

TIETOENATORIN KASVU YLITTI 10 %, KANNATTAVUUDEN PARANEMINEN JATKUI**TietoEnatorin osavuosisikatsaus 2/2004 (1.1. – 30.6.2004)**

- Toisen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 12 % edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 383,8 (341,6) milj. euroa. Ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto kasvoi 10 % ja oli 764,3 (693,6) milj. euroa.
- Toisen neljänneksen liikevoitto ennen liikearvojen poistoja (EBITA) nousi 31 % 38,4 (29,2) milj. euroon ja ensimmäisen vuosipuoliskon 29 % 80,4 (62,5) milj. euroon. Ensimmäisen vuosipuoliskon voitto verojen jälkeen oli 156,1 (25,3) milj. euroa.
- Toisen neljänneksen liikevoitto (EBITA) liikevaihdosta oli 10,0 % (8,5) ja ensimmäisen vuosipuoliskon 10,5 % (9,0).
- Toisen neljänneksen osakekohtainen voitto ennen liikearvojen poistoja ja kertaluonteisen laskennallisen verosaamisen lisäystä oli 0,36 (0,25) euroa ja ensimmäisen vuosipuoliskon 0,72 (0,54) euroa.
- Toisen neljänneksen osakekohtainen voitto mukaan lukien liikearvojen poistot ja kertaluonteisen laskennallisen verosaamisen lisäys oli 1,65 (0,13) euroa ja ensimmäisen vuosipuoliskon 1,88 (0,30) euroa.

“TietoEnatorin liiketoiminnan yhä terävämpi priorisointi, synergiaetujen laajeneminen ja sisäisen tehokkuuden lisääntyminen yhdessä vähitellen paranevien markkinaolosuhteiden kanssa näkyvät konsernin tuloksessa ja tarjoavat meille erittäin hyvän aseman edelleen elpyvillä markkinoilla”, TietoEnatorin konsernijohtaja Matti Lehti sanoo.

Markkinat

Digitalisoinnin tarve luo jatkuvaa tietotekniikkapalveluiden kysyntää samanaikaisesti kun asiakkaiden investointien lykkääminen lyhyellä tähtäimellä on ollut vallitsevaa. Kauden loppua kohden markkinoilla oli nähtävissä yhä enemmän merkkejä siitä, että tästä johtuva kysynnän patoutuminen alkoi hitaasti purkaantua. Tiukkojen kustannussäästöjen aika on ohi, vaikka asiakkaat edelleen epäröivät suurten hankkeiden käynnistämistä.

Kilpailu on edelleen kovaa ja pitää yllä hintapainetta. Hintatason kohoamista estää vaihtoehto ulkoistaa tuotanto matalan kustannustason maihin, mikä toisaalta myös tukee kannattavuutta monilla alueilla.

Työmarkkinatilanne jatkuu suotuisana, mutta ensimmäisiä merkkejä työvoiman liikkuvuuden lisääntymisestä on nähtävissä. Palkankorotukset ovat maltillisia ja ammattitaitoisen työvoiman saatavuus on edelleen hyvä.

TietoEnatorin kehitys

Parantunut markkinatilanne vaikutti eri tavoin TietoEnatoriin riippuen asiakastoimialasta ja jopa yksittäisistä asiakkaista. Joillakin alueilla on nähtävissä myönteistä orgaanista kasvua, kun taas toisilla alueilla elpymisen merkit, kuten tarjouspyyntöjen määrän kasvu ja myynnin lisääntyminen, ovat edelleen alustavia. Myyntiajat ovat yleisesti ottaen edelleen pitkiä.

Pankki- ja vakuutusalan yleinen markkinatilanne ei ole muuttunut. Asiakkaat jatkavat kustannussäästöjään, mikä vaikutti TietoEnatorin orgaaniseen kasvuun vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Suomessa eläkevakuutussektoria säätelevät muutokset tarjoavat monia

liiketoimintamahdollisuuksia. TietoEnator käy kumppanuusneuvotteluja Ilmarisen kanssa. Lisäksi konserni osti usean suomalaisen eläkevakuutusyhtiön yhteisen IT-käyttö- ja tukipalvelujen toimittajan Octelin ja teki samanaikaisesti palvelusopimuksen entisten omistajien kanssa. Virossa TietoEnator perusti tukipalveluita tarjoavan yhteisyrityksen Baltian maiden suurimman rahoituslaitoksen Hansapankin kanssa. Markkinoiden kiinnostus pankkien tietotekniikkaratkaisuihin on lupaavaa. TietoEnator laajensi yhteistyötään Royal Bank of Scotlandin kanssa maksuliikenteen alueella ja solmi uuden maksujärjestelmäsopimuksen norjalaisen DNB Nor -pankin kanssa. Norjalaisten pankkien yhdistymisen aiheuttamien muutosten vuoksi DNB Nor keskeytti vuoden 2003 alussa käynnistetyt peruspankkijärjestelmän uusimisen. Parantaakseen mahdollisuuksia paikallisiin ratkaisutoimituksiin TietoEnator osti saksalaisen Inveoksen vuoden alussa.

Tietoliikennemarkkinat ovat elpymässä. Tuotekehitysliiketoiminta kasvoi ja saavutti edelleen hyvän tuloksen. Operaattorit suhtautuvat aiempaa myönteisemmin investointeihin. Ki Consultingin osto saatettiin päätökseen vuoden alussa, ja yritys on nyt täysin integroitu. Uuden yksikön liikevaihto on kehittynyt odotusten mukaisesti, ja sen kannattavuus on lähellä konsernin keskiarvoa.

