

# Q2 2014



## Osavuositarkastus 2/2014 Tammi–kesäkuu

### **Myönteinen kehitys jatkui IT-palveluissa**

- IT-palveluiden orgaaninen kasvu paikallisissa valuutoissa lähes 3 %
- Hyvä kannattavuuskehitys jatkui poikkeuksellisesta projektikustannuksesta huolimatta
- Tuotekehityspalveluissa asiakkaiden omien tuotekehitysresurssien käyttö laskee volyymeja

## Avainluvut

- Liikevaihto paikallisissa valuutoissa laski orgaanisesti 1,3 %
- Tietotekniikkapalveluissa orgaaninen kasvu paikallisissa valuutoissa oli 2,6 %
- Toisen neljänneksen liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 30,0 (30,6) milj. euroa eli 7,8 % (7,3) liikevaihdosta

	4-6/2014	4-6/2013 <sup>2)</sup>	1-6/2014	1-6/2013 <sup>2)</sup>
Liikevaihto, milj. euroa	386,4	416,7	773,4	840,6
Muutos, %	-7,3	n/a	-8,0	n/a
Orgaaninen muutos paikallisissa valuutoissa, %	-1,3	n/a	-1,3	n/a
Liikevoitto (EBITA), milj. euroa	21,7	15,6	56,1	45,9
Liikevoitto (EBITA), % liikevaihdosta	5,6	3,7	7,3	5,5
Liikevoitto (EBIT), milj. euroa	21,5	14,8	55,5	44,1
Liikevoitto (EBIT), % liikevaihdosta	5,6	3,5	7,2	5,2
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä (EBIT) <sup>1)</sup> , milj. euroa	30,0	30,6	64,5	61,7
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä (EBIT) <sup>1)</sup> , % liikevaihdosta	7,8	7,3	8,3	7,3
Voitto verojen jälkeen, milj. euroa	16,5	7,4	41,1	28,8
Osakekohtainen tulos, euroa	0,23	0,10	0,56	0,40
Liiketoiminnan rahavirta, milj. euroa	16,6	10,7	66,6	60,7
Oman pääoman tuotto, liukuva 12 kk, %	15,3	6,6	15,3	6,6
Sijoitetun pääoman tuotto, liukuva 12 kk, % <sup>3)</sup>	14,8	10,3	14,8	10,3
Investoinnit, milj. euroa	7,1	15,3	20,5	32,6
Korollinen nettovelka, milj. euroa	30,3	81,1	30,3	81,1
Nettovelka/EBITDA	0,2	0,4	0,2	0,4
Book-to-bill -suhdeluku	1,0	1,4	1,1	1,1
Tilaukanta	1 550	1 469	1 550	1 469
Henkilöstö 30.6.	14 126	14 933	14 126	14 933

1) Ilman myyntivoittoja, arvonalentumisia ja uudelleenjärjestelyjen kuluja

2) Luvut muutettu IFRS 11:n (Yhteisjärjestelyt) mukaisiksi

3) Vuoden 2013 tunnusluku on muutettu vastaamaan uutta laskentatapaa, joka on kuvattu sivulla 15.

## Koko vuoden 2014 näkymät ennallaan

Tieto arvioi, että sen koko vuoden liikevoitto (EBIT) ilman kertaluonteisia eriä paranee edellisvuoden tasosta (141,2 milj. euroa vuonna 2013).

# Toimitusjohtajan kommentti

## Toimitusjohtaja Kimmo Alkio kommentoi osavuositiedosta:

"Tietotekniikkapalveluiden hyvä kehitys jatkui toisella neljänneksellä tuloksena pitkäjänteisestä hyvästä työstä eri liiketoiminnoissa. Markkinat ovat edelleen houkuttelevat ja tarjoavat mahdollisuuksia sekä uusille kasvuinvestoinneille että vanhojen tietojärjestelmien uudistamiselle. Asemamme Pohjoismaiden johtavana toimittajana yritysten pilvipalveluissa vahvistui edelleen toisella neljänneksellä, mikä on nähtävissä yhtiön kasvun kiihtymisenä tällä alueella. Olen myös iloinen siitä, että asiakkaiden luottamus Tietoa kohtaan on edelleen vahvistunut. Tästä on osoituksena useat uudet sopimukset, joita olemme solmineet finanssipalveluiden, julkisen sektorin ja teollisuuden alueilla.

Jatkamme toimenpiteitä Tuotekehityspalveluiden alueella, missä asiakkaiden omien tuotekehitysurssien lisääntyvä käyttö vaikuttaa kielteisesti volyymeihin ja markkinat ovat muutoksessa. Uudistamme osaamista ja sopeutamme toimintaa tehokkaasti vahvistaaksemme kilpailukykyämme ja kannattavuuttamme.

Olemme käyneet läpi pitkän strategia- ja kulttuuriuudistuksen ja haluankin kiittää työntekijöitämme siitä, että olemme pystyneet saavuttamaan nykyisen vahvistuneen kilpailukykyämme ja tuloskehityksen. Uskon markkinoiden nopean muutosvauhdin jatkuvan tuoden houkuttelevia mahdollisuuksia Tiedolle myös tulevaisuudessa."

## Markkinat

Toisella neljänneksellä pohjoismaisilla tietotekniikan palvelumarkkinoilla ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Tieto odottaa pohjoismaisten markkinoiden kasvavan noin 2 % vuonna 2014. Asiakkaat etsivät edelleen tapoja hyödyntää uutta teknologiaa tavoitteenaan saavuttaa kustannussäästöjä ja parantaa kilpailukykyään. Uudet teknologiat tarjoavat hyviä mahdollisuuksia uudistaa vanhoja järjestelmiä ja siirtyä käyttämään uusia ratkaisuja, jotka yhdistävät perinteisen tietotekniikan joustaviin tietotekniikkaympäristöihin. Nämä ympäristöt auttavat asiakkaita alentamaan järjestelmiin liittyviä kokonaiskustannuksia. Lisäksi ne mahdollistavat mobiilin liiketoiminnan ja big datan tehokkaan hyväksikäytön ja näin auttavat asiakkaita löytämään uudenlaisia vuorovaikutusmalleja omien asiakkaidensa kanssa. Sovellusten ulkoistamisen kysyntä on lisääntynyt jonkin verran, mutta hintakilpailu on kovaa. Perinteisen sovellusten ulkoistamisen lisäksi myös sovellusten uudistaminen tarjoaa hyviä mahdollisuuksia kaikilla toimialoilla.

Pidemmällä aikavälillä uudet suuntaukset kuten mobiili- ja pilvipalvelut, big data ja sosiaalinen media mahdollistavat uudet palvelut, jotka tarjoavat digitaalisia elämyksiä ja back-end -prosessien tehokkuutta. Tiedolle esimerkiksi asiakaskokemuksen hallinta, teollinen internet ja pilvipalvelut ovat tulevaisuuden vahvoja kasvualueita.

- **Asiakaskokemuksen hallinta:** älypuhelimien ja tablettien kasvava käyttö, sosiaalisen median tehokas hyödyntäminen ja loppukäyttäjien kasvavat odotukset mobiili- ja internetpohjaisille palveluille haastavat yritysten perinteiset keinot erottautua. Esimerkiksi perinteisten kauppojen ja pankkien täytyy etsiä kilpailuetuja asiakasvuorovaikutuksesta ja -kokemuksesta voidakseen kilpailla nopeasti kasvavan sähköisen asiointin kanssa. Tällä hetkellä investoinnit suunnataan pääasiassa asiakasuskollisuuden varmistamiseen ja asiakaslähtöisten palvelujen tuomiin uusiin tulovirtoihin. Tavoitteena on tarjota saumaton asiakaskokemusta useiden eri kanavien välityksellä. Teknologian muutos avaa tietotekniikka-alan yrityksille uusia mahdollisuuksia tarjota innovatiivisia palveluja, joihin esimerkiksi mobiilipalvelut ja big data sisältyvät. Big dataa voidaan käyttää esimerkiksi analysoimaan tietoja asiakaskäyttäytymisestä.
- **Teollisen internetin** odotetaan olevan yksi tärkeimmistä kasvun ajureista keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Etenkin teollisuus tarjoaa runsaasti mahdollisuuksia, mutta kysyntä on kasvussa myös muilla aloilla. Teollinen internet tarjoaa mahdollisuuksia lisätä tehokkuutta, luoda uudenlaista liiketoimintaa ja parantaa loppukäyttäjien palvelukokemusta. Teollisuudesta on tulossa yhä tietointensiivisempi ja -pohjaisempi. Big dataa voidaan käyttää analysoimaan tietoja, jotka on kerätty koneista ja laitteista koneiden välisen kahdensuuntaisen tiedonsiirtoyhteyden avulla, sekä tietojen tosiaikaiseen analysoimiseen ja toimintasuositusten antamiseen. Ajantasainen tiedonkeruu sekä koneiden ja laitteiden kunnonvalvonta ja -ennakointi, kyky käsitellä valtavia tietomääriä sekä ketterät vuorovaikutusympäristöt mahdollistavat teollisten palveluiden kasvun.
- **Pilvipalvelut:** uudet teknologiat ja muutokset loppukäyttäjien käyttäytymisessä lisäävät uudentyyppisten palveluiden kysyntää, ja perinteisen tietotekniikan osuus on laskussa. Painopistealueita ovat yksinkertaistaminen, kustannussäästöt ja automaatio, mikä vähentää työvoiman tarvetta ja lisää kustannustehokkuutta. Asiakkaat siirtyvät yhä lisääntyvässä määrin skaalautuviin ja joustaviin pilvipalveluihin. Pilven mahdollistamat monistettavat skaalautuvat palvelumallit ja palvelinkapasiteetin parempi käyttöaste tukevat pilvipalveluiden hyvää kannattavuutta. Lisäksi korkeampi automaatiotaso lisää toiminnan tehokkuutta.

## Toimialakohtainen kehitys

Lisäksi seuraavat toimialakohtaiset muutokset vaikuttavat tietotekniikan palvelumarkkinoihin:

- **Finanssitoimialalla** kustannussäästöt, uudistaminen ja lainsäädännön muutokset ovat tärkeimmät kasvun ajurit pohjoismaisilla markkinoilla. Kuluttajille suunnatut palvelut ja asiakaskokemuksen hallinta ovat edelleen sekä pankki- että vakuutussektorin painopistealueita kaikilla markkinoilla. Pienten ja keskisuurten yritysten segmentissä aktiivisuus on kasvanut. Yritykset suosivat palvelupohjaista toimitusmallia, ja liiketoimintaprosessien ostaminen palveluna on tulossa yhä suosittumaksi.
- **Julkisella sektorilla** markkinat Suomessa alkavat vakiintua, kun kustannussäästöt lisäävät paineita käyttää yhteisiä tietotekniikkapalveluja ja olemassa olevia puitesopimuksia. Valtionhallinnon keskitetyn ICT-palvelukeskuksen uudelleenjärjestelyt ovat kuitenkin lykänneet eräitä kehityshankkeita Suomessa. Ruotsissa ulkoistustrendi on vahva ja pilvipalveluiden kysyntä on hyvällä tasolla.
- **Terveydenhuoltosektorilla** Suomessa uuden terveydenhuolto- ja hyvinvointimallin kehittäminen jatkuu. Malli avaa uusia mahdollisuuksia siirtyä täysin integroituihin ratkaisuihin ja kasvattaa Lifecaren kaltaisia palveluja. Lifecare on integroitu terveydenhuollon ja hyvinvoinnin sovellusperhe. Ruotsissa markkinoiden aktiivisuus on säilynyt hyvänä. Tämä johtuu osittain lisääntyneestä sääntelystä ja kansallisista ohjelmista, joiden tavoitteena on tehostaa tiedon jakamista.
- **Teollisuudessa ja metsäteollisuudessa** markkinat ovat muuttuneet hieman myönteisempään suuntaan, mutta asiakkaat suhtautuvat edelleen varovaisesti suurten kehitysinvestointien käynnistämiseen. Kustannussäästöt sekä kysyntä/tarjontaketjun hallinnan tehokkuus ovat tärkeitä ajureita uusissa tietotekniikkahankkeissa. Kiinnostus business intelligencea ja kehittyneitä analytiikkaa kohti on kasvussa.
- **Kaupassa ja logistiikassa** muutokset kuluttajien käyttäytymisessä synnyttävät edelleen tarvetta kehittää omaa toimintaa. Asiakkaiden tietomäärä ja verkottuminen on kasvanut, ja he vaativat henkilökohtaisempia palveluja ja tuotteita. Jälleenmyyjät ja palveluntarjoajat investoivat yhä vaativammille kuluttajille suunnattuihin pidemmälle kehitettyihin ratkaisuihin voidakseen paremmin tunnistaa asiakkaiden tarpeet, lisätä heidän sitoutumistaan ja kasvattaa liikevaihtoaan.
- **Energiasektorilla** asiakkaat odottavat pohjoismaisten markkinoiden harmonisointiin liittyvien sääntelymuutoksien toteutumista ennen kuin tekevät uusia tietotekniikkainvestointeja. Älymittareiden markkinat etenevät hyvin Norjassa. **Öljy- ja kaasuteollisuuden** markkinoiden aktiivisuus on laskussa, sillä myös tällä alueella yritykset etsivät kustannussäästöjä.
- **Mediasektorilla** asiakkaat keskittyvät sähköisiin palveluihin ja kustannussäästöihin. Asiakkaiden budjetit ovat tiukkoja, minkä odotetaan johtavan uusiin ulkoistusmahdollisuuksiin keskipitkällä aikavälillä.
- **Tietoliikennesektorilla** tietoliikenneoperaattoreihin kohdistuu edelleen paineita ja operaattorit jatkavat kustannussäästöohjelmia. Lisäksi kilpailu alalla on erittäin kovaa. Asiakkaiden tehostamistoimenpiteet avaavat kuitenkin uusia transformaatiomahdollisuuksia.
- Uusien teknologioiden kysyntä ja tarve käsitellä yhä lisääntyvää laitteiden välistä liikennettä kasvaa edelleen. **Tietoliikenteen tuotekehityspalveluissa** ohjelmistokehityksen osuus koko tuotekehityksestä kasvaa. Vahvistunut oman tuotekehityksen osuus on kuitenkin vähentänyt ulkoisten palvelujen käyttöä, ja ulkoistetun ohjelmistokehityksen osuus on edelleen suhteellisen pieni.

