

ITELLA OYJ OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2014
18.7.2014 KELLO 10.00 (EET)

Talouden taantuma rokotti Itellan liikevaihtoa

Itella Oyj:n osavuositarkastus tammi-kesäkuu 2014

Huhti-kesäkuu 2014

- Itella-konsernin liikevaihto laski huhti-kesäkuussa edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 461,9 (495,1) miljoonaa euroa. Lasku johtui logistiikkamarkkinan heikkenemisestä ja kovasta kilpailutilanteesta sekä valuuttakurssien heikentymisestä. Postinjakelun volyymien lasku jatkui voimakkaana.
- Liikevaihto laski Itella Viestinvälityksessä 275,4 (282,2) miljoonaan euroon, Itella Logistiikassa 151,1 (167,4) miljoonaan euroon, Itella Venäjällä 42,7 (50,8) miljoonaan euroon ja OpusCapitassa 64,9 (66,8) miljoonaan euroon.
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä heikkeni ja oli 2,9 (3,7) miljoonaa euroa eli 0,6 % (0,8 %) liikevaihdosta. Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä heikkeni Itella Viestinvälityksessä 7,5 (8,7) miljoonaan euroon, parani Itella Logistiikassa -4,1 (-4,6) miljoonaan euroon, heikkeni Itella Venäjällä -0,1 (2,1) miljoonaan euroon ja parani OpusCapitassa 4,7 (4,5) miljoonaan euroon.
- Toisen neljänneksen liiketulosta rasittivat kertaluonteiset kulut 5,0 (13,9) miljoonaa euroa. Tilikauden tulos oli tappiollinen -3,8 (-10,9) miljoonaa euroa eli -0,8 % (-2,0 %) liikevaihdosta.
- Itellan hallitus hyväksyi 29.4.2014 suunnitelman koskien Itella Logistics Oy:n sulautumista Itella Posti Oy:hyn. Uusi yhtiörakenne tulee voimaan 1.1.2015.
- Itella ilmoitti 17.4.2014 käynnistävänsä verkkokaupan varastointiin ja toimituksiin liittyvän 10 miljoonan euron rakennushankkeen Vantaan Voutilan varastolla.

Tammi-kesäkuu 2014

- Itella-konsernin liikevaihto laski tammi-kesäkuussa edelliseen vuoteen verrattuna 6,0 % ja oli 931,9 (991,1) miljoonaa euroa. Lasku johtui postinjakelun volyymien pienenemisestä, logistiikkamarkkinan laskusta ja kovasta kilpailutilanteesta sekä valuuttakurssien heikentymisestä. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla liikevaihdon lasku oli 4,0 %.
- Liikevaihto laski Itella Viestinvälityksessä 2,1 %, Itella Logistiikassa 8,8 %, Itella Venäjällä 13,3 % ja OpusCapitassa 3,4 %. Itella Venäjän liikevaihto kasvoi ruplissa 1,9 %.
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä parani ja oli 20,5 (16,1) miljoonaa euroa eli 2,2 % (1,6 %) liikevaihdosta.
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä heikkeni Itella Viestinvälityksessä 28,0 (30,4) miljoonaan euroon, parani Itella Logistiikassa -8,9 (-12,9) miljoonaan euroon, heikkeni Itella Venäjällä -2,3 (-0,2) miljoonaan euroon ja parani OpusCapitassa 11,5 (10,9) miljoonaan euroon.
- Liiketulos parani ja oli 2,2 (0,7) miljoonaa euroa, joka oli 0,2 % (0,1 %) liikevaihdosta. Katsauskaudella kirjattiin kertaluonteisia kuluja 18,3 (15,5) miljoonaa euroa, joista henkilöstön uudelleenjärjestelyihin kohdistui 13,1 (14,2) miljoonaa euroa sekä muihin eriin 5,2 (1,3) miljoonaa euroa.
- Liiketoiminnan rahavirta vahvistui selvästi ja oli 43,9 (25,1) miljoonaa euroa.

- Talouden kasvun heikentyminen sekä yleinen epävarmuus vaikutti etenkin toisella neljänneksellä Itella Venäjän tammi-kesäkuun tulokseen heikentävästi.
- Itella aloitti tammikuussa yhteistoimintaneuvottelut perusjaketelussa. Neuvottelut päättyivät maaliskuussa ja johtivat 407 vakituisen henkilön irtisanomiseen.
- Itellan liiketoiminta Venäjällä organisoitiin vuoden alusta omaksi liiketoimintaryhmäksi ja sen tulos raportoitiin ensimmäisellä neljänneksellä ensimmäistä kertaa erikseen. Liiketoimintaryhmiä on vuoden 2014 alusta alkaen ollut neljä: Itella Viestinvälitys, Itella Logistiikka, Itella Venäjä ja OpusCapita.

Konsernin avainluvut					
	4-6	4-6	1-6	1-6	1-12
	2014	2013	2014	2013	2013
Liikevaihto, milj. euroa	461,9	495,1	931,9	991,1	1 976,8
Liiketulos (oikaistu), milj. euroa *)	2,9	3,7	20,5	16,1	50,5
Liiketulos (oikaistu), % *)	0,6	0,8	2,2	1,6	2,6
Liiketulos, milj. euroa	-2,1	-10,1	2,2	0,7	9,9
Liiketulos, %	-0,4	-2,0	0,2	0,1	0,5
Tulos ennen veroja, milj.euroa	-4,1	-14,4	-2,1	-6,8	-2,4
Tilikauden tulos, milj. euroa	-3,8	-10,9	0,2	-6,2	7,7
Oman pääoman tuotto (12 kk), %			2,2	0,5	1,1
Sijoitetun pääoman tuotto (12 kk), %			1,8	2,7	1,3
Omavaraisuusaste, %			47,3	46,5	47,5
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %			18,8	25,6	21,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa			30,9	27,1	61,1
Henkilöstö keskimäärin			25 311	27 841	27 253

*) Oikaistu = ilman kertaluonteisia eriä, katso liite 2.

Toimitusjohtaja Heikki Malinen:

”Suomen taloudessa ei nähty alkuvuonna toivottua käännettä parempaan. Viennin vaatimaton kehitys, kaupan toimialan heikko tilanne ja kotitalouksien heikentynyt ostovoima pitivät Suomen edelleen sitkeästi taantumassa. Loppuvuosi Suomen taloudessa näyttää yhtä kolealta.

Talouden taantuma syvensi entisestään vakavaa postialan murrosta. Raskaan liikenteen volyyymien lasku on jatkunut Suomessa 25 kuukautta peräkkäin. Näillä oli suora vaikutus Itellan ydinliiketoimintojen liikevaihtoon. Kuljetuspalveluiden kysyntä laski edelleen ja kirjeiden sekä lehtien jakelumäärät jatkoivat voimakasta laskuaan. Kuluttajien entistä varovaisemmat ostohalut hidastivat myös muuten vahvaa verkkokaupan kasvua.

Lisähaasteita aiheutti Ukrainan kriisi, joka on pitänyt ruplan kurssitason heikkona ja heikentänyt näin Itella Venäjän liikevaihdon kasvua. Kesäkuun aikana talouden epävarmuus vaikutti heikentävästi Itella Venäjän tulokseen.

Toimintaympäristön ongelmista ja vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta Itellan oikaistu liiketulos tammi-kesäkuussa parani 20,5 miljoonaan euroon. Olen tyytyväinen logistiikan tulosparannukseen, vaikka kuljetusten heikko markkinatilanne ja kesäkuun Itellaa koskeva kuljetusalan työtaistelu eivät helpottaneet tilannetta. Logistiikan tehostamisohjelma etenee systemaattisesti ja olemme uuden strategiamme toteutuksessa oikealla tiellä. Tavoittemme on nostaa logistiikan tulos kannattavaksi.

Positiivista oli taloushallinnon automaatiopalveluihin erikoistuneen OpusCapitan hyvä tulos, uudet asiakkuudet ja yhtiön pilvipalveluiden vahva kasvu.

Tammi-kesäkuussa kirjepostin jakelumäärä väheni 9 %, sanomalehtien jakelumäärä 8 % ja aikakauslehtien jakelumäärä 10 %. Toisen neljänneksen loppupuolella kirjemäärä laski ennätyselliset 15 %. Näin hurjien volyymilaskujen valossa on selvää, että perinteisen postin jakelumalleille on lähitulevaisuudessa etsittävä vakavasti uusia ratkaisuja kannattavuuden ja kilpailukyvyn turvaamiseksi, varsinkin kun samaan aikaan yhteiskunta panostaa voimakkaasti digitalisaatioon. Yleispalvelun yksikkökustannukset kasvavat, koska yritysten ja julkisen sektorin lähettämät postilähetykset vähenevät sähköisen viestinnän yleistymisen myötä.