Myös julkinen sektori on vähitellen elpymässä, mutta asiakkaiden budjettialijäämät ja kilpailu pitävät yllä hintapainetta. Asiakkaiden yhteistyö ostotoiminnassa sekä julkisen hallinnon että terveydenhuollon alueella on johtanut aikaisempaa laajempiin tarjousprosesseihin. TietoEnator jatkoi pienehköjä yritysostoja ostamalla suomalaisen Jons-Medicalin kuvankäsittelyliiketoiminnan, osakevähemmistön norjalaisesta Helsekomponenteristä ja norjalaisen Respons AS:n.

TietoEnatorin toiminta metsäsektorilla kehittyi vakaasti eikä yritysostoilla ollut merkittävää vaikutusta. Eurooppalaisten metsäteollisuusyritysten investoinnit ovat matalalla tasolla. Yhdysvaltojen markkinoilla kasvu on hidasta, ja aktiivisin markkina-alue on tällä hetkellä Aasia. TietoEnator toimittaa tuotantojärjestelmän Kiinassa sijaitsevalle UPM:n Changshun tehtaalle.

Myös energiasektorin kehitys oli vakaata joidenkin asiakkaiden keskittyessä edelleen kustannussäästöihin ja toisten investoidessa uusiin ratkaisuihin. OMHEX:n energialiiketoiminnan osto on parantanut TietoEnatorin mahdollisuuksia tarjota energiasektorin palveluita kaikkiin Pohjoismaihin.

TietoEnatorin Pohjoismaihin keskittyneessä liiketoiminnassa myynti valmistavalle teollisuudelle oli alhaisemmalla tasolla kuin vuoden 2003 ensimmäisellä puoliskolla. Tämä johtui asiakkaiden kustannussäästöistä ja niistä johtuvista kapasiteetin supistuksista. Myös kauppasektorilla kehitys oli negatiivista, mikä oli seurausta useiden suurten asiakasprojektien päättymisestä vuonna 2003.

Käyttö- ja verkkopalveluiden kysyntä on hiljalleen kasvamassa, mutta kilpailu on yhä kovaa. TietoEnator pyrkii edelleen parantamaan markkina-asemaansa yhdistämällä käyttö- ja verkkopalvelut kiinteämmin toimialapohjaisten liiketoiminta-alueiden palveluiden kanssa. Tehokkuutta on pyritty edelleen parantamaan toiminnan keskittämällä ja automatisoinnilla sekä tuotantopisteitä yhdistämällä.

Henkilöstö- ja etenkin talousohjauksen järjestelmien kysyntä on vähitellen piristymässä. Asiakkaat ovat yhä kasvavassa määrin kiinnostuneita ratkaisusta, joilla henkilöstö- ja palkkahallinto tuotetaan palvelukeskuspalveluna. Toimittajien yhdentymiskehitys jatkui Pohjoismaissa.

Liikevaihto

Toisen neljänneksen liikevaihto kasvoi 12 % ja oli 383,8 (341,6) milj. euroa. Kasvu paikallisissa valuutoissa oli 12 %. Orgaaninen kasvu nousi +2 %:iin. Ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto kasvoi 10 % ja oli 764,3 (693,6) milj. euroa. Kasvu paikallisissa valuutoissa oli 11 % ja orgaaninen kasvu oli +1 %.

Ensimmäisen vuosipuoliskon kasvu oli +0 % Suomessa ja -6 % Norjassa (+2 % paikallisessa valuutassa). Vahvinta kasvu oli jälleen Ruotsissa (34 %), mikä johtui suurelta osin Ki Consultingin ostosta vuoden alussa.

Pankki- ja vakuutussektorin osuus konsernin ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihdosta oli 17 % (20). Tietoliikenne ja media kasvatti osuuttaan 30 %:iin (21). Julkisen sektorin osuus oli 20 % (21). Metsäteollisuuden osuus liikevaihdosta oli 6 % (6) ja energiasektorin 4 % (5).

Kesäkuun lopun tilauskanta oli 809 (951) milj. euroa. Luku sisältää vain sitovasti tilattuja palveluita. Vuoden 2004 aikana tilauskannasta arvioidaan laskutettavan noin 55 % (40).

Tulos

Toisen vuosineljänneksen liikevoitto ennen liikearvojen poistoja (EBITA) kasvoi 31 % ja oli 38,4 (29,2) milj. euroa eli 10,0 % (8,5) liikevaihdosta. Liikevoitto liikearvojen poistojen jälkeen (EBIT) parani 36 % ja oli 26,2 (19,3) milj. euroa eli 6,8 % (5,6) liikevaihdosta.

Ensimmäisen vuosipuoliskon liikevoitto ennen liikearvojen poistoja (EBITA) oli 80,4 (62,5) milj. euroa eli 10,5 % (9,0) liikevaihdosta. Liikevoitto liikearvojen poistojen jälkeen (EBIT) oli 56,9 (42,6) milj. euroa eli 7,4 % (6,1) liikevaihdosta.