## Yhtiön strategia

Tieto tarjoaa kattavasti tietotekniikkapalveluja sisältäen integraatiopalvelut ja jatkuvat palvelut sekä omat ohjelmistotuotteet. Tämän kattava palvelutarjoama yhdistyessä vahvaan globaaliin toimituskyvykkyyteen ja vahvaan kustannusrakenteeseen yhtiöllä on vahva asema omilla kohdemarkkinoillaan. Pitkällä aikavälillä Tiedon tavoitteena on kasvaa nopeammin kuin tietotekniikan palvelumarkkinat kasvun tullessa pääasiassa palveluista, jotka parantavat asiakaskokemusta, pilvipalveluista sekä valituista toimialatuotteista.

Yhtiö on määritellyt tulevat investointinsa avaintarjoomiin, jotka osaltaan korvaavat perinteisten tietotekniikkapalvelujen kysynnän laskua. Tieto arvioi, että nämä tarjoamat vahvistavat kasvua ja auttavat yhtiötä saavuttamaan sen liikevoittomarginaalille (EBIT) asettaman pitkän aikavälin tavoitteen 10 % vuoteen 2016 mennessä.

**Investoinnit tulevaisuuden kasvutarjoomiin**, joiden kasvun odotetaan olevan seuraavien vuosien aikana merkittävää – nykyinen myynti noin 200 milj. euroa

- Asiakaskokemuksen hallinta – tarjoaa Tiedon finanssitoimialan ja kaupan alan asiakkaille kilpailuetua erinomaisen

asiakasvuorovaikutuksen ja -palvelun myötä

- Lifecare – johtava pohjoismainen toimialaratkaisu terveydenhuolto- ja hyvinvointisektorille
- Teollinen internet – tukee asiakkaiden liiketoiminnan kehittämistä tarjoten mahdollisuuden laajentaa laitemyynnistä palveluihin, etenkin teollisuudessa.

**Investoinnit muihin keskeisiin palveluihin** – tavoitteena valittujen avaintarjoomien skaalattavuuden lisääminen

- Valitut toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet, joiden avulla vahvistetaan hyväkattaisia ratkaisuja finanssitoimialalla, hiilivetyjen laskennassa sekä toimitusketjun hallinnassa
- Palvelujen uudistaminen sovellushallinnassa ja infrastruktuurin hallinnassa – tavoitteena palvelutuotannon yksinkertaistaminen, nopeus ja tehokkuus
- Pilvipalvelut pääasiassa Jatkuvat palvelut -palvelualueella – tavoitteena olemassa olevien palvelujen kuten Tieto Cloud Server ja Tieto Productivity Cloud kasvattaminen ja uusien palvelujen käyttöönotto.

Konsultointi ja integraatiopalvelut -alueella liiketoiminnan ja tietotekniikan transformaatio ja asiakaskokemuksen hallinta ovat alueita, joilla on vahva kasvupotentiaali. Lisäksi Tieto vahvistaa sovellushallinnan ja infrastruktuurin hallinnan teollistamista. Liiketoiminta-alue on edistynyt hyvin asiakaskokemuksen hallinnan alueella, jolla myös konsultointipalvelut etenevät hyvin.

Yhtiön investoinnit terveydenhuolto- ja hyvinvointisektorille suunnattuun Lifecare-sovellusperheeseen kasvoivat vuonna 2014. Markkinoille on vuoden aikana tuotu ja tuodaan useita uusia sovelluksia, esimerkkeinä digitaalinen tunnistautumisen ja mobiilipalvelut, jotka tukevat palveluiden kansallista yhteensopivuutta terveydenhuollon ja hyvinvoinnin eri alueilla. Toisella neljänneksellä Tieto toi markkinoille viisi uutta Lifecare-sovellusta.

Teollisessa internetissä, joka on Tiedon kasvuvaiheen investointi, painopiste on ollut oman organisaation sekä asiakasyhteistyön suunnittelussa. Eri toimialojen ja asiakkaiden valmius ottaa käyttöön tämän alueen palveluja vaihtelee. Tieto onkin käynnistänyt tarjoomien kehittämisen panostamalla erityisesti koneiden ja laitteiden joustavaan liitettävyyteen ja tiedonsiirtokyvykkyyteen sekä tiedon varastointiin.

Tiedon pilvipalveluihin liittyvä liikevaihto yhteensä kaikilla palvelualueilla on muutama prosenttiyksikkö yhtiön kokonaisliikevaihdosta. Jatkuviissa palveluissa Tiedon Cloud Server ja Productivity Cloud -tarjoomien kysyntä on edelleen vahvaa. Pilvipalvelut vastaavat tällä hetkellä noin 8 %:a Jatkuvien palvelujen liikevaihdosta.

Tieto arvioi, että sen kehitysinvestoinnit (sis. operatiivisiin kustannuksiin) kasvavat lähes 10 milj. euroa vuonna 2014 vuodesta 2013 (40 milj. euroa vuonna 2013) ja keskittyvät valittuihin tarjoomiin. Toisella neljänneksellä kehittämiskustannukset kasvoivat lähes 3 milj. euroa, ja niiden odotetaan kasvavan vielä selkeämmin vuoden 2014 toisella puoliskolla. Vuonna 2014 investointien (taseeseen aktivoitavat erät) odotetaan olevan 3–4 % liikevaihdosta, mikä alittaa nykyisen poistotason (78,1 milj. euroa vuonna 2013).

## Taloudelliset tavoitteet

Toukokuussa pidetyssä pääomamarkkinapäivässä yhtiö vahvisti strategiakaudelle aiemmin määritellyt taloudelliset tavoitteet ja uudisti osinkopolitiikkansa. Tiedon tavoitteena on kasvattaa osinkoa vuosittain absoluuttisesti ja maksaa vähintään 50 % nettotuloksestaan osinkoina. Pitkän aikavälin tulostavoite eli 10 %:n liikevoittomarginaali (EBIT) säilyi ennallaan. Tieto arvioi, että tulosparannus syntyy pääasiassa kilpailukykyisestä kustannusrakenteesta, palvelujen teollistamisesta ja uusien palveluiden tuomasta liiketoimintarakenteen paranemisesta.

## Uudet teknologiat edellyttävät osaamisen transformaatiota ja parantavat tehokkuutta

Tieto arvioi, että tulevina vuosina uudet teknologiat ja asiakasvaatimusten muutokset vaikuttavat koko tietotekniikka-alaan ja edellyttävät tehokkuuden jatkuvaa parantamista. Sovellusten ja infrastruktuurien yksinkertaistaminen sekä kasvava automaatio itsepalvelukanavien kautta johtaa siihen, että tietotekniikan palvelutarjoajien tehokkuus nousee uudelle tasolle.

Näiden muutosten myötä yritysten täytyy uudistaa osaamisensa ja -rakennettaan vastaamaan uudentyyppisiin palveluihin liittyviä tarpeita. Esimerkiksi projektipäälliköiden, käyttäjäkokemusasiiantuntijoiden, liiketoiminta-analyttikoiden, vertikaali- ja integraatioasiiantuntijoiden merkitys kasvaa, kun taas tiettyjen olemassa olevien osaamisten, esimerkiksi räätälöityjen ratkaisujen alueella, tarve vähenee. Tämä suuntaus yhdistettynä suotuisan kustannustason maiden resurssien lisääntymään käyttöön saattaa johtaa uudelleenjärjestelyjen jatkumiseen yrityksissä.

Tiedon uudelleenjärjestelyjen kustannukset ovat viime vuosina olleet merkittävät johtuen osittain yhtiön transformaatiosta. Voidakseen tuottaa korkealaatuisia palveluja kannattavasti ja kilpailukykyiseen hintaan, yhtiö keskittyy edelleen tehokkuutensa parantamiseen. Jatkossa uudet teknologiat ja standardisointi johtavat vähemmän työvoimaa vaativien ratkaisujen käyttöön, etenkin alueilla, joilla automaatio ja teollistaminen lisäävät tehokkuutta.

## Tulosparannus vuonna 2014

Uusien teknologioiden markkinat jatkavat kasvuaan mutta perinteisten palveluiden myynti saattaa laskea. Vuoden 2014 liikevaihdon kehitys riippuu mm. asiakkaiden tietotekniikkainvestointien määrästä ja kohdentamisesta sekä hintakehityksestä. Tietotekniikkapalvelujen alueella Tieto tavoittelee organisaationa markkinoiden mukaista kasvua. Tuotekehityspalveluissa liikevaihdon arvioidaan laskevan vuonna 2014 johtuen siitä, että asiakkaat käyttävät yhä enemmän omia tuotekehitysjärjestelmiä.

Tieto toteutti useita liiketoiminnan myyntejä vuosina 2012 ja 2013, joista merkittävin oli Saksan ja Alankomaiden paikallisen liiketoiminnan myynti. Ensimmäisellä neljänneksellä Tieto myi turvallisuusratkaisuliiketoimintansa Tanskassa, jonka liikevaihto oli noin 2 milj. euroa. Myyntien liikevaihtojen liikevaihto vuonna 2013 oli noin 43 milj. euroa, mikä vaikuttaa vuoden 2014 myynnin vertailtavuuteen.

Vuonna 2013 Tieto käynnisti toiminnan tehostamisohjelman, jonka tavoitteena oli saavuttaa yli 50 milj. euron vuotuiset säästöt vuoden 2014 toisen neljänneksen alusta alkaen. Ohjelma saatiin päätökseen suunnitelman mukaisesti ja yhtiö saavuttaa vuonna 2014 noin 50 milj. euron säästöt. Koska Tieto saavutti ohjelman ansiosta jo vuonna 2013 lähes 10 milj. euroa kustannussäästöjä, tulosparannus edellisvuoteen verrattuna on arviolta 40 milj. euroa.

Jatkossa uudelleenjärjestelytarpeet pohjautuvat joidenkin liiketoiminta-alueiden mahdolliseen ylikapasiteettiin, automaatioon ja tarpeeseen uudistaa yhtiön osaamis pohjaa. Tieto arvioi, että sen uudelleenjärjestelykulut vuonna 2014 ovat noin puolet edellisvuoden tasosta.

Osana ennakoituja toimenpiteitä Tieto käynnisti henkilöstöneuvotteluja touko- ja kesäkuussa. Nämä neuvottelut koskevat 410 työntekijää Tuotekehityspalvelut sekä Konsultointi ja integraatiopalvelut -palvelualueilla. Irtisanomisista 250:n odotetaan toteutuvan Suomessa ja 160:n Ruotsissa ja muissa maissa. Neuvottelut etenevät suunnitelmien mukaisesti. Tuotekehityspalveluissa toukokuussa käynnistyneet henkilöstöneuvottelut saatiin Suomessa päätökseen kesäkuun puolivälissä ja niiden pohjalta Tieto vähentää 70 työpaikkaa. Tähän mennessä käynnistettyjen toimien mukaisten irtisanomisten odotetaan toteutuvan lokakuun loppuun mennessä.

## Taloudellinen tulos huhti-kesäkuussa

Tämän osavuositarkastuksen vertailuluvut on laskettu uudelleen uuden IFRS-standardin mukaisesti (IFRS 11, 'Yhteisjärjestelyt').

Toisen neljänneksen liikevaihto laski 7,3 % ja oli 386,4 (416,7) milj. euroa. Liiketoimintamyynnit, jotka toteutettiin vuonna 2013, laskivat liikevaihtoa 19 milj. euroa ja yritysostojen liikevaihtoa kasvattava vaikutus oli 6 milj. euroa. Valuuttakursseilla, lähinnä Ruotsin kruunun heikkenemisellä, oli 12 milj. euron kielteinen vaikutus liikevaihtoon. Liikevaihto paikallisissa valuutoissa laski organisaationa 1,3 %. Tietotekniikkapalveluiden liikevaihto paikallisissa valuutoissa kasvoi 2,6 % organisaationa. Tuotekehityspalveluissa asiakkaat jatkoivat ostoja supistamista ja käyttivät sen sijaan yhä enemmän omia tuotekehitysjärjestelmiä.

Toisen neljänneksen liikevoitto (EBIT) oli 21,5 (14,8) milj. euroa eli 5,6 % (3,5) liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää 8,5 milj. euroa uudelleenjärjestelykuluja. Liikevoitto ilman kertaluonteisia erä<sup>1)</sup> oli 30,0 (30,6) milj. euroa eli 7,8 % (7,3) liikevaihdosta. Kesäkuussa Tieto, Poliisihallitus ja Hallinnon tietotekniikkakeskus päättivät purkaa sopimuksen valtionhallinnon Vitja-tietojärjestelmäprojektista. Tieto kirjasi noin 3 milj. euron tappion projektista toisella neljänneksellä. Vitja-projektiin liittyvät kustannukset eivät ole kertaluonteinen erä vaan ne rasittivat varsinaisen liiketoiminnan tulosta.

Toiminnan tehostamisohjelmalla oli 12 milj. euron tulosta parantava vaikutus liikevoittoon vuoden 2013 toiseen neljännekseen verrattuna. Palkkainflaation vaikutus oli noin 5 milj. euroa, minkä lisäksi tulospalkkiot kasvoivat vuoden 2013 toiseen neljännekseen verrattuna. Valuuttakurssimuutoksilla ei ollut merkittävää vaikutusta liikevoittoon.