Kustannuspaineen hillitsemiseksi Itella reagoi toimialan murrokseen tehostamalla ja sopeuttamalla toimintaansa. Nykyinen 100 miljoonan euron säästöohjelma etenee suunnitelman mukaan. Konzernin henkilöstökulut laskivat 7,1 % edelliseen vuoteen verrattuna. Jakelumäärien laskiessa voimakkaasti meidän on jatkettava tehostustoimia. Yksinkertaistamme myös toimintarakennettamme ja sulautamme Itella Postin ja Itella Logisticsin. Tämä selkiyttää yhtiörakennetta ja tehostaa sisäisiä prosesseja. Sulautumisen myötä Itella näkyy asiakkailleen yhtenä yhtiönä.”

LIITTEET

Itellan osavuositiedot kokonaisuudessaan

LISÄTIETOJA

Toimitusjohtaja Heikki Malinen ja talous- ja rahoitusjohtaja Sari Helander,
puh. 020 452 3366 (MediaDesk)

JAKELU

NASDAQ OMX Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.itella.fi/talous

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN VUONNA 2014

Tammi-syyskuun osavuositiedot 3.11.

VALOKUVAT JA LOGOT

www.itella.fi/media

Itella on ensisijainen valintasi postin, logistiikan ja verkkokaupan palveluissa. Huolehdimme kaupankäynnin ja arjen sujuvuudesta 11 maassa. Liikevaihtomme vuonna 2013 oli 1 977 miljoonaa euroa. Palvelemme yritysasiakkaitamme Itella-nimellä ja kuluttajia Suomessa Posti-nimellä noin 26 000 ammattilaisen voimin. www.itella.fi.

Osavuositarkastus tammi-kesäkuu 2014

Markkinatilanne ja toimintaympäristö

Yleinen taloustilanne jatkui Suomessa heikkona ja heikkeni selvästi Venäjällä. Tilanne näkyi myös Itellassa, liikevaihto laski alkuvuonna vertailukelpoisin kurssein 4,0 % ja kurssivaikutuksen myötä 6,0 %.

Sähköinen korvautuvuus postiliikenteessä kiihtyi. Itellan osoitteellisten kirjelähetysten volyymit laskivat tammi-kesäkuun aikana edellisvuoteen verrattuna 9 %, kun vielä vuotta aiemmin lasku oli 5 %. Myös sanoma- ja aikakauslehtien volyymit jatkoivat laskua. Sanomalehtiä jaettiin 8 % ja aikakauslehtiä 10 % vähemmän edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Voimakkaimmin laski osoitteeton suoramarkkinointi, 27 %.

Itellan pakettipalveluiden kasvu hidastui edellisvuoden vastaavan ajankohdan +5 %:sta +1 %:iin. Pakettien kokonaismarkkina on heikkenevän bruttokansantuotteen johdosta Suomessa laskussa. Tilanteen ennakoitaan jatkuvan.

Logistiikan ja kaupan markkinatilanne on heikko. Tämä näkyi kappalelogistiikan kuljetusvolyymin pienentymisenä. Raskaan liikenteen volyymin lasku on jatkunut Suomessa 25 kuukautta peräkkäin. Kilpailutilanne on pysynyt haastavana Skandinaviassa, vaikka Skandinaviassa raskaan liikenteen volyymit ovat kasvussa. Venäjällä bruttokansantuotteen kasvu oli ensimmäisellä vuosipuoliskolla +1,1 % verrattuna edellisvuoteen. Inflaatio on kuitenkin ennustettua korkeammalla tasolla ja rupla oli heikentynyt kesäkuun lopussa vuodentakaiseen verrattuna 8,2 %. Ruplan keskiarvo heikkeni tammi-kesäkuussa 15,1 %.

OpusCapitassa pilvipalveluiden kesästä 2012 alkanut vahva kasvu jatkuu voimakkaana ja sen ennustetaan vuositasolla päätävän noin 150 %:n kasvuun.

Myönnetty postitoimiluvat mahdollistavat osoitteellisen jakelun kilpailun, mutta kilpailu ei ole vielä vaikuttanut Itellaan tai Itellan tulokseen. Valtioneuvosto on hyväksynyt 30.1.2014 ja 28.5.2014 kahdelle Itellan kilpailijalle toimilupaehdot postinjakeluun. Myös kolmas kilpailija on tulossa markkinoille. Itellan näkemyksen mukaan tehdyt toimilupapäätökset kevyemmällä ehdoilla kuitenkin vähentävät Itellan mahdollisuutta tuottaa postilain määrittelemiä yleispalveluita kannattavasti ja täten lisää toiminnan tehostamistarvetta.

Kilpailu- ja kuluttajavirasto (KKV) teki 25.6.2014 päätöksen Suomen Suoramainonta Oy:n vuonna 2007 tekemän toimenpidepyynnön johdosta, jossa Itellan epäiltiin käyttävän väärin määräävää markkina-asemaa osoitteettoman suoramainonnan jakelun hinnoittelussa ja tarjontaehdoissa. KKV:n mukaan asian selvityksissä ei ole ilmennyt näyttöä väitetyistä kilpailulain vastaisista menettelyistä. Itella on noudattanut toiminnassaan kilpailulakia.

Liikevaihto ja tulos huhti-kesäkuussa 2014

Itella-konsernin liikevaihto laski huhti-kesäkuussa 6,7 % ja oli 461,9 (495,1) miljoonaa euroa. Liikevaihto laski Itella Viestinvälityksessä 275,4 (282,2) miljoonaan euroon, Itella Logistiikassa 151,1 (167,4) miljoonaan euroon, Itella Venäjällä 42,7 (50,8) miljoonaan euroon ja OpusCapitassa 64,9 (66,8) miljoonaan euroon. Liiketulos ilman kertaluonteisia eräitä heikkeni ja oli 2,9 (3,7) miljoonaa euroa, eli 0,6 % (0,8 %) liikevaihdosta.

Katsauskauden liiketulosta rasittivat kertaluonteiset erät 5,0 (13,9) miljoonaa euroa. Liiketoimintaryhmien kertaluonteisia eräitä kuvataan jäljempänä tarkemmin liiketoimintaryhmäkohtaisten tulosarviointien yhteydessä.

Liiketulos parani edellisvuodesta ja oli -2,1 (-10,1) miljoonaa euroa, joka oli -0,4 % (-2,0 %) liikevaihdosta. Tulos ennen veroja oli -4,1 (-14,4) miljoonaa euroa.

Liikevaihto ja tulos tammi-kesäkuussa 2014

Itella-konsernin liikevaihto oli tammi-kesäkuussa 931,9 (991,1) miljoonaa euroa. Liikevaihto laski 6,0 %. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla liikevaihdon lasku oli 4,0 %. Konsernin liikevaihto laski kaikissa liiketoimintaryhmissä. Suomessa liikevaihto laski 3,2 % ja muissa maissa 14,4 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 26,8 % (29,2 %).

Konsernin liiketulos ennen kertaluonteisia eriä parani ja oli 20,5 (16,1) miljoonaa euroa, eli 2,2 % (1,6 %) liikevaihdosta. Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä heikkeni Itella Viestinvälityksessä ja Itella Venäjällä ja parani Itella Logistiikassa ja OpusCapitassa.

Tammi-kesäkuun tulosta rasittivat kertaluonteiset erät 18,3 (15,5) miljoonaa euroa, joista henkilöstön uudelleenjärjestelyihin kohdistui 13,1 (14,2) miljoonaa euroa sekä muihin eriin 5,2 (1,3) miljoonaa euroa.

Konsernin liiketulos oli 2,2 (0,7) miljoonaa euroa, eli 0,2 % (0,1 %) liikevaihdosta. Liiketulos heikkeni Itella Viestinvälityksessä ja Itella Venäjällä ja parani Itella Logistiikassa ja OpusCapitassa.

Konsernin nettorahoituskulut olivat 4,3 (7,5) miljoonaa euroa.

Konsernin tulos rahoituserien jälkeen oli -2,1 (-6,8) miljoonaa euroa.