Kausivaihtelun johdosta toinen neljännes on yleensä muita heikompi. Liiketoiminta-alueet hyötyivät kuitenkin markkinoiden asteittaisesta elpymisestä ja tehokkuuden paranemisesta, Banking & Insurance -liiketoiminta-alueen tulosta heikensi DNB Nor -pankin kanssa käynnissä olleen peruspankkitoiminnan kehityshankkeen keskeytyminen. Vaikutus liiketoiminta-alueen toisen neljänneksen liikevaihtoon ja liikevoittoon oli noin -3 milj. euroa. Samanaikaisesti TietoEnator sai Suomessa arvonnäköveron palautuksen, joka vaikutti myönteisesti konsernin liikevoittoon. Palautuksesta 2,4 milj. euroa kohdistui Banking & Insurance -liiketoiminta-alueelle ja 1,1 milj. euroa Processing & Network -liiketoiminta-alueelle.

Telecom & Media -liiketoiminta-alueen liikevaihtoa kasvattivat 8 milj. euron suoritusperusteiset lisäpalkkiot, joiden määrä oli kumppanuussopimuksiin perustuvien palkkioiden yläraja kuluneella puolivuotiskaudella. Liiketoiminta-alueen liikevoitto kasvoi näiden ansiosta noin 4 milj. euroa.

Heinäkuussa TietoEnator sai verotukseen liittyvän ennakkopäätöksen, joka koski konsernin huhtikuussa tekemistä sisäisistä järjestelyistä seuranneita emoyhtiön tappioita. Päätöksen pohjalta konsernin kirjasi 119 milj. euron (1,44 osaketta kohden) kertaluonteisen laskennallisen verosaamisen, joka kasvatti tilikauden voittoa sekä osakekohtaista voittoa selvästi.

Osakekohtainen voitto ennen liikearvojen poistoja sekä kertaluonteisen laskennallisen verosaamisen lisäystä oli 0,36 (0,25) euroa toiselta vuosineljännekseltä ja 0,72 (0,54) euroa vuoden ensimmäiseltä puoliskolta. Osakekohtainen voitto liikearvojen poistojen ja kertaluonteisen laskennallisen verosaamisen lisäyksen jälkeen oli 1,65 (0,13) euroa toiselta vuosineljännekseltä ja 1,88 (0,30) euroa ensimmäiseltä vuosipuoliskolta.

12 kuukauden liukuva sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) oli 22,6 % ja oman pääoman tuotto (ROE) 38,3 %.

Rahoitus ja investoinnit

Ensimmäisen vuosipuoliskon liiketoiminnan rahavirta oli 91,1 (106,4) milj. euroa. Liikevoiton vaikutus rahavirtaan oli 102,5 milj. euroa. Käyttöpääoman kasvu vaati 11,4 milj. euroa. Veroja maksettiin 21,9 milj. euroa eli enemmän kuin vuoden 2003 ensimmäisellä puoliskolla.

Investointeihin käytettiin 85,3 milj. euroa. Suurin yksittäinen erä oli Ki Consultingin maksu tammikuussa, 72 milj. euroa.

Osinkoja maksettiin yhteensä 41,5 milj. euroa huhtikuussa. Korollisten lainojen nettolisäys oli 55,3 milj. euroa.

Kesäkuun lopussa taseen loppusumma oli 1 008,5 milj. euroa eli 28 % suurempi kuin kesäkuussa 2003. Suurin osa kasvusta johtui kertaluonteisesta laskennallisesta verosaamisesta. Omavaraisuusaste oli 60,3 % (57,6) ja gearing oli positiivinen, 13,9 % (17,5). Nettovelka oli yhteensä 54,1 (44,7) milj. euroa, johon sisältyy 85,9 (73,6) milj. euroa korollista velkaa ja 30,6 (23,6) milj. euroa rahavaroja.

Konsernin 150 milj. euron lyhytaikainen luottolimiitti erääntyi, ja se korvattiin uudella kolmivuotisella 150 milj. euron luottolimiitillä kesäkuussa. Yhteensä konsernilla oli käyttämättömiä luottolimiittejä noin 352 milj. euron arvosta kauden lopussa.

Suoriteperusteiset investoinnit kaudella olivat yhtensä 110,3 (35,8) milj. euroa. Käyttöomaisuusinvestoinnit mukaan lukien rahoitusleasingsopimukset olivat 22,8 (30,1) milj. euroa. Liiketoiminnan liikearvoon investoitiin 2,6 (1,3) milj. euroa ja tytär- ja osakkuusyhtiöosakkeisiin 84,9 (4,4) milj. euroa.

Henkilöstö

Konsernin henkilömäärä oli kesäkuun lopussa 12 531 (11 829) ja ensimmäisen vuosipuoliskon aikana keskimäärin 12 436 (11 938). Henkilömäärän nettomuutos oli +868 (-109).

Henkilömäärän lisäys johtui lähinnä yritysostoista, jotka toivat yhteensä 1 100 uutta henkilöä konserniin vuoden ensimmäisen puoliskon aikana. Uusien henkilöiden palkkaaminen oli vähäistä. Yhteensä konserniin palkattiin 394 (340) uutta henkilöä.

TietoEnator on jatkanut henkilöstösupistuksia, ja niiden seurauksena henkilömäärä väheni 100 henkilöllä vuoden toisen neljänneksen aikana.

12-kuukauden liukuva henkilöstövaihtuvuus on edelleen erittäin alhaisella 5 %:n (5) tasolla.