Poistot ja arvonalentumiset olivat 15,6 (28,6) milj. euroa. Vuoden 2013 lukuun sisältyy 8,0 milj. euroa arvonalentumisia. Loppuosa muutoksesta johtuu pääasiassa merkittävästä keskusyksikkö- ja ohjelmistosopimuksesta. Sopimuksen johdosta poistot laskevat, kun taas ohjelmistokustannukset kasvavat. Toisen neljänneksen nettorahoituskustannukset olivat 1,0 (1,8) milj. euroa. Nettokorkokustannukset olivat 0,7 (1,7) milj. euroa ja valuuttakursseihin liittyvät nettotappiot olivat 0,0 (positiivinen) (0,2 positiivinen) milj. euroa. Muut rahoitustuotot ja -kulut olivat -0,3 (-0,3) milj. euroa.

Toisen neljänneksen osakekohtainen tulos oli 0,23 (0,10) euroa. Osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia erä<sup>1)</sup> oli 0,32 (0,30) euroa. Liiketoiminnan myyntiin liittyvät kertaluonteiset verot on eliminoitu vuoden 2013 vertailuluvusta.

<sup>1)</sup> Ilman myyntivoitoja, arvonalentumisia ja uudelleenjärjestelykuluja



## Taloudellinen tulos palvelualueittain

Milj. euroa	Asiakasmyynti 4-6/2014	Asiakasmyynti 4-6/2013	Muutos, %	Liikevoitto 4-6/2014	Liikevoitto 4-6/2013
Jatkuvat palvelut	132	125	5	7,6	5,4
Konsultointi ja integraatiopalvelut	97	108	-10	6,1	2,8
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	97	105	-7	15,0	15,4
Tuotekehityspalvelut	60	79	-24	-2,3	-2,6
Tukitoiminnot ja globaali johto				-4,8	-6,1
<b>Yhteensä</b>	<b>386</b>	<b>417</b>	<b>-7</b>	<b>21,5</b>	<b>14,8</b>

## Liikevoitto palvelualueittain

%	Liikevoitto, % liikevaihdosta 4-6/2014	Liikevoitto, % liikevaihdosta 4-6/2013	Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, % liikevaihdosta <sup>1)</sup> 4-6/2014	Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, % liikevaihdosta <sup>1)</sup> 4-6/2013
Jatkuvat palvelut	5,8	4,3	5,8	4,6
Konsultointi ja integraatiopalvelut	6,3	2,6	7,4	8,9
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,3	14,7	15,6	15,8
Tuotekehityspalvelut	-3,8	-3,4	6,1	2,6
<b>Yhteensä</b>	<b>5,6</b>	<b>3,5</b>	<b>7,8</b>	<b>7,3</b>

1) Ilman myyntivoittoja, arvonalentumisia ja uudelleenjärjestelykuluja

## Orgaaninen muutos paikallisissa valuutoissa palvelualueittain

Milj. euroa	Asiakasmyynti ml. yritysostojen ja valuuttojen vaikutus 4-6/2014	Asiakasmyynti ml. yritysmyyntien vaikutus 4-6/2013	Muutos, %
Jatkuvat palvelut	136	125	9
Konsultointi ja integraatiopalvelut	97	101	-4
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	102	100	2
<b>Tietotekniikkapalvelut</b>	<b>335</b>	<b>327</b>	<b>3</b>
Tuotekehityspalvelut	57	71	-19
<b>Yhteensä</b>	<b>393</b>	<b>398</b>	<b>-1</b>

Seuraavat yritysmyyntit vaikuttivat toisen neljänneksen liikevaihtoon: paikallinen liiketoiminta Saksassa ja Alankomaissa sekä turvallisuusratkaisuliiketoiminta Tanskassa. Lisäksi Canvisa Consultingin ja osan Siemens Convergence Creatorsista osto on eliminoitu.

Palvelualueiden ja toimialaryhmien luvut on esitetty kattavasti taulukko-osiossa.

**Jatkuvat palvelut** -alueella liikevaihto paikallisissa valuutoissa kasvoi orgaanisesti 9 %. Siirtyminen pilvipohjaisiin ympäristöihin oli edelleen aktiivista, ja pilvipalveluiden liikevaihto oli 10 milj. euroa, mikä on 58 % enemmän kuin edellisellä neljänneksellä. Lähes puolet palvelualueen kasvusta johtuu tuloutuksesta liittyen laitemyyntiin, jossa Tieto toimii laitteiden vuokranantajana. Volyymien hyvä kehitys yhdessä toiminnan tehostumisen kanssa paransivat kannattavuutta.

**Konsultointi ja integraatiopalvelut** -alueella tehokkuuden paraneminen johti hyvään kehitykseen. Alueen palvelut kattavat sekä kasvualueita, kuten asiakaskokemuksen hallinta, että perinteisiä palveluita. Perinteisessä sovellushallinnassa liikevaihto laski edelleen ja hintapaineet jatkuivat. Tieto nopeuttaa tehokkuuden parantamiseen ja automaation lisäämiseen tähtääviä panostuksiaan sovellushallinnan alueella vuoden toisella puoliskolla. Asiakaskokemuksen hallintaan ja transformaatiokonsultointiin liittyvä myynti kasvoi hyvin. Tällä alueella tavoitteena on suunnitella tehokkaita

ja uudenaikaisia sovellus- ja infrastruktuuriarkkitehtuureja. Kielteinen kehitys jatkui tietoliikennesektorilla, mutta finanssitoimialalla myynti kasvoi. Liikevoittomarginaali laski Vitja-projektin päättymiseen liittyvien kustannusten johdosta.

**Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet** -palvelualueella liikevaihto paikallisissa valuutoissa kasvoi orgaanisesti 2 %. Terveystuotteiden ja hyvinvointisektorilla kasvu oli vahvaa, mutta finanssisektorilla myynti laski osittain johtuen kehityksestä Venäjällä ja Latviassa. Ylläpitopalveluissa hyvä kehitys jatkui. Yritysmyyntit ja yhteisyritysten kielteinen kehitys vaikuttivat kannattavuuteen jonkin verran. Varsinaisen liiketoiminnan kannattavuus säilyi vahvana ja oli edellisvuoden tasolla.

**Tuotekehityspalveluissa** liikevaihdon lasku jatkui johtuen eräiden avainasiakkaiden omien sisäisten resurssien lisääntyneestä käytöstä. Huhtikuussa tehty yritysosto, uudet asiakkaat puolijohdesektorilla sekä uudet avaukset olemassa olevien asiakkaiden kanssa mobiililaitteiden ja kulutuselektronikan alueella ovat lupaavia, mutta niiden taloudellinen vaikutus on edelleen vähäinen. Toiminnan sopeuttaminen on jatkunut, ja varsinaisen liiketoiminnan kannattavuus parani. Kysynnän odotetaan olevan heikkoa myös jatkossa, ja koko vuoden liikevaihdon odotetaan olevan alhaisempi kuin vuonna 2013.

## Asiakasmyynti toimialaryhmittäin

Milj. euroa	Asiakasmyynti 4–6/2014	Asiakasmyynti 4–6/2013	Muutos, %
Finanssipalvelut	84	84	0
Teollisuus, kauppa ja logistiikka	78	78	0
Julkinen sektori, terveydenhuolto ja hyvinvointi	104	102	3
Tietoliikenne, media ja energia	60	74	-19
Tuotekehityspalvelut	60	79	-24
<b>Yhteensä</b>	<b>386</b>	<b>417</b>	<b>-7</b>

## Orgaaninen muutos paikallisissa valuutoissa toimialaryhmittäin

Milj. euroa	Asiakasmyynti ml. yritysostojen ja valuuttojen vaikutus 4–6/2014	Asiakasmyynti ml. yritysmyyntien vaikutus 4–6/2013	Muutos, %
Finanssipalvelut	86	83	3
Teollisuus, kauppa ja logistiikka	79	76	3
Julkinen sektori, terveydenhuolto ja hyvinvointi	108	97	11
Tietoliikenne, media ja energia	63	70	-10
<b>Tietotekniikkapalvelut</b>	<b>335</b>	<b>327</b>	<b>3</b>
Tuotekehityspalvelut	57	71	-19
<b>Yhteensä</b>	<b>393</b>	<b>398</b>	<b>-1</b>

Seuraavat yritysmyynnit vaikuttivat toisen neljänneksen liikevaihtoon: paikallinen liiketoiminta Saksassa ja Alankomaissa sekä turvallisuusratkaisuliiketoiminta Tanskassa. Lisäksi Canvisa Consultingin ja osan Siemens Convergence Creatorsista osto on eliminoitu.

**Finanssipalveluissa** liikevaihto paikallisissa valuutoissa kasvoi orgaanisesti 3 %. Kasvu oli vahvinta konsultoinnissa ja järjestelmäintegraatiossa Suomessa sekä toimialatuotteissa Ruotsissa. Kuluttajille suunnatut palvelut olivat edelleen toisen neljänneksen tärkeimmät kasvun ajurit. Jatkuviissa palveluissa aktiviteetti oli hyvällä tasolla sekä Suomessa että Ruotsissa.

**Teollisuus, kauppa ja logistiikka** -ryhmässä liikevaihto paikallisissa valuutoissa kasvoi orgaanisesti 3 %, mikä johtui pääasiassa ulkoistuspalveluista. Toimialaryhmä on solminut useita uusia sopimuksia vuoden ensimmäisellä puoliskolla, ja tarjouskanta on edelleen vahvalla tasolla. Kasvua oli sekä teollisuudessa että kaupan alalla. Markkinat ovat aktiiviset, ja asiakkaat keskittyvät uusiin vuorovaikutuskeinoihin omien asiakkaidensa kanssa.

**Julkinen sektori, terveydenhuolto ja hyvinvointi** -toimialaryhmässä liikevaihto paikallisissa valuutoissa kasvoi orgaanisesti 11 %. Terveystuotteiden ja hyvinvointisegmentti sekä Ruotsin julkinen sektori kasvoivat voimakkaasti. Suomen julkisella sektorilla myynti kääntyi lievään kasvuun. Suomessa hanke, jonka tavoitteena on yhtenäistää terveydenhuolto- ja hyvinvointisektorin järjestelmät kansallisesti, eteni hyvin.



**Tietoliikenne, media ja energia** -toimialaryhmässä liikevaihto paikallisissa valuutoissa laski 10 %. Toisella neljänneksellä myös öljy- ja kaasuteollisuuden kehitys muuttui negatiiviseksi investointien laskiessa. Tietoliikenne-, media- ja energiasektorilla eräiden projektien päättyminen vaikuttaa volyymeihin, sillä uusien projektien määrä on alhainen.

## Taloudellinen tulos tammi-kesäkuussa

Tämän osavuositiedon vertailuluvut on laskettu uudelleen uuden IFRS-standardin mukaisesti (IFRS 11, 'Yhteisjärjestelyt').

Ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto laski 8,0 % ja oli 773,4 (840,6) milj. euroa. Liiketoimintamyynnit laskivat liikevaihtoa 41 milj. euroa, ja valuuttakursseilla oli 23 milj. euron kielteinen vaikutus liikevaihtoon. Organisesti liikevaihto paikallisissa valuutoissa laski 1,3 %. Tietotekniikkapalveluiden liikevaihto paikallisissa valuutoissa kasvoi organisesti 2,9 %. Tuotekehityspalveluissa asiakkaat jatkoivat ulkoisten palveluiden käytön supistamista.

Ensimmäisen vuosipuoliskon liikevoitto (EBIT) oli 55,5 (44,1) milj. euroa eli 7,2 % (5,2) liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää 9,2 milj. euroa uudelleenjärjestelykuluja ja 0,2 milj. euroa myyntivoitoja. Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä<sup>1)</sup> oli 64,5 (61,7) milj. euroa eli 8,3 % (7,3) liikevaihdosta. Toiminnan tehostamisohjelmalla oli 22 milj. euron tulosta parantava vaikutus vuoden 2013 ensimmäiseen puoliskoon verrattuna. Myönteistä kehitystä hidastivat kielteinen hintakehitys sekä palkkojen nousu. Valuuttakurssimuutoksilla ei ollut merkittävää vaikutusta liikevoittoon.

Poistot ja arvonalentumiset olivat 31,0 (49,8) milj. euroa. Lasku johtuu pääasiassa merkittävästä keskusyksikkö- ja ohjelmistosopimuksesta. Sopimuksen johdosta poistot laskevat, kun taas ohjelmistokustannukset kasvavat.

Ensimmäisen vuosipuoliskon nettorahoituskustannukset olivat 2,2 (3,3) milj. euroa. Nettokorkokustannukset olivat 1,5 (2,9) milj. euroa ja valuuttakursseihin liittyvät nettotappiot olivat 0,1 (positiivinen 0,2) milj. euroa. Muut rahoitustuotot ja -kulut olivat -0,6 (-0,6) milj. euroa.

Ensimmäisen vuosipuoliskon osakekohtainen tulos oli 0,56 (0,40) euroa. Osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä<sup>1)</sup> oli 0,66 (0,62) euroa. Liiketoiminnan myyntiin liittyvät kertaluonteiset verot on eliminoitu vuoden 2013 vertailuluvusta.