Tuloverot olivat yhteensä 2,2 (0,5) miljoonaa euroa.

Konsernin tulos katsauskaudelta oli 0,2 (-6,2) miljoonaa euroa.

Oman pääoman tuotto prosentti (liukuva 12 kuukautta) oli 2,2 % (0,5 %).

Toiminnan tehostamisohjelma

Itella käynnisti huhtikuussa 2013 vuosille 2013–2014 toiminnan tehostamisohjelman, jonka tavoitteena on 100 miljoonan euron säästöt. Ohjelma on edennyt sekä liiketoimintaryhmissä että konsernin keskitetyissä toiminnoissa. Ohjelman avulla on saavutettu kesäkuun 2014 loppuun mennessä noin 90 miljoonan euron operatiiviset säästöt.

Osana ohjelmaa Itella on muun muassa tehostanut operatiivista toimintaa Viestinvälityksessä ja Logistiikassa, käynyt läpi hallinnon, perusjakelun ja runkokuljetustuotannon yhteistoimintaneuvottelut, tehostanut hankintaprosessia, uudistanut tietohallinnon (ICT) toimintamallia, allekirjoittanut laajan kumppanuussopimuksen ja ulkoistanut ICT-toimintojaan ja myynyt Itella Pankin Säästöpankeille.

Itella Viestinvälitys

Huhti-kesäkuu

Itella Viestinvälitys -liiketoimintaryhmän liikevaihto laski huhti-kesäkuussa ja oli 275,4 (282,2) miljoonaa euroa. Liikevaihto laski voimakkaan volyymilaskun johdosta, jota kompensoivat vuoden alun hinnankorotukset.

Liiketoimintaryhmän liike-tulos ilman kertaluonteisia eria heikkeni hieman ja oli 7,5 (8,7) miljoonaa euroa. Liike-tulosprosentti oli 2,7 % (3,1 %). Katsauskaudella kirjattiin henkilöstön uudelleenjärjestelyistä johtuneita kertaluonteisia kuluja 0,9 (3,4) miljoonaa euroa. Liikevaihdon heikkenemisestä huolimatta tulos pysyi lähes edellisvuoden tasolla, mikä johtui toimintojen tehostamisesta ja säästöistä.

Liike-tulos oli 6,6 (5,3) miljoonaa euroa.

Yleispalveluvelvoitteen alaisten palveluiden liikevaihto oli huhti-kesäkuussa 28,8 (30,3) miljoonaa euroa eli 10,5 % (10,7) % Itella Viestinvälityksen liikevaihdosta.

Tammi-kesäkuu

Itella Viestinvälitys -liiketoimintaryhmän liikevaihto laski tammi-kesäkuussa ja oli 561,8 (574,1) miljoonaa euroa.

Liiketoimintaryhmän liike-tulos ilman kertaluonteisia eria heikkeni ja oli 28,0 (30,4) miljoonaa euroa. Liike-tulosprosentti oli 5,0 % (5,3 %). Katsauskaudella kirjattiin kertaluonteisia kuluja 11,2 (4,2) miljoonaa euroa, jotka kohdistuivat henkilöstön uudelleenjärjestelyihin.

Liike-tulos oli 16,7 (26,2) miljoonaa euroa.

Postilähetysten jakeluvolyymit kehittyivät tammi-kesäkuussa verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon seuraavasti:

- Osoitteellisten kirjelähetysten kokonaisvolyymi -9 % (-5 %)
- Osoitteeton suoramarkkinointi -27 % (+14 %)
- Sanomalehdet -8 % (-5 %)
- Aikakauslehdet -10 % (-7 %)
- Pakettipalvelut +1 % (+5 %)
- Sähköiset kirjeet +5 % (+16 %)

Sähköinen korvautuvuus postiliikenteessä kiihtyi voimakkaasti. Volyymien laskua kiihdyttää muun muassa laskutuksen sähköistyminen; jo joka toinen lasku välitetään sähköisesti verkkopankissa, Netpostissa tai sähköpostissa. Osoitteellisten kirjeiden volyymit laskivat alkuvuonna 9 %, kun vuotta aiemmin laskua oli 5 %. Myös sanoma- ja aikakauslehtien volyymien lasku voimistui. Sanomalehtiä jaettiin 8 % ja aikakauslehtiä 10 % vähemmän edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Voimakkaimmin laski osoitteeton suoramarkkinointi, 27 %.

Pakettipalvelut kasvoi edelleen, mutta kasvu hidastui edellisvuodesta. Kasvun hidastuminen johtuu bruttokansantuotteen ja sitä kautta B-to-B-markkinan laskusta, kuluttajien ostovoiman heikentymisestä sekä kuluttajien siirtymisestä ulkomaisten verkkokauppojen käyttäjiksi. Tilanteen ennakoidaan jatkuvan.

Itella toimitti tammi-kesäkuussa yhteensä 15,6 miljoonaa pakettia. Koko pakettiliikenteessä Itella kasvatti markkinaosuuttaan vuoden 2013 loppuun mennessä. Markkinaosuuden kasvu kuitenkin pysähtyi vuoden 2013 lopussa ja on pysynyt vuonna 2014 vuoden 2013 tasolla.

Netposti-palvelun käyttäjämäärä nousi kesäkuun lopussa 561 000:een, eli 11 % edellisvuodesta. Vuotta aiemmin käyttäjiä oli 505 000.

Postin palvelupisteitä oli kesäkuun lopussa yhteensä 1 400. Postin pakettiautomaatteja avattiin tammi-kesäkuussa 100 ja niitä oli kesäkuun lopussa yhteensä 407. Postin pakettiautomaattien

käyttö vilkastui ensimmäisen puolen vuoden aikana ja automaattien kautta kulkeneiden pakettien määrä kaksinkertaistui.

Itella Posti käynnisti tammikuussa yhteistoimintaneuvottelut, joiden piirissä oli perusjakelun henkilöstö. Neuvottelut johtivat maaliskuussa lopulta 407 vakituisen henkilön irtisanomiseen.

Itella Posti kävi lehtitalojen kanssa neuvotteluja jakelusopimusten uusimisesta sanomalehtien varhaisjakelussa, koska varhaisjakelu ei ole ollut kannattavaa nykyisellä tavalla toteutettuna, hinnoiteltuna ja nykyisellä levikkikehityksellä. Neuvottelut päättyivät seitsemän varhaisjakelusopimuksen päättymiseen. Muutamien asiakkaiden kanssa päädyttiin sopimukseen lisäkuukausista ja yhden lehtitalon kanssa jakelu siirtyi yhteistyökumppanille liikkeenluovutus sopimuksella.

Tammi-kesäkuussa investoitiin suunnitelman mukaisesti 13,3 (12,5) miljoonaa euroa. Investoinnit kohdistuivat pääosin kuljetuskalustoon ja pakettiautomaatteihin.

Itella Logistiikka

Huhti-kesäkuu

Itella Logistiikka -liiketoimintaryhmän liikevaihto laski huhti-kesäkuussa 9,8 % ja oli 151,1 (167,4) miljoonaa euroa. Liikevaihto laski voimakkaasti erityisesti Skandinaviassa, jossa kilpailutilanne on kova. Lasku johtui myös haastavasta markkinatilanteesta kotimaan kuljetuksessa. Kesäkuussa kotimaan tilannetta vaikeutti lakko, jonka johdosta osa asiakkaista siirtyi käyttämään korvaavia toimittajia.

Liiketoimintaryhmän liiketulos ilman kertaluonteisia eriä parani hieman ja oli -4,1 (-4,6) miljoonaa euroa. Logistiikan toiminnan tehokkuutta paransivat Suomen toiminnanohjausjärjestelmien yhdistäminen, runkoliikenteen uudelleenorganisointi sekä alihankintasopimusten uusiminen. Katsauskaudella kirjattiin kertaluonteisia kuluja 0,9 (6,9) miljoonaa euroa. Henkilöstön uudelleenjärjestelykuluja kirjattiin 0,9 (4,9) miljoonaa euroa sekä muita eriä 0,0 (1,9) miljoonaa euroa.

Liiketulos parani ja oli -5,0 (-11,4) miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuu

Itella Logistiikka -liiketoimintaryhmän liikevaihto laski tammi-kesäkuussa 8,8 % ja oli 298,4 (327,4) miljoonaa euroa. Lasku johtui haastavasta tilanteesta kotimaan kuljetuksessa. Liikevaihto laski voimakkaasti erityisesti Skandinaviassa.

