



Ilkka-Yhtymä Oy

2004
OSAVUOSIKATSAUS 1.1.-30.9.

Ilkka-Yhtymä Oyj:n osavuositiedote I.I. – 30.9.2004

Taloudellinen kehitys

Konsernin liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 14 prosentilla edellisen vuoden vastaavasta jaksosta. Liikevaihto oli 55,2 MEUR (edellisen vuoden vastaavana aikana 48,5 MEUR). Liikevaihdon kasvu johtui lähinnä arvopaperikaupasta. Arvopaperikaupan liikevaihto kasvoi 7,5 MEUR ja kustannustoiminnan liikevaihto 1 MEUR. Painotoiminnan ulkoisen liikevaihdon lasku 1,9 MEUR johtui kasvaneen kotimaisen kapasiteetin tuomasta kiristyneestä kilpailusta sekä euron vahvistumisesta, jonka seurauksena vienti supistui. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,5 MEUR, johon sisältyy 0,3 MEUR käyttöomaisuuden myyntivoittoa.

Tammi-syyskuun kulut olivat 47,6 MEUR (42 MEUR). Kulut kasvoivat 13,2 % edellisen vuoden vastaavasta jaksosta arvopaperikaupan volyymin kasvusta johtuen. Kustannustoiminnan ja graafisen toiminnan kulut kuitenkin vähenivät lähinnä graafisen toiminnan volyymin pienenemisestä johtuen. Katsauskauden poistot olivat 2,4 MEUR (2,3 MEUR).

Konsernin liikevoitto oli 8,2 MEUR (6,8 MEUR), mikä on 14,9 % liikevaihdosta. Varsinaisen toiminnan liikevoitto oli 6,5 MEUR (6,1 MEUR) ja arvopaperikaupan liikevoitto oli 1,4 MEUR (0,8 MEUR). Nettorahoitustuotot olivat 1,3 MEUR (2,2 MEUR). Voitto ennen veroja oli 9,5 MEUR (9,0 MEUR). Katsauskauden tulosta vastaava vero on 2,7 MEUR ja katsauskauden tulos 6,8 MEUR (6,4 MEUR). Konsernitaseen loppusumma oli 64,7 MEUR (68,0 MEUR).

Investoinnit

Konsernin bruttoinvestoinnit olivat tammi-syyskuussa 12,3 MEUR. Merkittävimmät investoinnit olivat Savon Mediat Oy:n osakkeiden hankinta ja Pohjalaisen uudet toimitilat Vaasassa, jotka Ilkka-Yhtymä Oyj on rakennuttanut. Tilat on otettu käyttöön alkukesästä.

Rahoitus

Konsernin maksuvalmius on säilynyt hyvänä. Konsernin omavaraisuusaste oli 79,5 % (80,0 %).

Hallinnointiperiaatteet (Corporate Governance)

Ilkka-Yhtymä Oyj noudattaa OMX Exchanges Oy:n, Keskukskaupakamarin sekä Teollisuuden ja

Työnantajain Keskusliiton 2003 antamaa suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä (Corporate Governance). Hallinnointiperiaatteet ovat nähtävillä Ilkka-Yhtymä Oyj:n verkkosivuilla osoitteessa www.ilkka-yhtyma.fi.

IAS/IFRS

Ilkka-Yhtymä Oyj siirtyy vuoden 2005 tilinpäätöksessä IFRS:n mukaiseen laskentakäytäntöön.

IFRS-siirtymäprojekti aloitettiin vuonna 2002 ja valmistautuminen on edennyt suunnitellusti.

Ilkka-Yhtymässä avaavaan IFRS taseen omaan pääomaan tulee vaikuttamaan mm. vaihto-omaisuusosakkeiden arvostus käypään arvoon hankintameno ylimenevältä osalta ja muiden osakkeiden arvostus käypään arvoon. Avaavassa taseessa tapahtuu myös eri tase-erien uudelleenryhmittelyä. IFRS-tuloslaskelmassa tullaan arvopaperikauppa esittämään nettona rahoitustuotoissa- ja kuluissa, mikä alentaa liikevaihtoa nykyiseen esitystapaan verrattuna.

Osakkeet

Ilkka-Yhtymä Oyj:n II-sarjan osaketta on noteerattu Helsingin Pörssin päälisellä 10.6.2002 alkaen. Yhtiön I-sarjan osaketta noteerataan Helsingin Pörssin I-lisellä. Ilkka-Yhtymä Oyj:n I ja II sarjan osakkeet ovat olleet kaupankäynnin kohteena splitattuna 13.5.2004 alkaen, josta lähtien osakkeiden lukumäärä on ollut molemmissa osakesarjoissa nelinkertainen entiseen määrään verrattuna.