## Taloudellinen tulos palvelualueittain

Milj. euroa	Asiakasmyynti 1–6/2014	Asiakasmyynti 1–6/2013	Muutos, %	Liikevoitto 1–6/2014	Liikevoitto 1–6/2013
Jatkuvat palvelut	259	245	6	18,4	6,1
Konsultointi ja integraatiopalvelut	197	216	-9	17,2	6,6
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	198	214	-8	30,4	33,0
Tuotekehityspalvelut	120	165	-27	-1,2	6,7
Tukitoiminnot ja globaali johto				-9,4	-8,2
<b>Yhteensä</b>	<b>773</b>	<b>841</b>	<b>-8</b>	<b>55,5</b>	<b>44,1</b>

## Liikevoitto palvelualueittain

%	Liikevoitto, % liikevaihdosta 1–6/2014	Liikevoitto, % liikevaihdosta 1–6/2013	Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, % liikevaihdosta <sup>1)</sup> 1–6/2014	Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, % liikevaihdosta <sup>1)</sup> 1–6/2013
Jatkuvat palvelut	7,1	2,5	7,1	2,5
Konsultointi ja integraatiopalvelut	8,7	3,0	9,3	6,8
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,4	15,4	15,5	16,0
Tuotekehityspalvelut	-1,0	4,0	4,4	7,3
<b>Yhteensä</b>	<b>7,2</b>	<b>5,2</b>	<b>8,3</b>	<b>7,3</b>

1) Ilman myyntivoitoja, arvonalentumisia ja uudelleenjärjestelykuluja

## Orgaaninen muutos paikallisissa valuutoissa palvelualueittain

Milj. euroa	Asiakasmyynti ml. yritysostojen ja valuuttojen vaikutus 1–6/2014	Asiakasmyynti ml. yritysmyyntien vaikutus 1–6/2013	Muutos, %
Jatkuvat palvelut	266	245	9
Konsultointi ja integraatiopalvelut	197	202	-2
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	208	204	2
<b>Tietotekniikkapalvelut</b>	<b>671</b>	<b>651</b>	<b>3</b>
Tuotekehityspalvelut	119	149	-20
<b>Yhteensä</b>	<b>790</b>	<b>800</b>	<b>-1</b>

Seuraavat yritysmyyntit vaikuttivat toisen neljänneksen liikevaihtoon: paikallinen liiketoiminta Saksassa ja Alankomaissa sekä turvallisuusratkaisuliiketoiminta Tanskassa. Lisäksi Canvisa Consultingin ja osan Siemens Convergence Creatorsista osto on eliminoitu.

## Asiakasmyynti toimialaryhmittäin

Milj. euroa	Asiakasmyynti 1–6/2014	Asiakasmyynti 1–6/2013	Muutos, %
Finanssipalvelut	167	165	2
Teollisuus, kauppa ja logistiikka	157	154	1
Julkinen sektori, terveydenhuolto ja hyvinvointi	204	208	-2
Tietoliikenne, media ja energia	125	148	-16
Tuotekehityspalvelut	120	165	-27
<b>Yhteensä</b>	<b>773</b>	<b>841</b>	<b>-8</b>

## Orgaaninen muutos paikallisissa valuutoissa toimialaryhmittäin

Milj. euroa	Asiakasmyynti ml. yritysostojen ja valuuttojen vaikutus 1–6/2014	Asiakasmyynti ml. yritysmyyntien vaikutus 1–6/2013	Muutos, %
Finanssipalvelut	170	162	5
Teollisuus, kauppa ja logistiikka	159	152	5
Julkinen sektori, terveydenhuolto ja hyvinvointi	210	198	6
Tietoliikenne, media ja energia	132	139	-6
<b>Tietotekniikkapalvelut</b>	<b>671</b>	<b>651</b>	<b>3</b>
Tuotekehityspalvelut	119	149	-20
<b>Yhteensä</b>	<b>790</b>	<b>800</b>	<b>-1</b>

Seuraavat yritysmyyntit vaikuttivat toisen neljänneksen liikevaihtoon: paikallinen liiketoiminta Saksassa ja Alankomaissa sekä turvallisuusratkaisuliiketoiminta Tanskassa. Lisäksi Canvisa Consultingin ja osan Siemens Convergence Creatorsista osto on eliminoitu.

## Rahavirta, rahoitus ja investoinnit

Liiketoiminnan nettoraahavirta, joka sisältää nettokäyttöpääoman kasvun 18,6 (kasvu 19,6) milj. euroa, oli toisella neljänneksellä 16,6 (10,7) milj. euroa. Uudelleenjärjestelyihin liittyvät maksut, jotka vaikuttavat kielteisesti rahavirtaan, olivat noin 12,0 (9,5) milj. euroa toisella neljänneksellä. Kolmannella neljänneksen uudelleenjärjestelyihin liittyvän kassavirran odotetaan olevan lähellä toisen neljänneksen tasoa.

Ensimmäisen vuosipuoliskon liiketoiminnan nettoraahavirta, joka sisältää nettokäyttöpääoman kasvun 15,9 (kasvu 19,8) milj. euroa, oli 66,6 (60,7) milj. euroa. Uudelleenjärjestelyihin liittyvät maksut olivat noin 24,3 (21,9) milj. euroa (negatiivinen) ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Maksetut verot laskivat 3,0 (8,4) milj. euroon ensimmäisellä vuosipuoliskolla johtuen toisella neljänneksellä Suomessa saadusta 8,2 milj. euron veronpalautuksesta.

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla ei ollut maksuja yritysostoista vuonna 2014 (eikä 2013).

Kuuden kuukauden investoinnit olivat 20,5 (32,6) milj. euroa, joista 20,6 (29,0) milj. euroa maksettiin. Investoinnit olivat 2,7 % (3,9) liikevaihdosta ja liittyivät pääasiassa Tiedon konesalikeskuksiin.

Omavaraisuusaste oli 48,7 % (44,0). Nettovelkaantumisasiaste laski 6,2 %:iin (16,8). Nettovelka oli 30,3 (81,1) milj. euroa sisältäen 139,6 milj. euroa korollista velkaa, 2,2 milj. euroa rahoitusleasingvelkaa, 10,4 milj. euroa rahoitusleasingsaatavia, 1,5 milj. euroa muita korollisia saatavia ja 99,6 milj. euroa rahavaroja.

100 milj. euron suuruinen joukkovelkakirjalaina erääntyy toukokuussa 2019. Lainalle maksetaan kiinteää 2,875 %:n vuotuista korkoa. Pitkäaikaiset korolliset lainat olivat 101,6 milj. euroa kesäkuun lopussa. Lyhytaikaiset korolliset lainat olivat 38,0 milj. euroa sisältäen 250 milj. euron yritystodistusohjelmaan sisältyviä yritystodistuksia 30 milj. eurolla. Muut 8,0 milj. euron lyhytaikaiset korolliset velat liittyivät lähinnä ohjelmistohankintasopimukseen sekä yhteisyritysten konsernitiliin. 100 milj. euron syndikoitu laina, joka erääntyy toukokuussa 2016, ei ollut käytössä kesäkuun lopussa.

## Tilaukanta

Toisella neljänneksellä uusien sopimusten kokonaisarvo oli 398 (551) milj. euroa. Eräät jo sovitut uudet sopimukset lykkääntyivät vuoden toiselle puoliskolle. Tämän hetkisen määritelmän mukaan uusien sopimusten kokonaisarvo sisältää myös irtisanomisajan jälkeisen osan. Yhtiö arvioi, että muutoksella ei ollut merkittävää vaikutusta kasvolukuun. Toisen neljänneksen book-to-bill -suhdeluku oli 1,0 (1,4).

Kuuden kuukauden uusien sopimusten kokonaisarvo oli 814 (906) milj. euroa ja book-to-bill -suhdeluku oli 1,1 (1,1). Tilaukanta nousi 1 550 (1 469) milj. euroon. Vuoden 2014 aikana tilaukannasta arvioidaan laskutettavan 38 % (37).

## Yrityskaupat tammi–kesäkuussa

Tammikuussa Tieto ja Siemens allekirjoittivat sopimuksen, jolla Tieto ostaa osan Siemens Convergence Creatorsin Network Directory Server (NDS), IP Multimedia Systems (IMS), Home Location Register (HLR) ja Radio Access (RA) -liiketoiminnoista. Kauppa vahvistaa Tiedon Tuotekehityspalvelut -alueen tarjontaa puhe- ja IP-muunnosteknologiassa.

Yrityskaupan yhteydessä noin 220 henkilöä siirtyi Tiedon palvelukseen. Yritystoston johdosta myös erääseen merkittävään asiakkaaseen liittyvä liiketoiminta siirtyy Tiedon Tuotekehityspalveluihin. Yritystoston vuotuisen liikevaihtovaikutuksen odotetaan pidemmällä aikavälillä olevan yli 15 milj. euroa. Lisäksi kaupan ennakoitaan parantavan Tuotekehityspalvelut -liiketoiminnan voittoa. Liiketoiminnot siirtyivät Tiedolle 1.4.2014.

Ensimmäisellä neljänneksellä Tieto divestoi PKI-turvallisuussovellusliiketoimintansa Tanskassa. Myydyin liiketoiminnan vuotuinen liikevaihto oli noin 2 milj. euroa.

## Merkittävät sopimukset tammi–kesäkuussa

### Finanssipalvelut

Maaliskuussa Tieto ja LähiTapiola päättivät laajentaa yhteistyötään ja ovat nyt allekirjoittaneet viisivuotisen puitesopimuksen, joka sisältää kahden vuoden lisäoption sovellusylläpidosta ja kehittämisestä. Sopimus kattaa tärkeimmät talous- ja henkilöstöhallinnon järjestelmät sekä SAP-ympäristön toteuttamisen.

Maaliskuussa OP-Pohjola valitsi Tiedon uuden asiakaspalvelualustansa toteuttajaksi. Alusta toimitetaan palveluna, ja kaksivuotisen sopimuksen arvo on lähes 6 milj. euroa.

Kesäkuussa Tieto ja Arek solmivat sopimuksen ylläpidosta, kehittämisestä ja projektipalveluista. Sopimuksen kesto on 4,5 vuotta.

Kesäkuussa ELO valitsi Tiedon infrastruktuurin uudistuskumppanikseen. Sopimuksen kokonaisarvo on yli 13 milj. euroa. Sopimus on nelivuotinen ja sisältää mahdollisuuden jatkaa sopimusta yhdellä lisävuodella. Tieto ja ELO solmivat myös puitesopimuksen tietotekniikkapalveluista.

Kesäkuussa Ilmarinen valitsi Tiedon kumppanikseen asiakasjärjestelmien uudistamisessa ja ylläpidossa.

## Teollisuus, kauppa ja logistiikka

Tammikuussa Metso ja Valmet allekirjoittivat Tiedon kanssa laajan viisivuotisen kapasiteettipalveluiden sopimuksen. Pilvipohjaisen ratkaisun odotetaan tuovan Metsolle ja Valmetille merkittäviä kustannussäästöjä ja joustavuutta pitkällä tähtäimellä.

Tammikuussa Mondit valitsi Tiedon HMI APC (Holistic Manufacturing Intelligence for Advanced Process Control) -ratkaisun toimittajaksi. Se edustaa kestävästä kehityksestä ratkaisua paperi- ja kartonkiteollisuudelle. Projekti saadaan päätökseen arviolta vuonna 2016, ja sopimuksen kokonaisarvo on noin 3 milj. euroa.

Maaliskuussa HSB ja Tieto solmivat uuden kolmivuotisen sopimuksen infrastruktuuripalveluista, jonka kokonaisarvo on 5 milj. euroa. Huhtikuussa sopimusta laajennettiin kattamaan pilvi- ja työpaikkaratkaisuihin liittyviä lisäpalveluita.

Kesäkuussa Tieto ja Lemminkäinen solmivat nelivuotisen sopimuksen infrastruktuurin ulkoistamisesta.

Kesäkuussa Onninen valitsi Tiedon SAP-pohjaisten infrastruktuuripalveluiden ja pilvipalveluiden toimittajaksi. Sopimuksen kesto on kolme vuotta.

## Julkinen sektori, terveydenhuolto ja hyvinvointi

Tammikuussa Nackan kunta jatkoi infrastruktuuripalveluiden ulkoistamissopimusta Tiedon kanssa. Sopimuksen arvo on 45 milj. Ruotsin kruunua, ja se on voimassa vuoteen 2017 saakka.

Helmikuussa Tukholman läänin maakäräjät ja Tieto solmivat sopimuksen infrastruktuuripalveluista. Sopimuksen arvo on lähes 7 milj. euroa, ja se on voimassa vuoteen 2015 saakka.

Helmikuussa Tiedon ja valtion yhteisyritys Tietokarhu Oy allekirjoitti jatkosopimuksen, joka mahdollistaa Verohallinnolle Tietokarhun palvelujen joustavan käytön vuosina 2017–2019. Sopimuksen arvon on arvioitu olevan noin 9–10 miljoonaa euroa vuodessa.

Maaliskuussa Liikenteen turvallisuusvirasto Trafi ja Tieto solmivat sopimuksen infrastruktuuripalveluista osana laajaa, toukokuussa 2013 tehtyä puitesopimusta Hanselin kanssa. Sopimus on voimassa vuoteen 2021 saakka, ja sen arvo on noin 14 milj. euroa.

Kesäkuussa Skoonen maakunta päätti pidentää olemassa olevaa sopimustaan Tiedon kanssa kahdella vuodella. Sopimuksen arvo on 11 milj. euroa.

Toukokuussa 2013 solmitun Hansel-puitesopimuksen pohjalta Trafi valitsi Tiedon kumppanikseen jatkuvien palveluiden alueella toisella neljänneksellä. Sopimuksen kokonaisarvo oli 8 milj. euroa.

Kesäkuussa Tieto, Poliisihallitus ja Hallinnon tietotekniikkakeskus päättivät purkaa sopimuksen valtionhallinnon Vitjatietojärjestelmäprojektista. Osapuolet sopivat, että Tieto maksaa poliisille kertakorvauksena 7,5 milj. euroa. Aiemmin raportoitujen varausten lisäksi Tieto kirjasi noin 3 milj. euron tappion projektista toisella neljänneksellä. Kassavirtaan 7,5 milj. euron korvaus vaikuttaa kolmannella neljänneksellä.

## Tietoliikenne, media ja energia

Toimialaryhmän uusien tilausten kertymä oli vakaa, erityisesti tietoliikennesektorilla, sisältäen useita pienempiä sopimuksia kaikilla toimialoilla. Asiakassopimusten mukaisesti Tieto ei voi julkistaa kauppvoja.