Liiketoimintaryhmän liiketulos ilman kertaluonteisia eriä parani ja oli -8,9 (-12,9) miljoonaa euroa. Katsauskaudella kirjattiin kertaluonteisia eriä 1,1 (7,7) miljoonaa euroa.

Tuloksen paraneminen johtui varastoliiketoiminnan kannattavuuden paranemisesta sekä Suomessa tehdyistä tuotannon ja alihankinnan tehostamistoimenpiteistä. Tulosta kuitenkin rasitti etenkin Skandinavian kova kilpailutilanne ja heikko kotimaan markkina.

Liiketulos parani ja oli -9,9 (-20,5) miljoonaa euroa.

Itella käynnisti 14.4.2014 runkokuljetustuotannossa valtakunnalliset yhteistoimintaneuvottelut. Käydyissä neuvotteluissa vakituista henkilöstöä koskeva irtisanomismäärä tarkentui 55:een. Lisäksi 26 yhdistelmäajoneuvonkuljettajalle tarjottiin vastaavaa työtä toisella paikkakunnalla.

Itella Logistiikan investoinnit olivat tammi-kesäkuussa 6,6 (6,5) miljoonaa euroa. Investoinnit kohdistuivat pääasiassa terminaalien parannushankkeisiin.

Itella Venäjä

Huhti-kesäkuu

Itella Venäjä -liiketoimintaryhmän liikevaihto laski paikallisessa valuutassa huhti-kesäkuussa 2,9 %. Euroissa liikevaihto laski 16,1 % ja oli 42,7 (50,8) miljoonaa euroa.

Myynti kasvoi Itella Venäjällä vuosineljänneksen alussa, mutta kääntyi sen jälkeen laskuun. Lasku voimistui kesäkuussa. Liikevaihdon laskua vauhditti sopimuslogistiikka, jossa etenkin tuotteiden käsittelyvolyymit jäivät odotettua alhaisemmaksi ja varastojen täyttöaste laski Moskovan alueella. Laskua vauhditti myös kuluttajatuotteiden heikentynyt kysyntä ja yleinen talouden ilmapiiri.

Liiketoimintaryhmän liiketulos ilman kertaluonteisia eriä heikkeni ja oli -0,1 (2,1) miljoonaa euroa. Tuloksen heikkeneminen johtui pääasiassa sopimuslogistiikasta.

Liiketulos oli -0,2 (2,1) miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuu

Itella Venäjä -liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi paikallisessa valuutassa tammi-kesäkuussa 1,9 %. Ruplan keskipäiväkurssi heikkeni edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 15,1 %. Ruplan heikentymisen takia kasvu oli euroissa negatiivinen, -13,3 %, 84,2 (97,1) miljoonaa euroa.

Liiketoimintaryhmän liiketulos ilman kertaluonteisia eriä oli -2,3 (-0,2) miljoonaa euroa. Tuloksen heikentymiseen vaikuttaa heikko taloustilanne, heikentynyt kuluttajakysyntä, tavaroiden alhaisemmat volyymit sekä heikko markkinatilanne sopimuslogistiikassa, kuljetuksessa sekä lento- ja merirahdissa. Moskovan varastojen täyttöaste laski edellisvuodesta hieman, mutta oli edelleen hyvällä tasolla. Keskimääräinen täyttöaste Moskovan varastoissa oli tammi-kesäkuussa 88 % (92 %). Muiden alueiden varastojen täyttöaste parani edellisvuodesta. Keskimääräinen täyttöaste muiden alueiden varastoissa oli tammi-kesäkuussa 79 % (65 %).

Liiketulos oli -2,4 (-0,2) miljoonaa euroa.

Itellan Shusharyn varastossa Pietarissa kaatui suuri osa hyllyjärjestelmästä heinäkuussa 2012. Suojaamis- ja puhdistustoimenpiteet ympäristön suojelemiseksi aloitettiin välittömästi viranomaisten ohjeiden mukaisesti. Itellan Venäjän johto vapautettiin tammikuussa 2014 syyteistä, jotka koskivat ympäristölle vaarallisten aineiden käsittelyrikettä. Vakuutuskorvausten käsittely on edennyt, mutta vakuutuskorvausta ei vielä ole kokonaisuudessaan vahvistettu ja siten vahingon lopullinen vaikutus on vielä epävarma. Vakuutuskorvausprosessi etenee ja Itella pyrkii saavuttamaan ratkaisun tämän vuoden loppuun mennessä. Taseen muihin saamisiin on kirjattu vakuutusmaksusaaminen ja velkoihin lyhytaikainen vahinkovaraus.

Itella Venäjän investoinnit olivat tammi-kesäkuussa 0,9 (3,6) miljoonaa euroa.

OpusCapita

Huhti-kesäkuu

OpusCapita-liiketoimintaryhmän liikevaihto oli huhti-kesäkuussa 64,9 (66,8) miljoonaa euroa. Liikevaihto laski 2,8 %. Vertailukelpoinen liikevaihto pysyi edellisvuoden tasolla.

Tulostusliiketoiminnan myynti laski toisella vuosineljänneksellä jonkin verran ensimmäiseen vuosineljännekseen verrattuna. Volyymit laskivat 10 %. Automaattioratkaisujen, pilvipalveluiden ja taloushallinnon ulkoistuspalveluiden myynti sen sijaan kasvoi toisella vuosineljänneksellä hieman.

Katsauskaudella kirjattiin kertaluonteisia kuluja 1,3 (1,9) miljoonaa euroa. Liiketoimintaryhmän liiketulos ilman kertaluonteisia eriä parani hieman ja oli 4,7 (4,5) miljoonaa euroa. Liiketulos oli 3,4 (2,6) miljoonaa euroa. Liiketulosta paransi kertaluonteisten kulujen pieneneminen ja tulostus- sekä taloushallinnon ulkoistuspalveluissa toteutetut säästötoimenpiteet.

Toisella neljänneksellä solmittiin merkittäviä uusia asiakassopimuksia koskien talousprosessien automaatiojärjestelmiä ja palkkahallinnon ulkoistamista.

Tammi-kesäkuu

OpusCapitan vertailukelpoinen liikevaihto pysyi tammi-kesäkuussa edellisvuoden tasolla. Liikevaihto laski 3,4 % ja oli 132,1 (136,7) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lasku johtui edellisvuonna toteutetusta Puolan tulostusliiketoiminnan myynnistä ja heikentyneistä Norjan ja Ruotsin kruunuista.

Liiketulos ilman kertaluonteisia eriä parani ja oli 11,5 (10,9) miljoonaa euroa, eli 8,7 % (8,0 %) liikevaihdosta. Katsauskaudella kirjattiin kertaluonteisia eriä 1,8 (1,9) miljoonaa euroa, jotka liittyivät kustannustehokkuuden lisäämiseen muun muassa toimipaikkoja yhdistämällä. Liiketulos oli 9,7 (9,0) miljoonaa euroa, eli 7,4 % (6,6 %) liikevaihdosta.

OpusCapitan liikevaihdosta jatkuvan palveluliiketoiminnan osuus on 94 %, noin 124 miljoonaa euroa. Tämä sisältää monikanavaiset laskutus- ja laskujenvastaanottoratkaisut paperisena ja sähköisenä sekä ohjelmistojen ylläpitomaksut ja jatkuvaveloitteiset ulkoistussopimukset. Yhteensä OpusCapita välitti tammi-kesäkuussa 95 miljoonaa sähköistä transaktiota, joiden kasvava osuus OpusCapitan kokonaistransaktiivolymistä oli 31 %.

OpusCapitan ohjelmistoratkaisut ovat käytössä 54 maassa kaikissa maanosissa. Pilvipalveluiden osalta kesästä 2012 alkanut vahva kasvu jatkui voimakkaana ja sen ennustetaan vuositasolla päätyvän noin 150 %:n kasvuun. Pilvipalveluiden kasvua edistävät vuoden 2013 lopulla lanseeratut Invoice Manager-, Receivable Manager- ja Payment Manager -automaattioratkaisut osto- ja myyntireskontran sekä maksuliikenteen palveluihin.