Kauden jälkeiset tapahtumat

TietoEnator julkisti 2.7.2004 pääomasijoittaja Nordic Capitalin kanssa tehdyn sopimuksen, joka koski Resource Management -liiketoiminta-alueen osittaista myyntiä. Kauppa saatettiin päätökseen 20.7. TietoEnator myy liiketoiminta-alueen TietoEnatorin (51 %) ja Nordic Capitalin (49 %) omistamalle holding-yhtiölle. Kauppa perustuu 149 milj. euron yritysarvoon ja siitä odotetaan toteutuvan noin 60 - 65 milj. euron myyntivoitto myöhemmin. Holding-yhtiö rahoittaa kaupan pääasiassa velalla. TietoEnatorin tarkoituksena on säilyttää määräysvalta yhtiössä ja konsolidoida liiketoiminta tilinpäätökseensä vuoden 2006 loppuun saakka. Tämän seurauksena TietoEnatorin velka ja käteisvarat kasvavat noin 105 milj. euroa. Tuloslaskelmassa kauppa kasvattaa liikearvoa, vähemmistöosuutta ja korkokuluja. Kaupan ansiosta TietoEnatorille vapautuu pääomaa kansainvälisen kasvun rahoittamiseen valituilla toimialoilla. Konserni osallistuu kuitenkin edelleen Resource Management -liiketoiminta-alueen tulevaan kehitykseen. Alueen pohjoismaisilla markkinoilla on havaittavissa selvää keskittymiskehitystä.

Lopullinen sopimus TietoEnatorin kahden toimistokiinteistön myynnistä Suomessa tehtiin 8.7.2004. Kiinteistöjen myyntihinta oli 72,5 milj. euroa. TietoEnator kirjaa kaupasta 12 milj. euron luovutusvoiton.

Vuoden 2004 näkymät

Meneillään oleva digitalisointikehitys ja markkinoiden elpyminen ovat tärkeimmät vuonna 2004 tietotekniikkapalveluiden kysyntään vaikuttavat tekijät. Kaikkia toimialoja koskeva digitaalisen tuotannon ja jakelun laajeneminen merkitsee tietotekniikan osuuden kasvua yritysten investoinneista. Elpyminen lisää vähitellen kulutusta ja purkaa patoutunutta kysyntää. Painopiste siirtyy myös vähitellen lyhyen tähtäimen kustannussäästöjä tuovista investoinneista pitemmän tähtäimen kehittämiseen.

Vuoden kolmannella neljänneksellä liikevaihdon odotetaan kasvavan 9 - 12 % edellisen vuoden vastaavasta jaksosta. Koko vuoden liikevaihdon odotetaan kasvavan 8 - 11 %. Luvussa ei ole otettu huomioon uusien mahdollisten yritysostojen tai suurten kumppanussopimusten vaikutusta.

Kolmannen vuosineljänneksen liikevoiton (EBITA) odotetaan olevan noin 10 - 12 % liikevaihdosta ja koko vuoden liikevoiton (EBITA) odotetaan ylittävän 10 % liikevaihdosta ennen kertaluonteisia myyntivoittoja.

Kaikkien toteutettujen ja julkistettujen hankkeiden suunnitelmanmukaisten liikearvojen poistojen on laskettu olevan 51 milj. euroa.

Koko vuoden liiketoiminnan rahavirran ennustetaan pysyvän vahvana. Investointeihin käytettävien varojen odotetaan kasvavan vuoteen 2003 verrattuna. Verot ovat matalat johtuen kertaluonteisesta laskennallisesta verosaamisesta Suomessa.

Hallitus

Toukokuussa TietoEnatorin henkilöstö valitsi Elisabeth Ericssonin ja Pirjo Salon henkilöstön edustajiksi TietoEnatorin hallitukseen.

Kesäkuussa hallitus päätti perustaa kaksi uutta valiokuntaa. Nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluvat Kalevi Kontinen (puheenjohtaja) ja Bengt Halse. Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsenet ovat Anders Ullberg (puheenjohtaja), Thomas Falk ja Olli Riikkala.

Osakkeet ja optiot

Osakkeiden määrä oli 82 886 444 sekä kauden lopussa että kauden aikana keskimäärin. Hallitus ei ole käyttänyt maaliskuussa 2004 pidetyltä yhtiökokoukselta saamaansa valtuutusta ostaa omia osakkeita sekä laskea liikkeeseen osakkeita ja optio-oikeuksia tai joukkovelkakirjalainoja.

Vuoden 1998 optio-oikeuksien merkintäaika päättyi 31.5.2004. Yhteensä 175 874 optio-oikeutta, jotka oikeuttivat 1 055 244 osakkeen merkittään, erääntyi käyttämättöminä.

Osavuositarkastus 3/2004

Tammi-syyskuun osavuotiskatsaus julkistetaan 20.10.2004.