## Henkilöstö

Kesäkuun lopussa kokopäiväisen henkilöstön määrä oli 14 126 (14 933). Kokopäiväisen henkilöstön määrä suotuisan kustannustason maissa oli 6 481 (6 603) eli 45,9 % (44,2) henkilöstöstä. Tuotekehityspalvelujen henkilöstöstä 61,6 % (60,8) työskenteli suotuisan kustannustason maissa. Tietotekniikkapalveluissa suotuisan kustannustason resurssien osuus nousi edelleen ja oli 42,0 % (39,4) kesäkuun lopussa.

Kuuden kuukauden aikana kokopäiväisen henkilöstön määrä laski nettomääräisesti noin 200:lla. Yrityssotot lisäsivät henkilömäärää noin 200:lla ja nettorekrytoinnit noin 50:llä. Irtisanomisten vaikutus oli yli 400. Noin 330 irtisanomisista liittyi vuoden 2013 toiminnan tehostamisohjelmaan, joka saatettiin päätökseen vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä. Liukuva 12 kuukauden henkilöstövaihtuvuus oli 9,4 % (9,7) kesäkuun lopussa. Ensimmäisen vuosipuoliskon keskimääräinen kokopäiväisen henkilöstön määrä oli 14 180 (15 720).

Vuonna 2014 palkkojen odotetaan nousevan keskimäärin noin 3 %. Suotuisan kustannustason maissa palkkojen nousu on selvästi suurempaa kuin keskimäärin. Esimerkiksi Intiassa korotusprosentit saattavat olla kaksinumeroisia.

## Osakkeet ja osakepohjaiset kannustimet

Yhteensä 334 512 Tiedon uutta osaketta merkittiin 1.1.–31.3.2014 yhtiön optio-oikeuksilla. Merkintöjen pohjalta Tiedon osakkeiden määrä nousi 73 477 979 osakkeeseen. Uudet osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 15.4.2014.

Yhteensä 75 852 uutta osaketta merkittiin yhtiön optio-oikeuksilla 2009B ja yhteensä 16 455 uutta osaketta yhtiön optio-oikeuksilla 2009C 1.4.–2.6.2014. Osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 17.6. Neljänneksen lopussa Tiedon osakkeiden määrä oli 73 570 286.

Kesäkuun lopussa yhtiöllä oli hallussaan 510 819 omaa osaketta, mikä vastaa 0,7 %:a kaikista osakkeista ja äänistä. Kauden lopussa liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä pois lukien yhtiön omistamat omat osakkeet oli 73 059 467.

Toukokuussa hallitus päätti käyttää yhtiön omia osakkeita uudessa valituille avainhenkilöille suunnatussa palkitsemisohjelmassa. Ohjelma jatkuu vuoden 2016 loppuun saakka. Osallistujille toimitettavien Tiedon osakkeiden enimmäismäärä on 62 500. Ehdotukset hallituksen valtuuttamisesta omien osakkeiden hankkimiseen ja niiden luovuttamiseen ohjelman mukaisesti tehdään osana hallituksen ehdotuksia vuoden 2016 varsinaiselle yhtiökokoukselle.

## Lähtulevaisuuden riskit ja epävarmuustekijät

Hidas kasvu Euroopassa saattaa johtaa myös tietotekniikan palvelumarkkinoiden laskun jatkumiseen. Koska 35 % Tiedon liikevaihdosta tulee sen kymmeneltä tärkeimmältä asiakkaalta, yhtiön liikevaihdon kehitys on suhteellisen herkkä muutoksille suurten asiakkaiden kysynnässä.

Venäjään liittyvät riskit ovat vähäiset, sillä Venäjän myynnin osuus Tiedon liikevaihdosta on alle 1 %. Mikäli kriisi vaikuttaisi Suomen talouskehitykseen, sillä saattaisi olla epäsuorasti vaikutus tietotekniikkapalvelujen kysyntään.

Tuotekehityspalveluissa on alalle tyypillisesti heikko näkyvyys johtuen lyhyestä tilauskannasta. Asiakkaiden lisääntyvä omien resurssien käyttö tietoliikennesektorilla sekä haastava toimintaympäristö saattavat vaikuttaa negatiivisesti yhtiön kehitykseen. Tieto on käynnistänyt toiminnan tehostamistoimenpiteitä voidakseen sopeuttaa resurssinsa ja seuraa kysynnän kehitystä tarkasti.

Tietotekniikka-alan merkittävä muutos saattaa johtaa osaamisen uudistamiseen liittyviin, jatkuviin toimenpiteisiin. Tämä muutos yhdistettynä toiminnan siirtämiseen suotuisan kustannustason maihin saattaa johtaa yritysten uudelleenjärjestelyjen jatkumiseen. Tämä saattaa herättää epävarmuutta yrityksen sisällä ja synnyttää yrityksen tulokseen liittyviä riskejä.

Alalle on tyypillistä, että suuret yksittäiset sopimukset saattavat vaikuttaa kasvuun voimakkaasti, ja hintapaine saattaa heikentää kannattavuutta. Lisäksi uudet teknologiat kuten pilvipalvelut johtavat siihen, että kysyntä painottuu pidemmälle standardoituihin ja vähemmän työvoimaa vaativiin ratkaisuihin. Kaikki nämä muutokset saattavat johtaa tarpeeseen jatkaa toiminnan uudelleenjärjestelyjä.

Teknologialisensseihin liittyvät lisämaksut sekä toimitusten laatuun liittyvät ongelmat ja niistä johtuvat projektiylitykset ovat tyypillisiä riskejä tietotekniikan palvelualalle. Toimitusten siirtämiseen suotuisan kustannustason maissa sijaitseviin osaamiskeskuksiin sekä yhtiössä käynnissä olevaa uudelleenorganisointiin liittyy projektitappio- ja sopimussakkoriskejä.

## Koko vuoden 2014 näkymät ennallaan

Tieto arvioi, että sen koko vuoden liikevoitto (EBIT) ilman kertaluonteisia eräiä paranee edellisvuoden tasosta (141,2 milj. euroa vuonna 2013).

## Tilintarkastus

Osavuositarkastuksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

# Taloudellinen kalenteri 2014

23.10.

Osavuositiedot 3/2014 (klo 8.00)

## Tilinpäätösperiaatteet 2014

Tämä osavuositiedot on laadittu EU:n hyväksymän kansainvälisen tilinpäätösstandardin, IAS 34, Osavuositiedot, mukaisesti. Tilinpäätösperiaatteet ovat samat kuin 31.12.2013 päättyneenä tilivuonna. Tilinpäätösperiaatteet sekä vuonna 2014 käyttöön otettujen standardien, tulkintojen ja muutosten edellyttämien muutosten vaikutukset on kuvattu yhtiön tilinpäätöksessä.

IFRS 11, Yhteisjärjestelyt. Standardi pohjautuu järjestelystä johtuviin oikeuksiin ja velvoitteisiin eikä sen oikeudelliseen muotoon. Yhteisjärjestelyjä on kahdentyyppisiä: yhteiset toiminnot ja yhteisyritykset. Yhteisen toiminnon osapuolilla on järjestelyn varoihin liittyviä oikeuksia ja järjestelyä koskevia velvoitteita ja siten se käsittelee kirjanpidossaan osuutensa varoista, veloista, tuotoista ja kuluista. Yhteisyrityksessä osapuolilla on oikeuksia järjestelyn nettoarallisuuteen ja ne käsittelevät osuuttaan pääomaosuusmenetelmällä. Yhteisyritysten suhteellinen yhdistely ei ole enää sallittua. Tieto raportoi tulokset yhtenä eränä ennen liikevoittoa (EBIT). Edellisen tilikauden tiedot muutetaan vertailukelpoiksi. Pääomaosuusmenetelmä laski Tiedon vuoden 2013 liikevaihtoa noin 4 %. Muutos vaikutti lähinnä Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet (noin -12 %) ja Jatkuvat palvelut (noin -2 %) -palvelualueisiin. Toimialaryhmistä muutos vaikutti eniten Finanssipalveluihin (noin -10 %) sekä Julkiseen sektoriin, terveydenhuoltoon ja hyvinvointiin (noin -7 %). Liikevoiton (EBIT) muutos vastaa Tiedon osuutta yhteisyritysten rahoituseristä ja veroista. Muutos ei vaikuta yhtiön kauden nettotulokseen.

Muilla IFRS-muutoksilla ei ole oleellista vaikutusta konsernin tilinpäätökseen.



## Tunnusluvut

	2014 4-6	2013 4-6	2014 1-3	2014 1-6	2013 1-6	2013 1-12
Voitto/osake, euroa						
Laimentamaton osakekohtainen tulos	0,23	0,10	0,34	0,56	0,40	0,86
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos	0,23	0,10	0,34	0,56	0,40	0,86
Oma pääoma/osake, euroa	6,70	6,67	6,56	6,70	6,67	7,08
Oman pääoman tuotto, liukuva 12 kk, %	15,3	6,6	13,5	15,3	6,6	12,0
Sijoitetun pääoman tuotto, liukuva 12 kk, % <sup>1)</sup>	14,8	10,3	15,3	14,8	10,3	13,5
Omavaraisuusaste, %	48,7	44,0	44,9	48,7	44,0	49,3
Korollinen nettovelka, milj. euroa	30,3	81,1	-20,5	30,3	81,1	15,5
Nettovelkaantumisaste, %	6,2	16,8	-4,3	6,2	16,8	3,0
Investoinnit, milj. euroa	7,1	15,3	13,4	20,5	32,6	71,7

<sup>1)</sup> Sijoitetun pääoman tuoton laskennassa on koronvaihtosopimusten ja valuuttakurssierojen negatiivinen nettovaikutus käsitelty rahoituskuluna. Vuoden 2013 tunnusluku on vastaavasti uudelleenlaskettu.

12 kuukauden keskimääräisessä nimittäjässä olevia tase-eriä, jotka koskevat vuotta 2012, ei ole mukautettu IFRS 11 'Yhteisjärjestelyt'-standardin mukaisiksi.

## Osakkeiden lukumäärä

	2014 4-6	2014 1-3	2014 1-6	2013 1-6	2013 1-12
<b>Ulkona olevat osakkeet kauden lopussa</b>					
Laimentamaton	73 059 467	72 632 648	73 059 467	72 572 865	72 590 573
Laimennettu	73 360 108	73 087 532	73 360 108	72 841 681	72 894 452
<b>Ulkona olevat osakkeet keskimäärin</b>					
Laimentamaton	72 929 898	72 613 122	72 772 385	72 158 489	72 369 221
Laimennettu	73 245 193	73 042 223	73 084 258	72 495 581	72 677 909
<b>Yrityksen hallussa olevat omat osakkeet</b>					
Kauden lopussa	510 819	510 819	510 819	540 302	541 794
Keskimäärin	510 819	528 372	519 547	546 446	543 402

## Tuloslaskelma, milj. euroa

	2014 4-6	2013 4-6	2014 1-6	2013 1-6	Muutos %	2013 1-12
Liikevaihto	386,4	416,7	773,4	840,6	-8	1 606,8
Liiketoiminnan muut tuotot	3,8	3,1	7,6	7,1	7	18,1
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	219,3	244,7	436,7	493,2	-11	923,7
Poistot ja arvonalentumiset	15,6	28,6	31,0	49,8	-38	89,7
Liiketoiminnan muut kulut	135,1	133,8	260,2	265,2	-2	533,1
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen sijoitusten voitosta	1,3	2,1	2,4	4,6	-48	7,3
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>21,5</b>	<b>14,8</b>	<b>55,5</b>	<b>44,1</b>	<b>26</b>	<b>85,7</b>
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot	0,3	1,3	0,5	2,6	-81	5,3
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-1,3	-3,3	-2,6	-6,1	-57	-12,7
Nettokurssivoitot/-tappiot	0,0	0,2	-0,1	0,2	-	0,8
Tulos ennen veroja	20,5	13,0	53,3	40,8	31	79,1
Tuloverot	-4,0	-5,6	-12,2	-12,0	2	-16,9
<b>Tilikauden voitto</b>	<b>16,5</b>	<b>7,4</b>	<b>41,1</b>	<b>28,8</b>	<b>43</b>	<b>62,2</b>
<b>Tilikauden voitto jakautuu</b>						
Emoyhtiön omistajille	16,5	7,4	41,1	28,8	43	62,2
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0
	<b>16,5</b>	<b>7,4</b>	<b>41,1</b>	<b>28,8</b>	<b>43</b>	<b>62,2</b>
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos, euroa</b>						
Laimentamaton	0,23	0,10	0,56	0,40	40	0,86
Laimennusvaikutuksella oikaistu	0,23	0,10	0,56	0,40	65	0,86
<b>Laaja tulos, milj. euroa</b>						
Tilikauden voitto	16,5	7,4	41,1	28,8	43	62,2
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi						
Muuntoerot	-4,5	-14,1	-5,3	-11,7	-	-21,2
Rahavirran suojaukset (verojen jälkeen)	0,5	-0,4	1,0	-1,1	-	-1,8
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi						
Etuuspohjaisista eläkevelvoitteista johtuva vakuutusmatemaattinen voitto/tappio (verojen jälkeen)	0,0	-3,4	0,0	-3,4	-	3,3
<b>Laaja tulos</b>	<b>12,5</b>	<b>-10,5</b>	<b>36,8</b>	<b>12,6</b>	<b>192</b>	<b>42,5</b>
<b>Tulos jakautuu</b>						
Emoyhtiön omistajille	12,5	-10,5	36,8	12,6	192	42,5
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0
	<b>12,5</b>	<b>-10,5</b>	<b>36,8</b>	<b>12,6</b>	<b>192</b>	<b>42,5</b>