Ulkoistuspalveluiden kannattavan kasvun turvaamiseksi sekä kustannustehokkaan palvelun kehittämiseksi OpusCapitan taloushallinnon ulkoistuspalveluiden Tampereen palvelukeskuksessa käynnistettiin 24.4.2014 yhteistoimintaneuvottelut. Neuvottelujen lopputuloksena vähennystarve oli 29 henkilöä, ja vähennykset toteutetaan irtisanomisin ja mahdollisin eläkejärjestelyin.

OpusCapitan investoinnit olivat 3,0 (1,3) miljoonaa euroa. Investoinnit liittyivät aktivoituihin kehitysprojekteihin sekä tulostin- ja digitointilaitteisiin.

Liiketoimintaryhmien avainluvut, (milj. euroa)	4-6/2014	4-6/2013	Muutos %	1-6/2014	1-6/2013	Muutos %
Liikevaihto						
Itella Viestinvälitys	275,4	282,2	-2,4 %	561,8	574,1	-2,1 %
Itella Logistiikka	151,1	167,4	-9,8 %	298,4	327,4	-8,8 %
Itella Venäjä	42,7	50,8	-16,1 %	84,2	97,1	-13,3 %
OpusCapita	64,9	66,8	-2,8 %	132,1	136,7	-3,4 %
Muut toiminnot	10,6	13,7	-22,9 %	21,6	27,5	-21,3 %
Sisäinen myynti	-82,8	-85,9		-166,1	-171,7	
Konserni yhteensä	461,9	495,1	-6,7 %	931,9	991,1	-6,0 %
Liiketulos (oikaistu) *)						
Itella Viestinvälitys	7,5	8,7	-14,5 %	28,0	30,4	-8,0 %
Itella Logistiikka	-4,1	-4,6	n/a	-8,9	-12,9	n/a
Itella Venäjä	-0,1	2,1	n/a	-2,3	-0,2	n/a
OpusCapita	4,7	4,5	3,9 %	11,5	10,9	5,3 %
Muut toiminnot	-5,0	-7,0	n/a	-7,9	-12,2	n/a
Konserni yhteensä	2,9	3,7	-21,9 %	20,5	16,1	27,0 %
Liiketulos						
Itella Viestinvälitys	6,6	5,3	23,8 %	16,7	26,2	-36,1 %
Itella Logistiikka	-5,0	-11,4	n/a	-9,9	-20,5	n/a
Itella Venäjä	-0,2	2,1	n/a	-2,4	-0,2	n/a
OpusCapita	3,4	2,6	29,1 %	9,7	9,0	7,6 %
Muut toiminnot	-6,9	-8,7	n/a	-11,9	-13,8	n/a
Konserni yhteensä	-2,1	-10,1	n/a	2,2	0,7	221,7 %
Liiketulos (oikaistu), % *)						
Itella Viestinvälitys	2,7 %	3,1 %		5,0 %	5,3 %	
Itella Logistiikka	-2,7 %	-2,7 %		-3,0 %	-3,9 %	
Itella Venäjä	-0,2 %	4,1 %		-2,7 %	-0,2 %	
OpusCapita	7,2 %	6,7 %		8,7 %	8,0 %	
Konserni yhteensä	0,6 %	0,8 %		2,2 %	1,6 %	
Liiketulos, %						
Itella Viestinvälitys	2,4 %	1,9 %		3,0 %	4,6 %	
Itella Logistiikka	-3,3 %	-6,8 %		-3,3 %	-6,3 %	
Itella Venäjä	-0,4 %	4,1 %		-2,8 %	-0,2 %	
OpusCapita	5,2 %	3,9 %		7,4 %	6,6 %	
Konserni yhteensä	-0,4 %	-2,0 %		0,2 %	0,1 %	

*) Oikaistu = ilman kertaluonteisia eriä

Rahoitusasema ja investoinnit

Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja oli 43,9 (25,1) miljoonaa euroa.

Investointeihin käytettiin 24,0 (21,2) miljoonaa euroa. Investoinneista on kerrottu tarkemmin kunkin liiketoimintaryhmän talouskatsauksen yhteydessä.

Likvidit varat olivat kesäkuun lopussa 167,7 (138,7) miljoonaa euroa, ja käyttämättömät sitovat luottolimiitit olivat 150,0 (120,0) miljoonaa euroa. Konsernin korollinen velka oli 294,7 (308,0) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 47,3 % (46,5 %) ja nettovelkaantumisaste 18,8 % (25,6 %).

Itella Oyj allekirjoitti kesäkuussa viisivuotisen 150 miljoonan euron valmiusluoton, joka korvasi aikaisemman 120 miljoonan euron käyttämättömän valmiusluoton.

Henkilöstö

Itella-konsernin palveluksessa oli kesäkuun lopussa työsuhteessa 26 588 (29 086) henkilöä, joista 21 212 (23 218) työskenteli Suomessa. Konsernin keskimääräinen henkilöstömäärä oli 25 311 (27 841).

Henkilöstö jakaantui 30.6.2014 seuraavasti:

Itella Viestinvälitys	17 353 (19 008)
Itella Logistiikka	3 378 (3 727)
Itella Venäjä	3 133 (3 495)
OpusCapita	2 141 (2 208)
Konserni- ja muut toiminnot	583 (648)

Konsernin henkilöstökulut laskivat 33,3 miljoonaa euroa eli 7,1 % edelliseen vuoteen verrattuna. Henkilöstökuluihin sisältyi henkilöstön uudelleenjärjestelykuluja 13,1 (14,2) miljoonaa euroa.

Itella käynnisti tammikuussa Uusi polku -ohjelman, joka tarjoaa henkilöstölle taloudellisen tuen lisäksi valmennusta ja tukea työnhakuun, uudelleen kouluttautumiseen tai yrittäjäksi ryhtymiseen. Ohjelmaan on hakenut kesäkuun loppuun mennessä 752 työntekijää ja siihen on hyväksytty 512 työntekijää.

Lähiajan merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

Liiketoiminnan riskejä kuvattiin vuoden 2013 tilinpäätöksen yhteydessä. Riskeissä on vuodenvaihteen jälkeen painottunut poliittisen tilanteen aikaansaama Venäjän ruplan valuuttariski ja maariski sekä tilanteeseen mahdollisesti liittyvät kauppapoliittiset toimenpiteet.

Keskeisimmät strategiset riskit liittyivät postilähetysvolyymien ennakoitua nopeampaan pienenemiseen, talouden taantumaan sekä muihin, markkinoihin ja liiketoimintaympäristöön liittyviin ennakoimattomiin tai ennakoitua suurempiin muutoksiin. Muut strategiset riskit liittyvät Itellan kilpailukykyyn sekä viranomais sääntelyyn. Operatiiviset riskit puolestaan liittyvät ennen kaikkea liiketoiminnan tuottavuuteen, ICT-toiminnan uudistamiseen liittyviin riskeihin sekä liiketoiminnan keskeytys- ja muihin häiriöriskeihin.

Postipalveluissa riskinä voidaan pitää kilpailun tuloa markkinoille. Tähän mennessä myönnetty postitoimiluvat mahdollistavat osoitteellisen jakelun kilpailun, mutta kilpailu ei ole vielä vaikuttanut Itellaan tai Itellan tulokseen. Valtioneuvosto on hyväksynyt 30.1.2014 ja 28.5.2014 kahdelle Itellan kilpailijalle toimilupaehdot postinjakeluun. Myös kolmas kilpailija on tulossa markkinoille. Itellan näkemyksen mukaan tehdyt toimilupapäätökset kevyemmällä ehdoilla kuitenkin vähentävät Itellan

mahdollisuutta tuottaa postilain määrittelemiä yleispalveluita kannattavasti ja täten lisää toiminnan tehostamistarvetta.

Merkittävänä markkinariskinä nähdään odotettua nopeampi sähköinen korvautuminen postijakelussa ja tällä alueella tapahtuvat ennakoimattomat muutokset, kuten esimerkiksi kirjeiden, aikakauslehtien ja sanomalehtien volyymien ennakoitua voimakkaampi lasku. Postialan murroksen johdosta Itella joutuu sopeuttamaan jakelu- ja lajittelukapasiteettiaan ja tehostamaan toimintaansa voimakkaasti tulevien vuosien aikana. Tämä saattaa sisältää riskejä, jotka voivat aiheuttaa häiriöitä postinjakelussa ja prosessien toimivuudessa.

Logistiikassa riskinä nähdään myös lisääntyvään kansainväliseen kilpailuun liittyvät ennakoimattomat muutokset ja sitä kautta volyymien lasku Pohjoismaissa.