Tammi-syyskuun aikana Ilkka-Yhtymä Oyj:n I-sarjan osakkeita vaihdettiin I-lisellä 76.214 (split-korjaamaton 36.683) kappaletta, joka on 2,0 % sarjan osakemäärästä. Vaihdettujen osakkeiden arvo oli 0,6 MEUR. Yhtiön II-sarjan osakkeita vaihdettiin päälisellä 3.410.250 (split-korjaamaton 1.139.301) kappaletta, joka vastaa 37 % sarjan osakemäärästä. Vaihdettujen osakkeiden arvo oli 26,5 MEUR. Ilkka-Yhtymä Oyj:n I-sarjan osakkeen alin kaupantekokurssi oli katsauskaudella 6,50 euroa ja ylin kaupantekokurssi 9,25 (split-korjaamaton 37) euroa. II-sarjan osakkeen alin kaupantekokurssi oli 6,01 euroa ja ylin 8,47 (split-korjaamaton 33,89) euroa.

Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli 90,7 MEUR.

Hallinto ja yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous 26.4.2004 vahvisti tilinpäätöksen, myönsi vastuuvapauden hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja päätti, että osinkoa jaetaan 4,00 euroa/osake.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen yhden vuoden aikana yhtiökokouksen päivämäärästä lukien, tarvittaessa osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen, päättämään osakepääoman korottamisesta enintään 651.793 eurolla ja/tai vaihtovelkakirjalainojen ottamisesta ja/tai optio-oikeuksien antamisesta.

Yhtiökokous päätti yhtiöjärjestyksen 2 § muuttamisesta ja että yhtiön osakkeiden lukumäärän lisäämiseksi (split) yhtiön osakkeen nimellisarvo 1,00 euroa jaetaan neljällä, jolloin uudeksi nimellisarvoksi saadaan 0,25 euroa ja osakkeiden lukumääräksi 13.036.296 kappaletta. I ja II osakkeiden lukumäärä on muutoksen jälkeen molemmissa osakesarjoissa nelinkertainen entiseen määrään verrattuna.

Hallintoneuvoston erovuoroisista jäsenistä yhtiökokouksessa valittiin uudelleen Vesa-Pekka Kangaskorpi, Aarno Puumala, Matti Ritämäki ja Jyrki Viitala. Uusiksi hallintoneuvoston jäseniksi valittiin Jarmo Rinta-Jouppi ja Kimmo Simberg.

Varsinaisiksi tilintarkastajiksi valittiin Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana KHT, KTM, OTK Tomi Englund ja KHT Pekka Kiljunen. Varatilintarkastajiksi valittiin KHT Päivi Virtanen ja KHT Johanna Winqvist-Ilkka.

Hallintoneuvosto valitsi 24.5.2004 pitämässään kokouksessa Ilkka-Yhtymä Oyj:n hallitukseen uudestaan erovuorossa olleen Jaakko Aukian. Hallituksen

puheenjohtajana jatkaa Veikko Heikkilä. Hallintoneuvoston puheenjohtajana jatkaa Jaakko Rintala.

Muutoksia konsernirakenteessa

Ilkka-Yhtymä Oyj on ostanut 1.7.2004 tehdyllä kaupalla 14,5 % (7 229 osaketta) Savon Mediat Oy:n osakekannasta Sanoma Osakeyhtiöltä. Kauppahinta on yhteensä n. 7,3 MEUR. Tämän kaupan seurauksena Ilkka-Yhtymä Oyj:n omistusosuus Savon Mediat Oy:stä nousi 11,2 %:sta 25,6 %:iin. Savon Mediat Oy on Keskisuomalainen Oyj:n tytäryhtiö. Savon Mediat julkaisee Savon Sanomia ja tytäryhtiöidensä kautta Iisalmen Sanomia, Warkauden lehteä sekä useita paikallislehtiä Kuopion, Iisalmen ja Piekämäki-Warkauden markkina-alueilla.

Savon Mediat Oy:n siirtyminen Ilkka-Yhtymä Oyj:n osakkuusyhtiöksi mahdollistaa Väli-Suomessa toimivien lehtitalojen yhteistyön edelleen kehittämisen 22.11.2001 solmitun osakassopimuksen perusteella. Ilkka-Yhtymä Oyj pitää lehtiyhtiöiden yhteistyötä tärkeänä varauduttaessa toimintaympäristön ja toimialan tuleviin haasteisiin.

Ilkka-Yhtymä Oyj käytti Savon Mediat Oy:n omistukseen liittyvää sopimuksen mukaista vähemmistö-osakkaiden ensisijaista Savon Mediat Oy:n osakkeiden etuusto-oikeutta. Sopimuksen mukaan Sanoma Osakeyhtiö tarjosi omistamansa 14,5 %:n osuuden Savon Mediat Oy:stä muille vähemmistöosakkaille (TS Yhtymä Oy ja Ilkka-Yhtymä Oyj), joista Ilkka-Yhtymä Oyj päätti käyttää etuusto-oikeuden.