## Tase, milj. euroa

	2014 30.6.	2013 30.6.	Muutos %	2013 31.12.
Liikearvo	367,5	374,8	-2	372,3
Muut aineettomat hyödykkeet	41,3	45,9	-10	44,1
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	85,4	98,1	-13	94,6
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen sijoitusten voitosta	18,1	20,2	-10	21,5
Laskennalliset verosaamiset	26,0	31,6	-18	27,3
Rahoitusleasingsaamiset	6,0	4,1	46	1,9
Muut korolliset saamiset	1,2	1,7	-29	1,6
Myytävissä olevat rahoitusvarat	0,7	0,7	0	0,7
Pitkäaikaiset varat yhteensä	546,2	577,1	-5	564,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset	393,1	455,6	-14	395,9
Eläkesaamiset	7,1	-	-	5,8
Rahoitusleasingsaamiset	4,4	3,1	42	4,3
Muut korolliset saamiset	0,3	0,3	0	0,3
Versaamiset	6,8	4,1	66	10,2
Rahavarat	99,6	126,4	-21	114,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	511,3	589,5	-13	530,6
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 057,5</b>	<b>1 166,6</b>	<b>-9</b>	<b>1 094,6</b>
Osakepääoma, ylikurssirahasto ja muut rahastot	121,3	122,6	-1	122,3
Osakeanti optio-oikeuksilla	-	-	-	0,1
Kertyneet voittovarot	368,4	361,1	2	391,7
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	489,7	483,7	1	514,1
Määräysvallattomien osuus	0,1	0,2	-50	0,1
Oma pääoma yhteensä	489,8	483,9	1	514,2
Lainat	101,6	102,1	0	103,1
Laskennalliset verovelat	25,6	25,4	1	25,6
Varaukset	6,5	5,1	27	9,1
Eläkevelvoitteet	19,7	23,9	-18	19,1
Muut pitkäaikaiset velat	2,5	3,6	-31	3,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	155,9	160,1	-3	159,9
Ostovelat ja muut velat	335,4	370,3	-9	334,8
Verovelat	11,2	9,5	18	7,0
Varaukset	25,1	28,3	-11	44,2
Lainat	40,1	114,5	-65	34,5
Lyhytaikaiset velat yhteensä	411,8	522,6	-21	420,5
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b>	<b>1 057,5</b>	<b>1 166,6</b>	<b>-9</b>	<b>1 094,6</b>

## Nettokäyttöpääoma taseessa, milj. euroa

	2014 30.6.	2013 30.6.	Muutos %	2014 31.3.	2013 31.12.
Myyntisaamiset	286,0	339,6	-16	291,1	299,1
Muut käyttöpääomasaamiset	100,6	103,6	-3	114,8	87,6
<b>Käyttöpääomasaamiset vaihtuvissa vastaavissa</b>	<b>386,6</b>	<b>443,2</b>	<b>-13</b>	<b>405,9</b>	<b>386,7</b>
Ostovelat	74,8	70,6	6	74,1	84,4
Henkilöstöön liittyvät velat	142,1	150,3	-5	148,2	131,4
Muut käyttöpääomavelat	151,3	180,5	-16	184,2	172,5
<b>Käyttöpääomavelat lyhytaikaisessa vieraassa pääomassa</b>	<b>368,2</b>	<b>401,4</b>	<b>-8</b>	<b>406,5</b>	<b>388,3</b>
<b>Nettokäyttöpääoma taseessa</b>	<b>18,4</b>	<b>41,8</b>	<b>-56</b>	<b>-0,6</b>	<b>-1,6</b>

## Rahavirtalaskelma, milj. euroa

	2014 4-6	2013 4-6	2014 1-3	2014 1-6	2013 1-6	2013 1-12
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>						
Tilikauden voitto	16,5	7,4	24,6	41,1	28,8	62,2
Oikaisut						
Poistot ja arvonalentumiset	15,6	28,6	15,4	31,0	49,8	89,7
Osakeperusteiset maksut	0,0	0,1	0,0	0,0	0,5	0,8
Käyttöomaisuuden ja osakkeiden myyntivoitot ja -tappiot	-0,1	0,0	-0,2	-0,3	0,1	-1,4
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen sijoitusten voitosta	-1,3	-2,1	-1,1	-2,4	-4,6	-7,3
Muut oikaisut	-0,7	-4,9	-0,1	-0,8	-3,7	-9,2
Rahoituskulut, netto	1,0	1,8	1,2	2,2	3,3	6,6
Tuloverot	4,0	5,6	8,2	12,2	12,0	16,9
Nettokäyttöpääoman muutos	-18,6	-19,6	2,7	-15,9	-19,8	24,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	16,4	16,9	50,7	67,1	66,4	182,3
Maksetut liiketoiminnan rahoituserät, netto	-3,1	-1,9	-0,3	-3,4	-4,9	-12,1
Saadut osingot pääomaosuusmenetelmällä yhdistellyistä sijoituksista	-	-	5,9	5,9	7,6	7,6
Maksetut välittömät verot	3,3	-4,3	-6,3	-3,0	-8,4	-18,8
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>	<b>16,6</b>	<b>10,7</b>	<b>50,0</b>	<b>66,6</b>	<b>60,7</b>	<b>159,0</b>
<b>Investointien rahavirta</b>						
Konserniyritysten ja liiketoimintojen hankinnasta johtuva nettorahavirta	-	-	-	-	-	-1,7
Muut käyttöomaisuusinvestoinnit	-7,2	-15,7	-13,4	-20,6	-29,0	-58,5
Konserniyritysten ja liiketoimintojen myynnistä johtuva nettorahavirta	0,1	-19,5	0,6	0,7	-19,5	-17,3
Käyttöomaisuusmyynnit	0,5	0,0	0,0	0,5	0,0	1,2
Lainasaamisten muutos	-4,7	1,4	0,7	-4,0	1,0	2,1
<b>Investointien rahavirta</b>	<b>-11,3</b>	<b>-33,8</b>	<b>-12,1</b>	<b>-23,4</b>	<b>-47,5</b>	<b>-74,2</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>						
Maksetut osingot	-65,4	-59,7	-	-65,4	-59,7	-59,7
Käytetyt optiot	4,0	5,7	0,1	4,1	6,9	7,1
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-1,0	-0,6	-0,9	-1,9	-3,4	-5,4
Korollisten velkojen muutos	19,7	95,1	-13,6	6,1	89,4	6,0
<b>Rahoituksen rahavirta</b>	<b>-42,7</b>	<b>40,5</b>	<b>-14,4</b>	<b>-57,1</b>	<b>33,2</b>	<b>-52,0</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>-37,4</b>	<b>17,4</b>	<b>23,5</b>	<b>-13,9</b>	<b>46,4</b>	<b>32,8</b>
Rahavarat kauden alussa	136,3	93,1	114,1	114,1	75,8	75,8
Kurssierojen vaikutukset rahavaroihin	0,7	2,2	-1,3	-0,6	4,2	5,5
Myyttävänä olevat rahoitusvarat	-	13,7	-	-	-	-
Rahavarojen muutos	-37,4	17,4	23,5	-13,9	46,4	32,8
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>99,6</b>	<b>126,4</b>	<b>136,3</b>	<b>99,6</b>	<b>126,4</b>	<b>114,1</b>



## Laskelma oman pääoman muutoksista, milj. euroa

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma										Mää- räys- vallat- to- mien omista- jien osuus	Oma pää- oma yht.
	Osa- ke- pää- oma	Yli- kurssi- rahas- to ja muut rahas- tot	Osake- anti optio- oikeuk- silla	Omat osak- keet	Muun- to- erot	Raha- virran suo- jauk- set	Sijoi- tetun va- paan oman pää- oman rahas- to	Kerty- neet voitto- varat	Yht.		
<b>1.1.2013</b>	<b>75,9</b>	<b>41,4</b>	<b>1,2</b>	<b>-11,6</b>	<b>8,4</b>	<b>0,1</b>	<b>2,2</b>	<b>406,7</b>	<b>524,3</b>	<b>0,2</b>	<b>524,5</b>
<b>Tilikauden laaja tulos</b>											
Tilikauden voitto								28,8	28,8	0,0	28,8
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>											
Etuuspohjaisista eläkevelvoitteista johtuva vakuutusmatemaattinen voitto (verojen jälkeen)								-3,4	-3,4		-3,4
Muuntoerot		-0,9			-23,0			12,2	-11,7		-11,7
Rahavirran suojaukset (verojen jälkeen)						-1,1			-1,1		-1,1
<b>Laaja tulos</b>		<b>-0,9</b>			<b>-23,0</b>	<b>-1,1</b>		<b>37,6</b>	<b>12,6</b>	<b>0,0</b>	<b>12,6</b>
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>											
Omaan pääomaan kirjatut osakeperusteiset maksut								0,7	0,7		0,7
Osingonjako								-59,7	-59,7		-59,7
Osakkeiden merkintä optio-oikeuksilla	0,6	5,6	-1,2				0,8		5,8		5,8
Määräysvallattomien omistajien osuus											0,0
<b>Liiketoimet omistajien kanssa yht.</b>	<b>0,6</b>	<b>5,6</b>	<b>-1,2</b>				<b>0,8</b>	<b>-59,0</b>	<b>-53,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-53,2</b>
<b>Pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen sijoitusten vaikutus</b>											
								0,0	0,0		0,0
<b>30.6.2013</b>	<b>76,5</b>	<b>46,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-11,6</b>	<b>-14,6</b>	<b>-1,0</b>	<b>3,0</b>	<b>385,3</b>	<b>483,7</b>	<b>0,2</b>	<b>483,9</b>

<b>Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma</b>										<b>Mää- räys- vallat- to- mien omista- jien osuus</b>	<b>Oma pää- oma yht.</b>
	Osa- ke- pää- oma	Yli- kurssi- rahas- to ja muut rahas- tot	Osake- anti optio- oikeuk- silla	Omat osak- keet	Muun- to- erot	Raha- virran suo- jauk- set	Sijoi- tetun va- paan oman pää- oman rahas- to	Kerty- neet voitto- varat	Yht.		
<b>31.12.2013</b>	<b>76,5</b>	<b>45,8</b>	<b>0,1</b>	<b>-11,6</b>	<b>-26,6</b>	<b>-1,7</b>	<b>3,1</b>	<b>428,5</b>	<b>514,1</b>	<b>0,1</b>	<b>514,2</b>
<b>Tilikauden laaja tulos</b>											
Tilikauden voitto								41,1	41,1	0,0	41,1
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>											
Etuuspohjaisista eläkevelvoitteista johtuva vakuutusmatemaattinen voitto (verojen jälkeen)								0,0	0,0		0,0
Muuntoerot		-1,0			-10,3			6,0	-5,3		-5,3
Rahavirran suojaukset (verojen jälkeen)						1,0			1,0		1,0
<b>Laaja tulos</b>		<b>-1,0</b>			<b>-10,3</b>	<b>1,0</b>		<b>47,1</b>	<b>36,8</b>	<b>0,0</b>	<b>36,8</b>
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>											
Omaan pääomaan kirjatut osakeperusteiset maksut								0,2	0,2		0,2
Osingonjako								-65,4	-65,4		-65,4
Osakkeiden merkintä optio-oikeuksilla			-0,1				4,1		4,0		4,0
Määräysvallattomien omistajien osuus											0,0
<b>Liiketoimet omistajien kanssa yht.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>				<b>4,1</b>	<b>-65,2</b>	<b>-61,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-61,2</b>
<b>Pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen sijoitusten vaikutus</b>											
								0,0	0,0		0,0
<b>30.6.2014</b>	<b>76,5</b>	<b>44,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-11,6</b>	<b>-36,9</b>	<b>-0,7</b>	<b>7,2</b>	<b>410,4</b>	<b>489,7</b>	<b>0,1</b>	<b>489,8</b>

## Segmentti-informaatio

### Asiakasmyynti palvelualueittain, milj. euroa

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6	%	1-6	1-6	%	1-12
Jatkuvat palvelut	132	125	5	259	245	6	492
Konsultointi ja integraatiopalvelut	97	108	-10	197	216	-9	410
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	97	105	-7	198	214	-8	416
Tuotekehityspalvelut	60	79	-24	120	165	-27	289
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>386</b>	<b>417</b>	<b>-7</b>	<b>773</b>	<b>841</b>	<b>-8</b>	<b>1 607</b>

Segmenttien välistä sisäistä myyntiä ei esiinny, koska johdon raportoinnissa myyntituotot ja -kulut kirjataan suoraan kyseisille asiakasprojekteille.

Vertailutiedot 2013 ovat muuttuneet alunperin julkaistuista johtuen uuden standardin IFRS 11, 'Yhteisjärjestelyt' käyttöön otosta 1.1.2014 alkaen.

### Asiakasmyynti maittain, milj. euroa

	2014	Muutos	Osuus	2013	Osuus	2013
	1-6	%	%	1-6	%	1-12
Suomi	362	-3	47	374	44	729
Ruotsi	279	-2	36	283	34	555
Muut	133	-28	17	184	22	322
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>773</b>	<b>-8</b>	<b>100</b>	<b>841</b>	<b>100</b>	<b>1 607</b>

Suomessa IT-palveluiden myynti ensimmäisen vuosipuoliskon aikana oli edellisvuoden tasolla.

Ruotsissa orgaaninen kasvu paikallisissa valuutoissa oli 5 %. IT-palvelut kasvoivat orgaanisesti 8 % paikallisissa valuutoissa.

### Asiakasmyynti toimialaryhmittäin, milj. euroa

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6	%	1-6	1-6	%	1-12
Finanssipalvelut	84	84	0	167	165	2	331
Teollisuus, kauppa ja logistiikka	78	78	0	157	154	1	305
Julkinen sektori, terveydenhuolto ja hyvinvointi	104	102	3	204	208	-2	403
Tietoliikenne, media ja energia	60	74	-19	125	148	-16	279
Tuotekehityspalvelut	60	79	-24	120	165	-27	289
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>386</b>	<b>417</b>	<b>-7</b>	<b>773</b>	<b>841</b>	<b>-8</b>	<b>1 607</b>

Asiakasmyynti tietoliikenne-toimialalle oli 192 (246) milj. euroa tammi-kesäkuussa.