Venäjän kansantaloudellinen, yhteiskunnallinen, lainsäädännöllinen ja muu liiketoimintaympäristön kehitys voivat muodostaa Itellalle strategisen markkinariskin. Ruplan kurssin vaihtelu ja heikkeneminen vaikuttavat Venäjälle sijoitetun pääoman arvon muutoksen kautta konsernin omaan pääomaan. Rahoituspolitiikan mukaisesti transaktioriskiä suojataan ruplan kurssivaihtelulta, mutta oman pääoman ehtoisia sijoituksia, eli translaatoriskiä, ei suojata.

Itellan Shusharyn varastossa Pietarissa kaatui suuri osa hyllyjärjestelmästä heinäkuussa 2012. Suojaamis- ja puhdistustoimenpiteet ympäristön suojelemiseksi aloitettiin välittömästi viranomaisten ohjeiden mukaisesti. Itellan Venäjän johto vapautettiin tammikuussa 2014 syytteistä, jotka koskivat ympäristölle vaarallisten aineiden käsittelyrikettä. Vakuutuskorvausten käsittely on edennyt, mutta vakuutuskorvausta ei vielä ole kokonaisuudessaan vahvistettu ja siten vahingon lopullinen vaikutus on vielä epävarma. Vakuutuskorvausprosessi etenee ja Itella pyrkii saavuttamaan ratkaisun tämän vuoden loppuun mennessä. Taseen muihin saamisiin on kirjattu vakuutusmaksusaaminen ja velkoihin lyhytaikainen vahinkovaraus.

Loppuvuoden näkymät

Konsernin liiketoimintojen luonteeseen liittyy kausivaihtelua. Liiketoimintaryhmien liikevaihto ja liikevoitto eivät kerry tasaisesti. Viestinvälityksessä erityisesti ensimmäinen ja viimeinen neljännes ovat tyypillisesti vahvoja toisen ja kolmannen neljänneksen ollessa näitä heikompia. Logistiikassa tuloksessa painottuu toinen vuosipuolisko.

Vuoden 2014 vertailukelpoisen liikevaihdon euroissa ennakoidaan laskevan selvästi vuodesta 2013. Lasku johtuu sekä postivolyymien laskusta Viestinvälityksessä että Logistiikan odotettua heikommasta myynnistä ja valuuttakurssien kehityksestä. Konsernin 2014 tuloksen ennen kertaeriä ennakoidaan paranevan vuodesta 2013. Liiketulosta rasittaa edelleen merkittävät kertaluonteiset erät.

Venäjään liittyvä markkinaepävarmuus sekä ruplan kurssin heikentyminen ovat vaikuttaneet toisella neljänneksellä negatiivisesti Itella Venäjän liikevaihdon kasvuun sekä tulokseen. Heikentyneen asiakaskysynnän ennakoidaan jatkuvan kolmannella vuosineljänneksellä, mutta oikenevan neljännellä vuosineljänneksellä.

Investointien ennakoidaan kasvavan vuodesta 2013.

Helsingissä 17.7.2014

Itella Oyj
Hallitus

LIITTEET

Konsernin avainluvut

Konsernin laaja tuloslaskelma

Konsernitase

Konsernin rahavirtalaskelma

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Osavuosisikatsauksen liitetiedot

Taulukko-osa tammi-kesäkuu 2014

Konsernin avainluvut

	4-6 2014	4-6 2013	1-6 2014	1-6 2013	1-12 2013
Liikevaihto, milj. euroa	461,9	495,1	931,9	991,1	1 976,8
Liiketulos (oikaistu), milj. euroa *)	2,9	3,7	20,5	16,1	50,5
Liiketulos (oikaistu), % *)	0,6	0,8	2,2	1,6	2,6
Liiketulos, milj. euroa	-2,1	-10,1	2,2	0,7	9,9
Liiketulos, %	-0,4	-2,0	0,2	0,1	0,5
Tulos ennen veroja, milj.euroa	-4,1	-14,4	-2,1	-6,8	-2,4
Tilikauden tulos, milj. euroa	-3,8	-10,9	0,2	-6,2	7,7
Oman pääoman tuotto (12 kk), %			2,2	0,5	1,1
Sijoitetun pääoman tuotto (12 kk), %			1,8	2,7	1,3
Omavaraisuusaste, %			47,3	46,5	47,5
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %			18,8	25,6	21,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa			30,9	27,1	61,1
Henkilöstö keskimäärin			25 311	27 841	27 253

*) Oikaistu = ilman kertaluonteisia eriä, katso liite 2.

Konsernin tuloslaskelma

	4-6 2014	4-6 2013	1-6 2014	1-6 2013	1-12 2013
miljoonaa euroa					
Liikevaihto	461,9	495,1	931,9	991,1	1 976,8
Liiketoiminnan muut tuotot	2,5	4,4	5,2	7,8	18,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Materiaalit ja palvelut	130,6	144,0	259,4	281,4	572,2
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	214,2	238,2	435,3	468,7	885,4
Poistot	21,6	23,4	43,0	46,9	92,1
Arvon alentumiset	0,0	3,0	0,0	3,0	24,3
Liiketoiminnan muut kulut	100,0	100,9	197,1	198,2	411,1
Liiketulos	-2,1	-10,1	2,2	0,7	9,9
% liikevaihdosta	-0,4 %	-2,0 %	0,2 %	0,1 %	0,5 %
Rahoitustuotot ja -kulut	-2,1	-4,3	-4,3	-7,5	-12,3
Tulos ennen veroja	-4,1	-14,4	-2,1	-6,8	-2,4
% liikevaihdosta	-0,9 %	-2,9 %	-0,2 %	-0,7 %	-0,1 %
Tuloverot	0,3	3,5	2,2	0,5	10,1
Tilikauden tulos	-3,8	-10,9	0,2	-6,2	7,7
% liikevaihdosta	-0,8 %	-2,2 %	0,0 %	-0,6 %	0,4 %

Konsernin laaja tuloslaskelma

Tilikauden tulos	-3,8	-10,9	0,2	-6,2	7,7
Muut laajan tuloksen erät					
Erät, jotka siirretään tai saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Myytävissä olevat rahoitusvarat	-0,5	0,1	0,0	0,5	-0,3
Rahavirran suojauksen arvonmuutos	-	0,4	-	0,4	-
Muuntoerot	8,6	-9,1	-5,7	-13,6	10,9
Verovaikutus	0,1	-0,1	0,0	-0,1	-
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:					
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	-0,6	-	-1,8	-	-2,9
Verovaikutus	0,1	-	0,4	-	0,7
Tilikauden laaja tulos	3,9	-19,7	-7,0	-19,0	16,1

Konsernitase	30.6. 2014	30.6. 2013	31.12. 2013
miljoonaa euroa			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	179,7	186,4	180,0
Muut aineettomat hyödykkeet	64,3	86,9	70,1
Sijoituskiinteistöt	12,0	2,9	12,4
Aineelliset hyödykkeet	613,2	649,8	625,5
Osuudet osakkuusyrityksissä	0,0	0,4	0,4
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	5,8	6,1	6,0
Pitkäaikaiset saamiset	11,7	12,7	12,5
Laskennalliset verosaamiset	27,9	21,6	20,6
Pitkäaikaiset varat yhteensä	914,5	966,8	927,4
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	6,5	7,4	7,8
Myyntisaamiset ja muut saamiset	302,9	316,7	311,0
Tuloverosaamiset	8,9	7,0	1,8
Myytavissä olevat rahoitusvarat	0,7	0,7	0,7
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	5,0	0,0	0,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	97,4	71,7	85,8
Rahavarat	70,8	68,2	81,0
Lyhytaikaiset varat yhteensä	492,2	471,6	488,2
Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	0,0	10,3	0,0
Varat yhteensä	1 406,7	1 448,7	1 415,6
Oma pääoma			
Osakepääoma	70,0	70,0	70,0
Käyttörahassto	142,7	142,7	142,7
Käyvän arvon rahasto	-0,1	0,7	0,0
Muuntoerot	-27,0	-6,9	-21,3
Kertyneet voittovarot	463,0	454,4	464,4
Oma pääoma yhteensä	648,7	661,0	655,8
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	40,1	50,5	43,7
Pitkäaikaiset korolliset lainat	285,4	276,3	283,6
Muut pitkäaikaiset velat	11,6	12,7	11,5
Pitkäaikaiset varaukset	12,3	19,4	12,8
Eläkevelvoitteet	12,7	7,3	11,3
Pitkäaikaiset velat yhteensä	362,0	366,2	362,8
Lyhytaikaiset velat			
Lyhytaikaiset korolliset lainat	9,3	31,5	21,5
Ostovelat ja muut velat	362,8	357,7	357,8
Tuloverovelat	8,1	8,5	2,6
Lyhytaikaiset varaukset	15,7	23,4	15,0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	396,0	421,1	397,0
Myytavana oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat	0,0	0,5	0,0
Velat yhteensä	758,0	787,8	759,8
Oma pääoma ja velat yhteensä	1 406,7	1 448,7	1 415,6