Tunnusluvut

	2004 1-3	2004 4-6	2004 1-6	2003 1-6	muutos %	2003 1-12
Voitto/osake. euroa a)	0,23	1,65	1,88	0,30	527	0,79
Voitto ennen liikearvojen poistoja/osake. euroa	0,37	1,80	2,16	0,54	300	1,28
Voitto ennen liikearvojen poistoja ja ilman kertaluonteista laskennallisen verosaamisen lisäystä /osake. euroa	0,37	0,36	0,72	0,54	33	1,28
Oma pääoma/osake. euroa	5,96		7,11	5,30	34	5,74
Osakkeiden määrä keskimäärin (1 000 osaketta)	82.886	82.886	82.886	82.886	0	82.886
Osakkeiden määrä jakson lopussa (1 000 osaketta)	82.886	82.886	82.886	82.886	0	82.886
Oman pääoman tuotto-%. liukuva 12 kk b)	14,7		38,3	12,8		14,1
Sijoitetun pääoman tuotto-%. liukuva 12 kk	22,4		22,6	24,8		23,1
Omavaraisuusaste. %	57,7		60,3	57,6		60,8
Korollinen nettovelka. Me	29,1		54,1	44,7	21	-16,7
Gearing. %	12,7		13,9	17,5		1,4
Investoinnit. Me	87,2	23,1	110,3	35,8	208	61,6
Henkilöstö. määrä jakson lopussa	12.393		12.531	11.829	6	11.680
Henkilöstö keskimäärin	12.457	12.415	12.436	11.938	4	11.836
Henkilöä kohden. Te						
Liikevaihto	30,6	30,9	61,5	58,1	6	116,1
Henkilöstökulut c)	16,3	16,7	32,9	31,9	3	61,2
Liikevoitto ilman liikearvojen poistoja pois lukien vertailua vaikeuttavat erät	3,4	3,1	6,5	5,2	25	12,1

a) Optioilla ja optio-oikeuksilla ei ole ollut laimentavaa vaikutusta, koska osakkeen kauden keskipurssi on alittanut kauden aikana kaikkien optioiden merkintähinnat.

b) Toisen neljänneksen 2004 oman pääoman tuotto-%, liukuva 12 kk oli 17,4 % ilman kertaluonteista laskennallisen verosaamisen lisäystä.

c) Henkilöstökuluihin sisältyvät palkat, eläkevakuutusmaksut ja muut palkkoihin liittyvät sosiaalikulut, eivät kuitenkaan henkilöstön optio-oikeuksiin liittyvät sosiaalikulut.

Valuuttakurssi 30.06.2004: 1 EUR = 9,1451 SEK

Liikevaihto ja tulos neljännesvuosittain, milj. e

	2003 7-9	2003 10-12	2004 1-3	2004 4-6	7/2003- 6/2004
Liikevaihto	305,4	375,3	380,5	383,8	1.445,0
Liikevoitto (EBIT)	25,7	34,4	30,7	26,2	117,0
Rahoitusnetto	-0,7	0,0	-0,1	-0,2	-1,0
Voitto ennen veroja	25,0	34,4	30,6	26,0	116,0

Liikevaihto liiketoiminta-alueittain, milj. e	2004 4-6	2003 4-6	muutos %	2004 1-6	2003 1-6	Kasvu %	2003 1-12
Banking & Insurance	47	49	-4	100	104	-4	198
Telecom & Media	109	71	53	208	141	48	278
Public & Healthcare	60	56	6	119	115	3	229
Production & Logistics	53	56	-5	108	113	-5	221
Processing & Network	105	98	8	210	194	8	401
Resource Management	31	32	-1	64	65	-2	129
Konsernin sisäiset eliminoinnit sis. muut	-21	-20	0	-43	-38	0	-81
	384	342	12	764	694	10	1.374

Liikevoitto, milj. e	2004 4-6	2003 4-6	muutos %	2004 1-6	2003 1-6	Muutos %	2003 1-12
Banking & Insurance	3,9	4,1	-4	11,1	10,8	3	20,5
Telecom & Media	15,3	7,9	92	27,8	14,9	87	31,9
Public & Healthcare	4,7	2,7	74	10,3	6,6	57	19,5
Production & Logistics	5,2	6,6	-21	12,7	12,2	4	25,3
Processing & Network	11,2	10,3	8	20,6	18,8	10	43,8
Resource Management	1,7	0,6	198	5,6	3,9	42	11,8
Liiketoiminta-alueet	42,0	32,2	30	88,1	67,3	31	152,9
Konsernitoiminnot sis.muut	-3,9	-3,2		-8,1	-5,3		-10,7
Liiketoiminta-alueiden ulkopuoliset osakkuusyhtiöt	0,2	0,2		0,2	0,5		1,2
Liikevoitto (EBITA) ennen liikearvojen poistoja ja henkilöstöoptioihin liittyviä sosiaalikuluja	38,3	29,2	31	80,2	62,4	28	143,4
Henkilöstöoptioihin liittyvät sosiaalikulut	0,1	0,0		0,2	0,1		-0,1
Liikevoitto (EBITA) ennen liikearvojen poistoja	38,4	29,2	31	80,4	62,5	29	143,3
Liikearvojen poistot	-12,2	-9,9		-23,5	-19,9		-40,6
Liikevoitto (EBIT)	26,2	19,3	36	56,9	42,6	34	102,7

Liikevoitto-%	2004	2003	muutos	2004	2003	Muutos	2003
	4-6	4-6		1-6	1-6		1-12
Banking & Insurance	8,3	8,4	0,0	11,1	10,4	0,8	10,4
Telecom & Media	14,0	11,2	2,9	13,4	10,6	2,8	11,5
Public & Healthcare	7,8	4,8	3,1	8,7	5,7	3,0	8,5
Production & Logistics	9,8	11,7	-1,9	11,7	10,8	0,9	11,5
Processing & Network	10,6	10,5	0,0	9,8	9,7	0,1	10,9
Resource Management	5,4	1,8	3,6	8,7	6,1	2,7	9,2
Liiketoiminta-alueet	10,9	9,4	1,5	11,5	9,7	1,8	11,1