Miltään yksittäiseltä ulkopuoliselta asiakkaalta tammi-kesäkuussa 2014 tai 2013 kertynyt liikevaihto ei ylittänyt 10 % koko konsernin liikevaihdosta.

**Liikevoitto (EBIT) palvelualueittain, milj. euroa**

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6	%	1-6	1-6	%	1-12
Jatkuvat palvelut	7,6	5,4	41,1	18,4	6,1	204,8	10,2
Konsultointi ja integraatiopalvelut	6,1	2,8	118,2	17,2	6,6	161,3	9,0
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,0	15,4	-2,7	30,4	33,0	-7,8	81,2
Tuotekehityspalvelut	-2,3	-2,6	12,6	-1,2	6,7	-117,6	8,4
Tukitoiminnot ja globaali johto	-4,8	-6,1	21,0	-9,4	-8,2	-14,3	-23,0
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>21,5</b>	<b>14,8</b>	<b>45,6</b>	<b>55,5</b>	<b>44,1</b>	<b>26,0</b>	<b>85,7</b>

**Liikevoitto (EBIT) palvelualueittain, %**

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6		1-6	1-6		1-12
Jatkuvat palvelut	5,8	4,3	1,5	7,1	2,5	4,7	2,1
Konsultointi ja integraatiopalvelut	6,3	2,6	3,7	8,7	3,0	5,7	2,2
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,3	14,7	0,7	15,4	15,4	0,0	19,5
Tuotekehityspalvelut	-3,8	-3,4	-0,5	-1,0	4,0	-5,0	2,9
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>5,6</b>	<b>3,5</b>	<b>2,0</b>	<b>7,2</b>	<b>5,2</b>	<b>1,9</b>	<b>5,3</b>

**Liikevoitto (EBIT) ilman kertaluonteisia eriä palvelualueittain, milj. euroa**

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6	%	1-6	1-6	%	1-12
Jatkuvat palvelut	7,6	5,7	34,0	18,3	6,0	204,0	21,0
Konsultointi ja integraatiopalvelut	7,2	9,6	-24,9	18,4	14,7	25,2	32,0
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,2	16,6	-8,7	30,5	34,2	-10,8	82,8
Tuotekehityspalvelut	3,7	2,0	81,8	5,2	12,0	-56,4	19,4
Tukitoiminnot ja globaali johto	-3,7	-3,3	-12,2	-8,0	-5,3	-51,6	-14,2
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>30,0</b>	<b>30,6</b>	<b>-2,1</b>	<b>64,5</b>	<b>61,7</b>	<b>4,5</b>	<b>141,2</b>

**Liikevoitto (EBIT) ilman kertaluonteisia eriä palvelualueittain, %**

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6		1-6	1-6		1-12
Jatkuvat palvelut	5,8	4,6	1,2	7,1	2,5	4,6	4,3
Konsultointi ja integraatiopalvelut	7,4	8,9	-1,4	9,3	6,8	2,6	7,8
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,6	15,8	-0,3	15,5	16,0	-0,5	19,9
Tuotekehityspalvelut	6,1	2,6	3,5	4,4	7,3	-2,9	6,7
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>7,8</b>	<b>7,3</b>	<b>0,4</b>	<b>8,3</b>	<b>7,3</b>	<b>1,0</b>	<b>8,8</b>

## Henkilöstö palvelualueittain

	Kauden lopussa			Keskimäärin			
	2014	Muutos	Osuus	2013	2013	2014	2013
	1-6	%	%	1-6	1-12	1-6	1-6
Jatkuvat palvelut	3 137	0	22	3 138	3 090	3 108	3 104
Konsultointi ja integraatiopalvelut	3 886	-6	28	4 136	3 986	3 897	4 280
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	2 971	2	21	2 923	2 919	2 952	3 076
Tuotekehityspalvelut	2 978	-16	21	3 543	3 193	3 075	4 034
<b>Palvelualueet yhteensä</b>	<b>12 971</b>	<b>-6</b>	<b>92</b>	<b>13 739</b>	<b>13 188</b>	<b>13 031</b>	<b>14 494</b>
Toimialaryhmät	415	0	3	415	390	409	432
Tukitoiminnot ja globaali johto	739	-5	5	778	740	740	795
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>14 126</b>	<b>-5</b>	<b>100</b>	<b>14 933</b>	<b>14 318</b>	<b>14 180</b>	<b>15 720</b>

## Henkilöstö maittain

	Kauden lopussa			Keskimäärin			
	2014	Muutos	Osuus	2013	2013	2014	2013
	1-6	%	%	1-6	1-12	1-6	1-6
Suomi	4 352	-8	31	4 750	4 405	4 358	4 765
Ruotsi	2 574	-9	18	2 813	2 701	2 618	2 850
Tšekin tasavalta	1 996	4	14	1 911	1 940	1 970	1 911
Intia	1 688	9	12	1 547	1 591	1 624	1 586
Kiina	778	-27	6	1 072	949	867	1 106
Latvia	687	2	5	676	689	691	655
Puola	611	-28	4	847	722	660	999
Norja	420	-7	3	452	438	430	444
Filippiinit	239	26	2	189	231	236	183
Liettua	125	-5	1	131	129	128	134
Muut	656	20	5	545	523	597	1 088
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>14 126</b>	<b>-5</b>	<b>100</b>	<b>14 933</b>	<b>14 318</b>	<b>14 180</b>	<b>15 720</b>
Onshore-maat	7 645	-8	54	8 330	7 835	7 923	8 916
Offshore-maat	6 481	-2	46	6 603	6 483	6 257	6 804
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>14 126</b>	<b>-5</b>	<b>100</b>	<b>14 933</b>	<b>14 318</b>	<b>14 180</b>	<b>15 720</b>

**Pitkäaikaiset varat maittain, milj. euroa**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Muutos</b>	<b>2013</b>
	<b>30.6.</b>	<b>30.6.</b>	<b>%</b>	<b>31.12.</b>
Suomi	92,1	101,1	-9	101,5
Ruotsi	27,0	31,9	-15	28,0
Muut	7,7	11,0	-30	9,2
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>	<b>126,8</b>	<b>144,0</b>	<b>-12</b>	<b>138,7</b>

Liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille, jotka sisältävät useita maita, ja siksi yllä olevat maittain esitetyt pitkäaikaiset varat eivät sisällä liikearvoa.



**Poistot palvelualueittain, milj. euroa**

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6	%	1-6	1-6	%	1-12
Jatkuvat palvelut	13,0	17,0	-24	25,4	34,3	-26	67,1
Konsultointi ja integraatiopalvelut	0,2	0,3	-38	0,4	0,5	-28	1,0
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	0,1	0,1	-38	0,2	0,3	-41	0,5
Tuotekehityspalvelut	0,1	0,2	-47	0,2	0,4	-42	0,7
Tukitoiminnot ja globaali johto	2,1	2,2	-5	4,3	4,5	-4	8,8
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>15,4</b>	<b>19,8</b>	<b>-22</b>	<b>30,4</b>	<b>39,9</b>	<b>-24</b>	<b>78,1</b>

**Yritys- ja liiketoimintahankinnoista tulevien allokoitujen aineettomien hyödykkeiden poistot palvelualueittain, milj. euroa**

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6	%	1-6	1-6	%	1-12
Jatkuvat palvelut	-	0,4	-100	0,2	0,9	-76	1,8
Konsultointi ja integraatiopalvelut	0,1	0,1	-22	0,2	0,3	-26	0,6
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	0,1	0,2	-58	0,2	0,4	-64	0,9
Tuotekehityspalvelut	-	0,1	-100	-	0,2	-100	0,4
Tukitoiminnot ja globaali johto	-	-	-	-	-	-	-
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>0,2</b>	<b>0,8</b>	<b>-77</b>	<b>0,6</b>	<b>1,8</b>	<b>-68</b>	<b>3,7</b>

**Arvonalentumistappiot palvelualueittain, milj. euroa**

	2014	2013	Muutos	2014	2013	Muutos	2013
	4-6	4-6	%	1-6	1-6	%	1-12
Jatkuvat palvelut	-	0,1	-100	-	0,1	-100	0,1
Konsultointi ja integraatiopalvelut	-	2,6	-100	-	2,6	-100	2,6
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	-	1,3	-100	-	1,3	-100	1,3
Tuotekehityspalvelut	-	3,6	-100	-	3,6	-100	3,6
Tukitoiminnot ja globaali johto	-	0,4	-100	-	0,4	-100	0,4
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>8,0</b>	<b>-100</b>	<b>-</b>	<b>8,0</b>	<b>-100</b>	<b>8,0</b>

## Vakuudet ja vastuusitoumukset, milj. euroa

	30.6.2013	31.12.2013
Omasta velasta		
Takaukset		
Toimitustakaukset	27,6	39,3
Vuokratakaukset	10,0	11,1
Muut	0,3	0,4
Muut omat vastuut		
Yhden vuoden kuluessa maksettavat vuokravastuut	53,1	52,7
1–5 vuoden kuluttua maksettavat vuokravastuut	121,7	117,8
5 vuoden jälkeen maksettavat vuokravastuut	17,2	24,8
Yhden vuoden kuluessa maksettavat leasingvastuut	5,1	5,3
1–5 vuoden kuluttua maksettavat leasingvastuut	6,5	5,7
5 vuoden jälkeen maksettavat leasingvastuut	0,7	0,8
Ostositoumukset	8,6	17,5
Yhteisyritysten puolesta	-	-
Muiden puolesta		
Takaukset	0,8	1,0

## Johdannaiset, milj. euroa

### Johdannaissopimusten nimellisarvot

Sisältää bruttomääräiset nimellisarvot kaikista sopimuksista, jotka eivät ole vielä eräänntyneet tai joita ei ole suljettu. Avoinna oleva nimellisarvo ei välttämättä mittaa tai osoita markkinariskiä, sillä joidenkin sopimusten riski voi olla tasapainotettu toisilla sopimuksilla.

	30.6.2014	31.12.2013
Valuuttatermiinisopimukset	149,6	180,6
Suojauslaskennan ulkopuolella	104,9	129,5
Suojauslaskennan piirissä	44,7	51,1
Sähköfutuurisopimukset	1,3	1,7

### Johdannaisten käyvät arvot

Johdannaissopimusten nettomääräiset käyvät arvot olivat:	30.6.2014	31.12.2013
Valuuttatermiinisopimukset	-0,9	-3,3
Sähköfutuurisopimukset	-0,2	-0,3

Johdannaissopimuksia on käytetty vain taloudelliseen suojaukseen.

Johdannaissopimusten käyvät positiiviset arvot, brutto	Positiiviset 30.6.2014	Positiiviset 31.12.2013
Valuuttatermiinisopimukset	0,8	0,6
Suojauslaskennan ulkopuolella	0,7	0,4
Suojauslaskennan piirissä <sup>1)</sup>	0,1	0,2
Sähköfutuurisopimukset	-	-

Johdannaissopimusten käyvät negatiiviset arvot, brutto	Negatiiviset	Negatiiviset
	30.6.2014	31.12.2013
Valuuttatermiinisopimukset	-1,7	-3,9
Suojauslaskennan ulkopuolella	-0,8	-1,6
Suojauslaskennan piirissä <sup>1)</sup>	-0,9	-2,3
Sähköfutuurisopimukset	-0,2	-0,3
<sup>1)</sup> Suojauslaskennan piirissä	-0,8	-2,1
Kirjattu omaan pääomaan	-0,8	-2,1
Tuloslaskelmaan kirjattava korkoero	-	-

Valuuttajohdannaisten käyvät arvot on laskettu käyttäen tilinpäätöspäivän valuuttakursseja ja korkonoteerauksia.

Suojattujen ulkomaan rahan määräisten, erittäin todennäköisten ennakoitujen liiketoimien, odotetaan toteutuvan eri ajankohtina seuraavien 12 kuukauden kuluessa. Valuuttatermiinisopimuksista aiheutuvat omaan pääomaan suojausrahastoon (liitetieto Muut rahastot) kirjatut voitot ja tappiot, joiden netto oli 30.6.2014 -0,8 miljoonaa euroa (-2,1 miljoonaa 31.12.2013), merkitään tuloslaskelmaan niillä kausilla, joilla suojatut ennakoitujen liiketoimet vaikuttavat tuloslaskelmaan. Yleensä tämä toteutuu 12 kuukauden kuluessa raportointihetken päättymisestä. Suojattujen rahavirtojen oletetaan toteutuvan 12 kuukauden kuluessa.

Rahavirran suojauksista aiheutunut tulosvaikutteisesti kirjattu tehokas osa oli voittoa 0,5 miljoonaa euroa 30.6.2014 (0,7 miljoonaa 31.12.2013), ja se on kirjattu korkoeroineen liikevaihdon oikaisuksi. Rahavirran suojauksista aiheutunut tulosvaikutteisesti kirjattu tehokas osa oli tappiota 1,5 miljoonaa euroa 30.6.2014 (1,6 miljoonaa 31.12.2013), ja se on kirjattu korkoeroineen liikevaihdon oikaisuksi.

Rahavirran suojauksista aiheutunut tulosvaikutteisesti kirjattu tehoton osa oli voittoa 0,1 miljoonaa euroa 30.6.2014 (0,3 miljoonaa euroa 31.12.2013), ja se on kirjattu muihin liiketoiminnan tuottoihin. Rahavirran suojauksista aiheutunut tulosvaikutteisesti kirjattu tehoton osa oli tappiota 0,3 miljoonaa euroa 30.6.2014 (0,2 miljoonaa euroa 31.12.2013), ja se on kirjattu muihin liiketoiminnan kuluihin.