Konsernin rahavirtalaskelma

	1-6 2014	1-6 2013	1-12 2013
miljoonaa euroa			
Tilikauden tulos	0,2	-6,2	7,7
Oikaisut rahavirtaan	45,4	54,8	91,9
Käyttöpääoman muutos	9,1	-15,3	-3,6
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	54,7	33,2	95,9
Rahoituserien netto	-0,6	-0,7	-12,2
Maksetut verot	-10,2	-7,4	-2,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	43,9	25,1	81,4
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-3,6	-3,6	-6,2
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-20,4	-17,6	-34,6
Aineellisten ja aineettomien käyttöomaisuushyödykkeiden luovutustulot	0,1	1,1	6,9
Hankitut liiketoiminnot	-	-	0,0
Tytäryritysten ja liiketoimintojen myynti vähennettynä luovutushetken rahavaroilla	-	12,2	12,5
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	-10,6	-14,8	-29,8
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	-5,0	-	-
Muut investointierät	3,4	0,8	2,0
Investointien nettorahavirta	-36,1	-22,0	-49,2
Lainojen nettomuutos	-12,4	-12,1	-25,1
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-4,8	-3,8	-7,4
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	-	0,3	0,3
Maksetut osingot	-	-6,8	-6,8
Rahoituksen nettorahavirta	-17,2	-22,4	-39,0
Rahavarojen muutos	-9,4	-19,3	-6,8
Rahavarat katsauskauden alussa	81,0	90,3	90,3
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-0,7	-2,8	-2,5
Rahavarat katsauskauden lopussa	70,8	68,2	81,0

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

miljoonaa euroa	Osakepääoma	Käyttö- rahasto	Käyvän arvon rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2013	70,0	142,7	-0,2	6,7	467,5	686,7
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					7,7	7,7
Muut laajan tuloksen erät:						
Käyvän arvon rahaston muutos			0,1			0,1
Muuntoeron muutos				-28,0		-28,0
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot					-4,0	-4,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			0,1	-28,0	3,7	-24,1
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako					-6,8	-6,8
Oma pääoma 31.12.2013	70,0	142,7	0,0	-21,3	464,4	655,8
Oma pääoma 1.1.2014	70,0	142,7	0,0	-21,3	464,4	655,8
Laaja tulos						
Tilikauden tulos					0,2	0,2
Muut laajan tuloksen erät:						
Käyvän arvon rahaston muutos			0,0			0,0
Muuntoeron muutos				-5,7		-5,7
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot					-1,5	-1,5
Tilikauden laaja tulos yhteensä			0,0	-5,7	-1,3	-7,0
Oma pääoma 30.6.2014	70,0	142,7	-0,1	-27,0	463,1	648,7

Liitetiedot

1. Laadintaperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti noudattaen samoja laatimisperiaatteita kuin vuositilinpäätöksessä 2013 lukuunottamatta alla manittuja muutoksia segmenttiraportoinnissa. Osavuositarkastusta laadittaessa on noudatettu voimassaolevia IFRS-standardeja ja -tulkintoja. Esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta. Osavuositarkastuksen tiedot eivät ole tilintarkastettuja. Konserni on tilikaudesta 2014 alkaen alkanut soveltaa vuositilinpäätöksessä 2013 kuvattuja uusia ja muutettuja standardeja, mutta näillä ei ole ollut olennaista vaikutusta osavuositarkastukseen.

Muutokset segmenttiraportoinnissa

Itellan liiketoiminta Venäjällä organisoitiin vuoden alusta omaksi liiketoimintaryhmäksi ja se raportoidaan erillisenä segmenttinä. Raportoitavia segmenttejä on vuoden 2014 alusta alkaen neljä: Itella Viestinvälitys, Itella Logistiikka, Itella Venäjä ja OpusCapita. Aikaisemmin Venäjän liiketoiminnot sisältyivät lähes kokonaan Itella Logistiikka-segmenttiin. Uuden segmenttirakenteen mukaiset vertailutiedot tilikaudelta 2013 on julkaistu Q1 2014 osavuositarkastuksessa.

2. Segmentti-informaatio

	4-6 2014	4-6 2013	1-6 2014	1-6 2013	1-12 2013
miljoonaa euroa					
Liikevaihto liiketoimintasegmenteittäin					
Itella Viestinvälitys	275,4	282,2	561,8	574,1	1 155,5
segmenttien välinen osuus	-15,9	-14,2	-32,6	-29,6	-59,4
Itella Logistiikka	151,1	167,4	298,4	327,4	641,8
segmenttien välinen osuus	-53,0	-54,6	-105,3	-107,1	-215,7
Itella Venäjä	42,7	50,8	84,2	97,1	205,6
segmenttien välinen osuus	-0,2	0,0	-0,2	-0,1	-0,2
OpusCapita	64,9	66,8	132,1	136,7	263,4
segmenttien välinen osuus	-3,2	-3,6	-6,5	-7,5	-14,2
Muut toiminnot	10,6	13,7	21,6	27,5	54,4
segmenttien välinen osuus	-10,5	-13,5	-21,5	-27,4	-54,3
Eliminoinnit yhteensä	-82,8	-85,9	-166,1	-171,7	-343,8
Yhteensä	461,9	495,1	931,9	991,1	1 976,8
Liiketulos liiketoimintasegmenteittäin, (oikaistu *)					
Itella Viestinvälitys	7,5	8,7	28,0	30,4	66,6
Itella Logistiikka	-4,1	-4,6	-8,9	-12,9	-24,5
Itella Venäjä	-0,1	2,1	-2,3	-0,2	5,3
OpusCapita	4,7	4,5	11,5	10,9	22,5
Muut toiminnot	-5,0	-7,0	-7,9	-12,2	-19,4
Yhteensä	2,9	3,7	20,5	16,1	50,5
Kertaluonteiset erät liiketoimintasegmenteittäin					
Itella Viestinvälitys	0,9	3,4	11,2	4,2	2,6
Itella Logistiikka	0,9	6,9	1,1	7,7	25,6
Itella Venäjä	0,1	0,0	0,1	0,0	0,9
OpusCapita	1,3	1,9	1,8	1,9	5,5

Muut toiminnot	1,8	1,7	4,0	1,7	5,9
Yhteensä	5,0	13,9	18,3	15,5	40,5
Liiketulos liiketoimintasegmenteittäin					
Itella Viestinvälitys	6,6	5,3	16,7	26,2	64,0
Itella Logistiikka	-5,0	-11,4	-9,9	-20,5	-50,1
Itella Venäjä	-0,2	2,1	-2,4	-0,2	4,3
OpusCapita	3,4	2,6	9,7	9,0	17,0
Muut toiminnot	-6,9	-8,7	-11,9	-13,8	-25,3
Yhteensä	-2,1	-10,1	2,2	0,7	9,9
Rahoitustuotot ja -kulut					
Tilikauden tulos	-2,1	-4,3	-4,3	-7,5	-12,3
	-3,8	-10,9	0,2	-6,2	7,7

miljoonaa euroa	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
Varat			
Itella Viestinvälitys	467,1	470,5	478,4
Itella Logistiikka	331,6	369,8	333,5
Itella Venäjä	243,7	278,6	258,8
OpusCapita	169,4	176,3	172,6
Muu toiminta ja kohdistamattomat	227,4	193,5	209,5
Eliminoinnit	-32,6	-40,0	-37,3
Yhteensä	1 406,7	1 448,7	1 415,6
Velat			
Itella Viestinvälitys	274,3	261,8	264,9
Itella Logistiikka	88,7	99,8	83,8
Itella Venäjä	36,8	39,9	37,2
OpusCapita	37,7	43,6	42,7
Muu toiminta ja kohdistamattomat	353,1	382,7	368,5
Eliminoinnit	-32,6	-40,0	-37,3
Yhteensä	758,0	787,8	759,8
Henkilöstö kauden lopussa			
Itella Viestinvälitys	17 353	19 008	16 633
Itella Logistiikka	3 378	3 727	3 211
Itella Venäjä	3 133	3 495	3 341
OpusCapita	2 141	2 208	2 121
Muut toiminnot	583	648	571
Yhteensä	26 588	29 086	25 877