Liikevoitto (EBITA) ennen liikearvojen poistoja ja henkilöstöoptioihin liittyviä sosiaalikuluja

10,0	8,5	1,4	10,5	9,0	1,5	10,4
-------------	-----	-----	------	-----	-----	------

Liikevoitto (EBITA) ennen liikearvojen poistoja

10,0	8,5	1,4	10,5	9,0	1,5	10,4
-------------	-----	-----	------	-----	-----	------

Liikevoitto (EBIT)

6,8	5,6	1,2	7,4	6,1	1,3	7,5
------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Liikevaihto maittain, milj. e

	2004	muutos	osuus	2003	osuus	2003	Muutos
	1-6	%	%	1-6	%	1-12	%
Suomi	390	0	51	388	56	761	5
Ruotsi	260	34	34	195	28	395	20
Norja	41	-6	5	43	6	83	-9
Tanska	20	2	3	19	3	37	16
Saksa	18	50	2	12	2	25	-1
USA	7	-10	1	8	1	18	>100
Iso-Britannia	4	-9	1	5	1	8	-47
Muut	24	4	3	23	3	47	8
	764	10	100	694	100	1.374	8

Liikevaihto toimialoittain, milj. e

	2004	muutos	osuus	2003	osuus	2003	muutos
	1-6	%	%	1-6	%	1-12	%
Finanssi	130	-6	17	137	20	256	-4
Julkinen sektori	156	7	20	145	21	294	-2
Tietoliikenne ja media	227	57	30	145	21	305	62
Metsäteollisuus	46	0	6	46	6	94	21
Energia	34	-1	4	34	5	68	8
Valmistava teollisuus	44	-11	6	50	7	93	-17
Kauppa	54	-11	7	61	9	117	2
Logistiikka	13	-27	2	18	3	35	-12
Toimialoille kohdistamaton	60	5	8	58	8	112	4
	764	10	100	694	100	1.374	8

Henkilöstö

	2004	Kauden lopussa			Keskimäärin		
		muutos	osuus	2003	2003	2004	2003
Liiketoiminta-alueittain	1-6	%	%	1-6	1-12	1-6	1-6
Banking & Insurance	1.709	-4	14	1.788	1.672	1.694	1.824
Telecom & Media	3.333	26	27	2.646	2.640	3.360	2.676
Public & Healthcare	1.899	0	15	1.899	1.881	1.880	1.925
Production & Logistics	1.815	2	14	1.780	1.810	1.815	1.817
Processing & Network	2.371	2	19	2.334	2.312	2.312	2.280
Resource Management	1.010	-3	8	1.043	1.028	1.006	1.082
Liiketoiminnan tuki	333	-	3	288	295	313	288
Konsernitoiminnot sis. muut	61	-	0	51	42	56	46
	12.531	6	100	11.829	11.680	12.436	11.938

Maittain	2004	muutos	osuus	2003	2003	2004	2003
	1-6	%	%	1-6	1-12	1-6	1-6
Suomi	6.464	1	52	6.415	6.299	6.380	6.420
Ruotsi	3.872	17	31	3.309	3.290	3.929	3.385
Norja	914	4	7	881	874	897	908
Tanska	303	-3	2	312	300	305	311
Saksa	343	29	3	266	264	318	266
Tshekki	143	-17	1	172	159	144	180
Latvia	125	0	1	125	121	123	125
USA	104	-1	1	105	98	100	107
Muut	263	8	2	244	275	240	236
	12.531	6	100	11.829	11.681	12.436	11.938

TietoEnatorin liikkeenjohtovastuulla olevien osakkuusyritysten henkilöstöluvut on ilmoitettu omistusosuuksien mukaan. Konsernin henkilömäärä, sisältäen liikkeenjohtovastuulla olevien osakkuusyritysten koko henkilöstön, oli 12 951 (12 264) kauden lopussa.

21.7.2004 klo 8.00

10 (14)

Tuloslaskelma, milj. e

	2004	2003	muutos	2004	liukuva	2003
	1-6	1-6	%	4-6	7/03- 6/04	1-12
Liikevaihto	764,3	693,6	10	383,8	1445,0	1374,3
Liiketoiminnan muut tuotot	6,3	1,3	385	4,6	8,0	3
Henkilöstökulut	409,4	380,4	8	207,0	752,9	723,9
Liiketoiminnan muut kulut	250,8	223,2	12	128,9	478,0	450,4
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,3	0,9		0,3	1,0	1,6
Suunnitelmanmukaiset poistot ilman liikearvojen poistoja	30,3	29,7	2	14,4	61,9	61,3
Liikevoitto ennen liikearvojen poistoja	80,4	62,5	29	38,4	161,2	143,3
Liikearvojen poistot	23,5 *)	19,9	18	12,2	44,2	40,6
Liikevoitto	56,9	42,6	34	26,2	117,0	102,7
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,3	-1,4	-79	-0,2	-1,0	-2,1
Voitto ennen satunnaiseria ja veroja	56,6	41,2	37	26,0	116,0	100,6
Satunnaiset erät	-	-		-		
Tulovero	99,5	-15,9	-726	110,8	81,4	-34
Vähemmistön osuus	-0,6	-0,3	100	-0,4	-1,5	-1,2
Tilikauden voitto	155,5	25,0	522	136,4	195,9	65,4

Tulospalkkiovaraus on 6,7 milj. euroa (6,1 edellisenä vuonna).