Osakassopimuksen mukaiset vähemmistöosakkaiden myyntioptio ja Keskisuomalainen Oyj:n osto-optio ovat edelleen voimassa.

Suurimmat osakkeenomistajat osakepääoman mukaan omistajaluettelossa 30.9.2004

(kaikki osakkeet)

	I-sarja	II-sarja	Osakkeita yhteensä	Osuus osakk.
30.9.2004				
Arnedo Oy	146 864	2 312 408	2 459 272	18,86 %
Laakkonen Reino		406 168	406 168	3,12 %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	90 560	160 000	250 560	1,92 %
Etelä-Pohjanmaan Lehtiseura Ry	175 900	52 696	228 596	1,76 %
Aukia Jaakko	168 016	55 840	223 856	1,72 %
Keski-Pohjanmaan Kirjapaino Oyj	180 808	41 472	222 280	1,71 %
TS-Yhtymä	35 600	106 560	142 160	1,09 %
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola	128 400		128 400	0,99 %
Vahinkovakuutusosakeyhtiö Pohjola	37 376	88 728	126 104	0,97 %
Mutka Heikki	58 684	62 236	120 920	0,93 %
Yhteensä 10 suurinta osakkeenomistajaa	1 022 208	3 286 108	4 308 316	33,07 %
Muut omistajat	2 803 624	5 924 356	8 727 980	66,93 %
Kaikki yhteensä	3 825 832	9 210 464	13 036 296	100,00 %

Konsernin liikevaihto toimialoittain (1000 eur)

	1.1. - 30.9.2004	1.1. - 30.9.2003	Muutos	1.1. - 31.12.2003
Kustannustoiminta	29 947	28 907	4 %	39 125
Graafinen toiminta	16 216	18 246	-11 %	24 577
Vuokraustoiminta	489	220	122 %	296
Muu myynti	1 507	1 375	10 %	1 839
Arvopaperikauppa	16 556	9 030	83 %	12 618
Eliminoinnit	-9 486	-9 247	3 %	-12 419
Yhteensä	55 229	48 532	14 %	66 036

Konsernin liikevaihto markkina-alueittain (1000 eur)

	1.1. - 30.9.2004	1.1. - 30.9.2003	Muutos	1.1. - 31.12.2003
Suomi	54 102	46 971	15 %	63 803
Muut pohjoismaat	1 127	1 561	-28 %	2 233
Yhteensä	55 229	48 532	14 %	66 036

Konsernituloslaskelma (1000 eur)

	1.1. - 30.9.2004	1.1. - 30.9.2003	Muutos	1.1. - 31.12.2003
Liikevaihto	55 229	48 532	14 %	66 036
Liiketoiminnan muut tuotot	550	314	75 %	2 815
Kulut	45 204	39 680	14 %	54 318
Poistot	2 352	2 329	1 %	3 108
Liikevoitto	8 223	6 836	20 %	11 425
Rahoitustuotot ja -kulut	1 275	2 191	-42 %	2 314
Voitto ennen veroja	9 497	9 027	5 %	13 739
Verot	-2 670	-2 592	3 %	-3 956
Katsauskauden voitto	6 827	6 435	6 %	9 783

Konsernitase (1000 eur)

	30.9.2004	30.9.2003	Muutos	31.12.2003
Vastaavaa				
Aineettomat hyödykkeet	580	437	33 %	486
Aineelliset hyödykkeet	24 684	22 929	8 %	23 195
Sijoitukset	14 832	9 415	58 %	6 673
Vaihto-omaisuus	5 233	5 276	-1 %	5 667
Saamiset	18 847	27 202	-31 %	28 042
Rahat ja pankkisaamiset	474	2 730	-83 %	4 563
Yhteensä	64 650	67 987	-5 %	68 626
Vastattavaa				
Oma pääoma	48 290	51 244	-6 %	54 499
Konsernireservi	43	215	-80 %	172
Laskennallinen verovelka	3 055	3 233	-6 %	3 187
Pitkäaikainen vieras pääoma	315	441	-29 %	315
Lyhytaikainen vieras pääoma	12 947	12 854	1 %	10 452
Yhteensä	64 650	67 987	-5 %	68 626

Konsernin liikevoitto toimialoittain (1000 eur)

	1.1. - 30.9.2004	1.1. - 30.9.2003	Muutos	1.1. - 31.12.2003
Kustannustoiminta	5 520	4 712	17 %	6 318
Graafinen toiminta	1 718	1 747	-2 %	2 159
Vuokraustoiminta	373	112	233 %	151
Muu myynti	-921	-588	57 %	1 497
Arvopaperikauppa	1 418	773	83 %	1 194
Eliminoinnit	115	80	44 %	107
Yhteensä	8 223	6 836	20 %	11 425