*) Oikaistu = ilman kertaluonteisia eriä

3. Liikevaihto maantieteellisten alueiden mukaan

	4-6	4-6	1-6	1-6	1-12
miljoonaa euroa	2014	2013	2014	2013	2013
Suomi	339,2	348,5	682,3	702,0	1 406,5
Muut Pohjoismaat	54,3	63,6	110,1	126,2	235,9
Venäjä	42,5	50,7	84,0	97,0	205,5
Muut maat	25,9	32,2	55,5	65,9	129,0
Yhteensä	461,9	495,1	931,9	991,1	1 976,8

4. Aineellisten hyödykkeiden muutokset

miljoonaa euroa	30.6.	30.6.	31.12.
	2014	2013	2013
Kirjanpitoarvo kauden alussa 1.1.		625,5	675,4
Lisäykset		27,3	23,5
Vähennykset ja uudelleen ryhmittelyt		-0,8	-0,7
Poistot ja arvonalentumiset		-34,3	-34,7
Muuntoerot		-4,5	-13,7
Kirjanpitoarvo kauden lopussa		613,2	649,8

5. Käyvän arvon hierarkia käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista ja -veloista miljoonaa euroa	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3
30.6.2014				
Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat				
Pitkäaikaiset saamiset				
Johdannaissopimukset				
Koronvaihtosopimukset, suojauslaskennassa	4,6		4,6	
Myyntisaamiset ja muut saamiset				
Johdannaissopimukset				
Valuuttatermiinit, suojauslaskennassa	0,1		0,1	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Rahamarkkinasijoitukset	88,1		88,1	
Joukkovelkakirjalainat	46,5	36,8	9,7	
Johdannaissopimukset				
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa	0,5		0,5	
Sähkötermiinit, ei suojauslaskennassa	0,0	0,0		
Myytävissä olevat rahoitusvarat				
Pääomarahastosijoitukset	0,6			0,6
Yhteensä	140,5	36,9	103,0	0,6
Käypään arvoon arvostetut rahoitusvelat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset				
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa	0,4		0,4	
Valuuttatermiinit, suojauslaskennassa	0,1		0,1	
Sähkötermiinit, ei suojauslaskennassa	0,9	0,9		
Yhteensä	1,4	0,9	0,4	0,0
31.12.2013				
Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat				
Pitkäaikaiset saamiset				
Johdannaissopimukset				
Koronvaihtosopimukset, suojauslaskennassa	4,8		4,8	
Myyntisaamiset ja muut saamiset				
Johdannaissopimukset				
Valuuttatermiinit, suojauslaskennassa	0,0		0,0	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Rahamarkkinasijoitukset	69,3		69,3	
Joukkovelkakirjalainat	50,5	39,6	10,8	
Johdannaissopimukset				
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa	0,3		0,3	
Sähkötermiinit, ei suojauslaskennassa	0,0	0,0		
Myytävissä olevat rahoitusvarat				
Pääomarahastosijoitukset	0,7			0,7
Yhteensä	125,7	39,7	85,2	0,7
Käypään arvoon arvostetut rahoitusvelat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset				
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa	0,5		0,5	
Valuuttatermiinit, suojauslaskennassa	0,0		0,0	
Sähkötermiinit, ei suojauslaskennassa	1,1	1,1		
Yhteensä	1,6	1,1	0,5	0,0

Raportointikausien aikana ei tapahtunut siirtoja käypien arvojen hierarkiatasojen välillä. Konserni tunnistaa ja kirjaa siirrot eri tasojen välillä perustuen toteutuneisiin transaktiopäiviin tai hetkeen, jolloin syöttötietojen valinta olennaisesti muuttuu.

Hierarkiatasot:

Taso 1: Käyvät arvot perustuvat täysin samanlaisten omaisuuserien tai velkojen noteerattuihin hintoihin toimivilla markkinoilla.

Taso 2: Käyvät arvot perustuvat merkittävältä osin muihin tietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle ovat todennettavissa joko suoraan tai epäsuorasti. Näiden instrumenttien käyvän arvon määrittämisessä konserni käyttää yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja, joiden tiedot perustuvat merkittävältä osin todennettaviin markkinatietoihin.

Taso 3: Käyvät arvot perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin tietoihin, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon.

Rahamarkkinasijoitukset arvostetaan käypään arvoon käyttäen raportointipäivän markkinakorkokäyriä.

Joukkovelkakirjasijoitusten käyvät arvot perustuvat raportointipäivän markkinanoteerauksiin (taso 1) tai hintaan, joka perustuu havaittavissa olevaan markkinatietoon (taso 2). Pääomarahastojen arvostuksessa käytetään ulkopuolisten varainhoitajien toimittamia arvostuslaskelmia, jotka perustuvat yleisiin pääomarahastojen käytössä oleviin arvostusmalleihin. Valuuttatermiinien käypä arvo lasketaan arvostamalla termiinisolimukset raportointipäivän termiinkursseihin. Koronvaihtosopimusten käyvät arvot lasketaan diskonttaamalla sopimusten ennakoitujen kassavirrat raportointipäivän markkinakorkokäyrillä. Sähköjohdannaisten käyvät arvot perustuvat raportointipäivän markkinanoteerauksiin.

Täsmäytyslaskelma tason 3 mukaan käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista

miljoonaa euroa	Myytavissä olevat pääomarahastosijoitukset
2014	
Kirjanpitoarvo 1.1.	0,7
Voitot ja tappiot yhteensä	
Tuloslaskelmassa	
Myytavissä olevat rahoitusvarat	
Laajassa tuloslaskelmassa	
Myytavissä olevat rahoitusvarat	0,0
Ostot	
Toteuttamiset	-0,1
Kirjanpitoarvo 30.6.	0,6

Raportointikauden lopussa hallussa olevista varoista kirjatut voitot ja tappiot yhteensä

Rahoitustuotoissa ja -kuluissa 0,0

6. Konsernin vastuusitoumukset

	30.6. 2014	30.6. 2013	31.12. 2013
miljoonaa euroa			
Omasta puolesta annetut vakuudet	14,6	16,7	13,2
Vuokravastuut	273,9	328,1	288,1

Itellan sopimusasiakkaat ovat vaatineet Helsingin kärjäoikeudessa noin 94 miljoonan euron arvoisten maksettujen arvonlisäverojen palauttamista. Kärjäoikeus teki Itellan kannalta myönteisen päätöksen kesällä 2011. Helsingin hovioikeus kumosi kärjäoikeuden päätöksen ja palautti asian kärjäoikeuden käsittelyyn, jossa oikeudenkäynti alkoi vuonna 2012. Itella pitää asiakkaiden vaatimuksia kokonaisuudessaan perusteettomina.

Johdannaissopimukset

	30.6. 2014	30.6. 2013	31.12. 2013
miljoonaa euroa			
Valuuttajohdannaiset			
Valuuttatermiinit, ei suojauslaskennassa			
Käypä arvo	0,1	1,0	-0,2
Nimellisarvo	63,1	129,1	95,6
Valuuttatermiinit, suojauslaskennassa			
Käypä arvo	0,0	0,4	0,0
Nimellisarvo	12,4	8,3	9,8
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset, suojauslaskennassa			
Käypä arvo	4,6	5,3	4,8
Nimellisarvo	70,0	70,0	70,0
Sähköjohdannaiset			
Sähkötermiinit, ei suojauslaskennassa			
Käypä arvo	-0,9	-0,7	-1,0
Nimellisarvo	5,0	6,1	6,5

7. Valuuttakurssit

	1-6 2014	1-6 2013	1-12 2013
Keskikurssi			
RUB	48,0204	40,7641	42,3248
SEK	8,9455	8,5297	8,6505
NOK	8,2761	7,5224	7,4579
	30.6. 2014	30.6. 2013	31.12. 2013
Päätöskurssi			
RUB	46,3779	42,8450	45,3246
SEK	9,1762	8,7773	8,8591
NOK	8,4035	7,8845	8,3630