Tuloveroon sisältyy 6,1 milj. euroa välittömiä veroja ja 105,9 milj. euroa laskennallisen verosaamisen nettolisäystä, joka lähinnä liittyy huhtikuussa toteutetusta konsernin sisäisestä kaupasta syntyneeseen emoyhtiön tappioon.

*) Poistoista 14,9 milj. euroa ei ole vähennyskelpoista verotuksessa

Tase, milj. e	2004	2003	muutos	2003
	30.6.	30.6.	%	31.12.
Aineettomat hyödykkeet	26,3	26,1	1	24,4
Liikearvot	284,2	244,3	16	233,1
Aineelliset hyödykkeet	143,8	155,9	-8	145,9
Sijoitukset	28,1	21,9	28	27,7
Vaihtuvat vastaavat, korolliset	1,2	5,3	-77	3,3
Vaihtuvat vastaavat, korottomat	494,3 *)	311,2	59	328
Rahat ja pankkisaamiset	30,6	23,6	30	45,3
	1.008,5	788,3	28	807,7
Osakepääoma	82,9	82,9	0	82,9
Muu oma pääoma	506,6	353,1	43	392,5
Vähemmistöosuus	2,6	2,9	-10	3,6
Pakolliset varaukset	0,6	0,3	100	0,8
Pitkäaikainen vieras pääoma	27,2	17,8	53	16,7
Lyhytaikainen vieras pääoma	388,6	331,3	17	311,2
	1.008,5	788,3	28	807,7
Korolliset lainat	76,8	61,0	26	21,5
Rahoitusleasing velat	9,1	12,6	-28	10,4

Konsernilla on kesäkuussa 2004 allekirjoitettu 150 milj. euron 3-vuotinen luottolimiittisopimus, jota ei ollut käytössä kesäkuun lopussa ja 250 milj. euron yritystodistusohjelma, josta oli nostettuna 61 milj. euroa.

Lisäksi konsernilla on 13 milj. euroa komittoimattomia luottolimiittejä, jotka eivät olleet käytössä.

*) sisältää 110 milj. euroa jäljellä olevaa kertaluonteista laskennallista verosaamista, joka aiheutui huhtikuussa toteutetusta konsernin sisäisestä kaupasta syntyneestä emoyhtiön tappiosta.

Nettokäyttöpääoma taseessa, milj. e	2004	2003	muutos	2003
	30.6.	30.6.	%	31.12.
Myyntisaamiset	226,7	199,0	14	225,2
Muut käyttöpääomasaamiset	123,1	89,9	37	87,6
Käyttöpääomasaamiset vaihtuvissa vastaavissa	349,8	288,9	21	312,8
Liiketoiminnan siirtovelat	196,4	160,8	22	172,4
Muut käyttöpääomavelat	121,7	106,4	14	111,0
Käyttöpääomavelat lyhytaik, vieraassa pääomassa	318,1	267,2	19	283,4
Nettokäyttöpääoma taseessa	31,7	21,7	46	29,4

Nettokäyttöpääoman muutos taseessa eroaa kassavirtalaskelman muutoksesta, mikä johtuu yritys- ja liiketoimintaostoista ja -myynneistä.

Kassavirtalaskelma, milj, e

	2004 1-3	2004 4-6	2004 1-6	2003 1-6	2003 1-12
Liiketoiminnan rahavirta					
Liikevoitto	30,7	26,2	56,9	42,6	102,7
Oikaisut liikevoittoon		0,0	0,0		
Käyttöomaisuuden ja liikearvojen poistot	24,3	24,4	48,7	44,3	90,2
Käyttöomaisuuden ja osakkeiden myyntivoitot ja -tappiot	-0,2	0,1	-0,1	-0,1	-0,6
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	-1,7	-1,1	-2,8	0,8	-6,1
Muut oikaisut	0,0	-0,2	-0,2	-0,1	0,8
Nettokäyttöpääoman muutos	-6,1	-5,3	-11,4	18,9	5,7
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	47,0	44,1	91,1	106,4	192,7
Liiketoiminnan rahoituserät netto	0,1	-0,6	-0,5	-2,0	-2,7
Maksetut välittömät verot	-11,6	-10,3 a)	-21,9	-15,8 b)	-19,4
Liiketoiminnan rahavirta	35,5	33,2	68,7	88,6	170,6
Investointien rahavirta					
Konserniyritysten ja liiketoimintojen hankinnasta johtuva nettorahavirta	-60,6	-6,2	-66,8	-22,8	-26,5
Muut käyttöomaisuusinvestoinnit	-8,0	-11,3	-19,3	-30,6	-47,7
Muut investoinnit ja myynnit	0,8	0,0	0,8	0,6	1,3
Investointien rahavirta	-67,8	-17,5	-85,3	-52,8	-72,9
Maksetut osingot	-1,0	-41,5	-42,5	-42,5	-42,5
Muun rahoituksen rahavirta	31,9	12,3	44,2	-22,4	-62,3
Rahavarojen muutos	-1,4	-13,5	-14,9	-29,1	-7,1
Rahavarat kauden alussa	-45,3	-44,1	-45,3	-54,5	-54,5
Kurssierojen vaikutukset rahavaroihin	-0,2	0,0	-0,2	1,8	2,1
Rahavarat kauden lopussa	44,1	30,6	30,6	23,6	45,3
	-1,4	-13,5	-14,9	-29,1	-7,1