Konsernin rahoituslaskelma (1000 eur)

	1.1. - 30.9.2004	1.1. - 30.9.2003	1.1. - 31.12.2003
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto ennen satunnaisia eriä	9 497	9 027	13 739
Oikaisut	-2 256	-1 772	-3 899
Käyttöpääoman muutos	983	1 160	-323
Rahoitustuotot ja -kulut	2 557	1 553	3 974
Maksetut välittömät verot	-1 475	-955	-2 382
Liiketoiminnan rahavirta	9 307	9 012	11 109
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, netto	-3 842	-1 332	-2 546
Investoinnit muihin sijoituksiin, netto	-7 956	-673	4 400
Saadut osingot investoinneista	555	1 187	1 187
Investointien rahavirta	-11 243	-817	3 042
Rahavirta ennen rahoitusta	-1 936	8 195	14 151
Rahoituksen rahavirta			
Lyhytaikaisten lainojen muutos	-63	-63	
Pitkäaikaisten lainojen muutos			-126
Lyhytaikaisten saamisten muutos		21	21
Pitkäaikaisten saamisten muutos	4		
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-12 857	-8 029	-8 038
Rahoituksen rahavirta	-12 916	-8 071	-8 143
Rahavarojen muutos lisäys(+)/ vähennys(-)	-14 853	124	6 008
Rahavarat tilikauden alussa	23 024	17 015	17 015
Rahavarat tilikauden lopussa	8 171	17 139	23 024

Tapahtumat katsauskauden jälkeen

Hallitus päätti kokouksessaan 1.10.2004 esittää hallintoneuvostolle ylimääräisen yhtiökokouksen koollekutsumista 10.12.2004. Hallitus esittää ylimääräiselle yhtiökokoukselle lisäosingonjakoa. Osinkoa esitetään maksettavaksi 0,60 euroa/osake, eli yhteensä 7.821.777,60 euroa. Hallitus katsoo lisäosingon jakamisen aiheelliseksi, koska yhtiöllä on veroylijäämiä ja edellisten vuosien tuloksista syntyneitä varallisuut-

ta, jota ei tarvita tällä hetkellä yhtiön ydinliiketoiminnossa. Konsernin ydinliiketoiminta eli monikanavaisten sanomalehtien kustantaminen ja painaminen on hyvässä kunnossa eikä se vaadi lähivuosiina suuria korvausinvestointeja. Yhtiö on varautunut mahdollisten yrityskauppojen rahoitukseen osakeanti/vaihtovelkakirjavaltuuksilla.

Konsernin tunnusluvut

	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
Tulos/osake (e) *)	0,52	0,49	0,75
Oma pääoma/osake (e) *)	3,70	3,93	4,18
Henkilöstö keskimäärin	434	452	446
Investoinnit (teur)	12 333	2 044	4 083
Korolliset velat (teur)	378	505	441
Omavaraisuusaste, %	79,5	80,0	81,0

Konsernin vastuusitoumukset (1000 eur)

	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
Omasta velasta			
Yrityskiinnitykset	505	1 245	1 245
Muut vakuudet			
Kiinteistökiinnitykset	168	168	168
Muiden puolesta			
Takaukset	161	818	145

*) 2003 osakekohtaiset tunnusluvut split-korjattuja

Vapaaehtoisten varausten ja poistoeron laskennallinen (lykätty) verovelka on huomioitu tunnuslukujen laskennassa.

Tuloslaskelman veroina on huomioitu katsauskauden tulosta vastaava vero.

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

Loppuvuoden näkymät

Ilkka-Yhtymä -konsernin varsinaisen toiminnan eli kustantamisen ja painamisen liikevaihdon arvioidaan laskevan hieman vuoden 2003 tasosta painotoiminnan kiristyneestä kilpailutilanteesta johtuen, vaikka kustannustoiminnan liikevaihtoon odotetaan lievää kasvua. Konsernin kokonaisliikevaihto kasvaa vuoden 2003 tasosta arvopaperikaupasta johtuen.

Varsinaisen toiminnan suhteellisen liikevoiton ja tuloksen ennakoidaan säilyvän lähes vuoden 2003 tasolla. Arvopaperikaupan paremmasta tuloksesta huolimatta koko vuoden tulos laskee vuonna 2003 käyttöomaisuusosakkeista saaduista suuremmista osingoista ja myyntivoitoista johtuen.

Seinäjoella lokakuussa 2004

ILKKA-YHTYMÄ OYJ

Hallitus

Matti Korkiatupa
toimitusjohtaja



Ilkka-Yhtymä Oyj

Koulukatu 10, PL 60, 60101 SEINÄJOKI, Puhelin (06) 418 6555

www.ilkka-yhtyma.fi