a) 12 milj, euroa arvioidaan saatavan takaisin kolmannen vuosineljänneksen aikana

b) sisältää veronpalautuksen edelliseltä vuodelta

Vastuusitoumukset, milj, e

	2004	2003	muutos
	30.6.	31.12.	%
Omasta velasta			
Pantit	1,1	0,8	38
Osakkuusyritysten puolesta			
Takaukset	1,5	1,5	0
Muut omat vastuut			
Vuokravastuut	143,2	157,1	-9
Leasingvastuut	17,3	23,4	-26
Muut vastuusitoumukset	10,0	14,5	-31

Leasingvastuut ovat pääsääntöisesti kolmivuotisia, joihin ei liity lunastusehtoja.

Johdannaissopimukset

Valuuttatermiinisopimukset	126,6	185,6	-32
Käyvän arvon muutos	-0,7	0,9	

Johdannaissopimukset on tehty vain suojaustarkoituksessa.

Suurimmat osakkeenomistajat 30.6.2004

	Osakkeet	%
1 Robur-rahastot	2.007.062	2,4%
2 Svenska Litteratursällskapet i Finland	1.314.000	1,6%
3 Tapiola	1.124.980	1,4%
4 Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1.080.000	1,3%
5 Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	1.022.501	1,2%
6 Handelsbanken-rahastot	1.003.821	1,2%
7 Didner & Gerge Aktiefond	790.000	1,0%
8 OP-rahastot	783.194	0,9%
9 Valtion Eläkerahasto	730.000	0,9%
10 Viljakainen Pekka	670.947	0,8%
Muut hallintarekisteröidyt	53.768.909	64,9%
Muut	18.591.030	22,4%
Yhteensä	82.886.444	100,0%

Perustuu Suomen ja Ruotsin arvopaperikeskusten omistajarekistereihin.

21.7.2004 klo 8.00

14 (14)

Tiedotustilaisuus analyytikoille ja toimittajille järjestetään Helsingissä Suomen aikaan klo 10,00, Paikkana on Radisson SAS Royal Hotel, Runeberginkatu 2,

Tilaisuus on englanninkielinen, Paikalla ovat konsernijohtaja Matti Lehti, konsernijohtajan varamies Åke Plyhm, talousjohtaja Timo Salmela, sekä sijoittajasuhteista ja talousviestinnästä vastaava johtaja Päivi Lindqvist, Ilmoittautumiset Marja Kortosalolle, marja.kortesalo@tietoenator.com, puh, 09 8626 3122,

Tilaisuus lähetetään suorana internetissä TietoEnatorin sivuilla osoitteessa www.tietoenator.com ja tilaisuuden aikana on mahdollisuus esittää kysymyksiä, Video on katsottavissa myös kokouksen jälkeen,

Puhelinneuvottelu on Suomen aikaan klo 16,00, Neuvottelussa ovat mukana Matti Lehti, Åke Plyhm, Timo Salmela ja Päivi Lindqvist, Linja on varattavissa neuvotteluun kymmenen minuuttia ennen neuvottelun alkua palvelunumerosta +44 207 162 0184, Neuvottelun tunnus on 'TietoEnator', Nauhoituksen voi kuunnella 28,7,2004 asti numerosta +44 (0)20 8288 4459, koodi 633752, Tallenne neuvottelusta on torstain 22,7, aikana myös internetissä TietoEnatorin sivuilla osoitteessa www.tietoenator.com,

Lisätietoja:

Åke Plyhm, toimitusjohtajan varamies, puh, +46 8 632 14 10, +46 705 658631

Timo Salmela, talousjohtaja, puh, +358 9 862 62213, +358 400 434 974

Päivi Lindqvist, sijoittajasuhteista ja taloudellisesta tiedottamisesta vastaava johtaja, puh, +358 9 862 63276, +358 40 708 5351

TietoEnator on yksi tehokkaan tietoyhteiskunnan pääarkkitehdeistä ja Pohjoismaiden suurin tietotekniikan palveluyritys, TietoEnator konsultoi, kehittää ja hoitaa asiakkaidensa liiketoiminnan ydinjärjestelmiä verkottuvassa maailmassa, Palvelut perustuvat syvään asiakastoimialojen ja viimeisimmän tietotekniikan osaamiseen, Yhtiöllä on lähes 14,000 asiantuntijaa ja toimipaikat yli 20 maassa,

www.tietoenator.com

TIETOENATOR OYJ

TietoEnator Oyj

Y-tunnus 0101138-5

Kutojantie 10 PL 33

02631 ESPOO

puh. 09-862 6000

faksi 09-862 63091

kotipaikka: Espoo

Kronborgsgränd 1

SE-164 87 Kista, Ruotsi

Puh. +46 8 632 1400

Faksi +46 8 632 14 20

JAKELU

Helsingin pörssi

Tukholman pörssi

Keskeiset tiedotusvälineet