## Muut rahastot

### Rahavirran suojaukset

Milj. euroa	Suojaus- rahasto
Avaava tase 1.1.2013	0,2
Käyvän arvon lisäys	1,6
Käyvän arvon alentuminen	-4,0
Verot käyvän arvon lisäyksestä	0,5
Verot käyvän arvon alentumisesta	0,0
Päättävä tase 31.12.2013	-1,7
Avaava tase 1.1.2014	-1,7
Käyvän arvon lisäys	1,3
Käyvän arvon alentuminen	0,0
Verot käyvän arvon lisäyksestä	-0,3
Verot käyvän arvon alentumisesta	0,0
Päättävä tase 30.6.2014	-0,7

**Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat ja -velat****Milj. euroa**

<b>30.6.2014</b>	<b>Taso 1</b>	<b>Taso 2</b>	<b>Taso 3</b>	<b>Yhteensä</b>
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Johdannaiset	-	0,8	-	0,8
Myytavissä olevat rahoitusvarat	-	-	0,7	0,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Johdannaiset	-	1,9	-	1,9

**Milj. euroa**

<b>31.12.2013</b>	<b>Taso 1</b>	<b>Taso 2</b>	<b>Taso 3</b>	<b>Yhteensä</b>
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Johdannaiset	-	0,6	-	0,6
Myytavissä olevat rahoitusvarat	-	-	0,7	0,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Johdannaiset	-	4,2	-	4,2

Myytavissä olevien rahoitusvarojen käypä arvo perustuu alkuperäiseen hankintahetken arvoon. Käypää arvoa ei voida riittävän hyvin arvioida luotettavan jälleenmyyntihinnan puuttuessa.

## Yritysostot huhti-kesäkuussa 2014

Huhtikuussa 2014 Tieto osti osan Siemens Convergence Creatorsin liiketoiminnoista. Hankinta ei ole merkittävä Tiedon konsernitilinpäätökselle.

Osana liiketoimea 220 henkilöä siirtyi Tiedon palvelukseen. Hankinnasta ei syntynyt liikearvoa.



## LUVUT VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

### Tunnusluvut

	2014 4-6	2014 1-3	2013 10-12	2013 7-9	2013 4-6	2013 1-3
Voitto/osake, euroa						
Laimentamaton	0,23	0,34	0,21	0,25	0,10	0,30
Laimennusvaikutuksella oikaistu	0,23	0,34	0,21	0,25	0,10	0,30
Oma pääoma/osake, euroa	6,70	6,56	7,08	7,08	6,67	6,79
Oman pääoman tuotto-%, liukuva 12 kk	15,3	13,5	12,0	5,4	6,6	3,7
Sijoitetun pääoman tuotto-%, liukuva 12 kk <sup>1)</sup>	14,8	15,3	13,5	9,0	10,3	8,1
Omavaraisuusaste, %	48,7	44,9	49,3	46,7	44,0	43,2
Korollinen nettovelka, milj. euroa	30,3	-20,5	15,5	52,6	81,1	18,3
Nettovelkaantumisaste, %	6,2	-4,3	3,0	10,2	16,8	3,7
Investoinnit, milj. euroa	7,1	13,4	23,6	15,5	15,3	17,3

<sup>1)</sup> Sijoitetun pääoman tuoton laskennassa on koronvaihtosopimusten ja valuuttakurssierojen negatiivinen nettovaikutus käsitelty rahoituskuluna. Vuoden 2013 tunnusluku on vastaavasti uudelleenlaskettu.

12 kuukauden keskimääräisessä nimittäjässä olevia tase-eriä, jotka koskevat vuotta 2012, ei ole mukautettu IFRS 11 'Yhteisjärjestelyt' -standardin mukaisiksi.

### Tuloslaskelma, milj. euroa

	2014 4-6	2014 1-3	2013 10-12	2013 7-9	2013 4-6	2013 1-3
Liikevaihto	386,4	387,0	405,1	361,1	416,7	423,9
Liiketoiminnan muut tuotot	3,8	3,8	6,5	4,5	3,1	4,0
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	219,3	217,4	230,7	199,8	244,7	248,5
Poistot ja arvonalentumiset	15,6	15,4	20,6	19,3	28,6	21,2
Liiketoiminnan muut kulut	135,1	125,1	144,4	123,5	133,8	131,4
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen sijoitusten voitosta	1,3	1,1	1,4	1,3	2,1	2,5
Liikevoitto (EBIT)	21,5	34,0	17,3	24,3	14,8	29,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-1,0	-1,2	-1,6	-1,7	-1,8	-1,5
Tulos ennen veroja	20,5	32,8	15,7	22,6	13,0	27,8
Tuloverot	-4,0	-8,2	-0,7	-4,2	-5,6	-6,4
<b>Tilikauden voitto</b>	<b>16,5</b>	<b>24,6</b>	<b>15,0</b>	<b>18,4</b>	<b>7,4</b>	<b>21,4</b>

**Tase, milj. euroa**

	<b>2014 30.6.</b>	<b>2014 31.3.</b>	<b>2013 31.12.</b>	<b>2013 30.9.</b>	<b>2013 30.6.</b>	<b>2013 31.3.</b>
Liikearvot	367,5	371,1	372,3	376,7	374,8	383,9
Muut aineettomat hyödykkeet	41,3	43,2	44,1	40,3	45,9	51,1
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	85,4	93,2	94,6	96,4	98,1	100,3
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä käsitellyissä sijoituskohteissa	18,1	16,7	21,5	20,2	20,2	18,1
Muut pitkäaikaiset varat	33,9	30,5	31,5	34,6	38,1	36,6
Pitkäaikaiset varat yhteensä	546,2	554,7	564,0	568,2	577,1	590,0
Myyntisaamiset ja muut lyhytaikaiset varat	411,7	437,5	416,5	439,8	463,1	482,6
Rahavarat	99,6	136,3	114,1	150,6	126,4	93,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	511,3	573,8	530,6	590,4	589,5	575,7
Myytavissä olevat varat	-	-	-	2,0	-	47,3
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 057,5</b>	<b>1 128,5</b>	<b>1 094,6</b>	<b>1 160,6</b>	<b>1 166,6</b>	<b>1 213,0</b>
Oma pääoma yhteensä	489,8	476,2	514,2	513,5	483,9	488,7
Pitkäaikaiset lainat	101,6	102,1	103,1	101,0	102,1	3,8
Muut pitkäaikaiset velat	54,3	56,5	56,8	58,5	58,0	61,2
Pitkäaikaiset velat yhteensä	155,9	158,6	159,9	159,5	160,1	65,0
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat	346,6	439,1	341,8	343,9	379,8	468,6
Varaukset	25,1	33,6	44,2	32,5	28,3	26,6
Lyhytaikaiset lainat	40,1	21,0	34,5	111,0	114,5	118,5
Lyhytaikaiset velat yhteensä	411,8	493,7	420,5	487,4	522,6	613,7
Myytavissä oleviin varoihin liittyvät velat	-	-	-	0,2	-	45,6
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b>	<b>1 057,5</b>	<b>1 128,5</b>	<b>1 094,6</b>	<b>1 160,6</b>	<b>1 166,6</b>	<b>1 213,0</b>

**Rahavirtalaskelma, milj. euroa**

	<b>2014 4-6</b>	<b>2014 1-3</b>	<b>2013 10-12</b>	<b>2013 7-9</b>	<b>2013 4-6</b>	<b>2013 1-3</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>						
Tilikauden voitto	16,5	24,6	15,0	18,4	7,4	21,4
Oikaisut	18,5	23,4	16,3	22,4	29,1	28,3
Nettokäyttöpääoman muutos	-18,6	2,7	36,2	7,6	-19,6	-0,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	16,4	50,7	67,5	48,4	16,9	49,5
Maksetut liiketoiminnan rahoituserät, netto	-3,1	-0,3	-6,1	-1,1	-1,9	-3,0
Saadut osingot pääomaosuusmenetelmällä yhdistellyistä sijoituksista	-	5,9	-	-	-	7,6
Maksetut välittömät verot	3,3	-6,3	-3,9	-6,5	-4,3	-4,1
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>	<b>16,6</b>	<b>50,0</b>	<b>57,5</b>	<b>40,8</b>	<b>10,7</b>	<b>50,0</b>
<b>Investointien rahavirta</b>	<b>-11,3</b>	<b>-12,1</b>	<b>-14,4</b>	<b>-12,3</b>	<b>-33,8</b>	<b>-13,7</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>	<b>-42,7</b>	<b>-14,4</b>	<b>-80,6</b>	<b>-4,6</b>	<b>40,5</b>	<b>-7,3</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>-37,4</b>	<b>23,5</b>	<b>-37,5</b>	<b>23,9</b>	<b>17,4</b>	<b>29,0</b>
Rahavarat kauden alussa	136,3	114,1	150,6	126,4	93,1	75,8
Kurssierojen vaikutukset rahavaroihin	0,7	-1,3	1,0	0,3	2,2	2,0
Myytäväinä olevat rahoitusvarat	-	-	-	-	13,7	-13,7
Rahavarojen muutos	-37,4	23,5	-37,5	23,9	17,4	29,0
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>99,6</b>	<b>136,3</b>	<b>114,1</b>	<b>150,6</b>	<b>126,4</b>	<b>93,1</b>

## SEGMENTTILUVUT VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

### Asiakasmyynti palvelualueittain, milj. euroa

	2014 4-6	2014 1-3	2013 10-12	2013 7-9	2013 4-6	2013 1-3
Jatkuvat palvelut	132	127	129	117	125	120
Konsultointi ja integraatiopalvelut	97	100	102	92	108	108
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	97	100	111	91	105	109
Tuotekehityspalvelut	60	60	63	60	79	86
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>386</b>	<b>387</b>	<b>405</b>	<b>361</b>	<b>417</b>	<b>424</b>

Vertailutiedot 2013 ovat muuttuneet alunperin julkaistuista johtuen uuden standardin IFRS 11, 'Yhteisjärjestelyt' käyttöön otosta 1.1.2014 alkaen.

### Asiakasmyynti toimialaryhmittäin, milj. euroa

	2014 4-6	2014 1-3	2013 10-12	2013 7-9	2013 4-6	2013 1-3
Finanssipalvelut	84	83	89	77	84	80
Teollisuus, kauppa ja logistiikka	78	79	81	70	78	76
Julkinen sektori, terveydenhuolto ja hyvinvointi	104	100	105	90	102	107
Tietoliikenne, media ja energia	60	65	68	63	74	74
Tuotekehityspalvelut	60	60	63	60	79	86
<b>Konserni yhteensä</b>	<b>386</b>	<b>387</b>	<b>405</b>	<b>361</b>	<b>417</b>	<b>424</b>

### Liikevoitto (EBIT) palvelualueittain, milj. euroa

	2014 4-6	2014 1-3	2013 10-12	2013 7-9	2013 4-6	2013 1-3
Jatkuvat palvelut	7,6	10,9	0,4	3,7	5,4	0,7
Konsultointi ja integraatiopalvelut	6,1	11,1	-1,6	4,0	2,8	3,8
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,0	15,5	28,3	19,9	15,4	17,6
Tuotekehityspalvelut	-2,3	1,1	-1,3	3,0	-2,6	9,3
Tukitoiminnot ja globaali johto	-4,8	-4,6	-8,5	-6,3	-6,1	-2,1
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>21,5</b>	<b>34,0</b>	<b>17,3</b>	<b>24,3</b>	<b>14,8</b>	<b>29,3</b>

**Liikevoitto (EBIT) palvelualueittain, %**

	2014 4-6	2014 1-3	2013 10-12	2013 7-9	2013 4-6	2013 1-3
Jatkuvat palvelut	5,8	8,5	0,3	3,2	4,3	0,6
Konsultointi ja integraatiopalvelut	6,3	11,1	-1,6	4,3	2,6	3,5
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,3	15,4	25,5	21,9	14,7	16,1
Tuotekehityspalvelut	-3,8	1,9	-2,0	5,0	-3,4	10,8
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>5,6</b>	<b>8,8</b>	<b>4,3</b>	<b>6,7</b>	<b>3,5</b>	<b>6,9</b>

**Liikevoitto (EBIT) ilman kertaluonteisia eriä palvelualueittain, milj. euroa**

	2014 4-6	2014 1-3	2013 10-12	2013 7-9	2013 4-6	2013 1-3
Jatkuvat palvelut	7,6	10,7	9,0	6,0	5,7	0,3
Konsultointi ja integraatiopalvelut	7,2	11,2	7,7	9,6	9,6	5,1
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,2	15,4	28,5	20,1	16,6	17,6
Tuotekehityspalvelut	3,7	1,6	2,7	4,8	2,0	10,0
Tukitoiminnot ja globaali johto	-3,7	-4,4	-5,8	-3,0	-3,3	-2,0
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>30,0</b>	<b>34,5</b>	<b>42,0</b>	<b>37,5</b>	<b>30,6</b>	<b>31,0</b>

**Liikevoitto (EBIT) ilman kertaluonteisia eriä palvelualueittain, %**

	2014 4-6	2014 1-3	2013 10-12	2013 7-9	2013 4-6	2013 1-3
Jatkuvat palvelut	5,8	8,4	6,9	5,1	4,6	0,3
Konsultointi ja integraatiopalvelut	7,4	11,2	7,6	10,4	8,9	4,7
Toimialakohtaiset ohjelmistotuotteet	15,6	15,4	25,7	22,1	15,8	16,1
Tuotekehityspalvelut	6,1	2,6	4,2	7,9	2,6	11,6
<b>Liikevoitto (EBIT)</b>	<b>7,8</b>	<b>8,9</b>	<b>10,4</b>	<b>10,4</b>	<b>7,3</b>	<b>7,3</b>

## Suurimmat osakkeenomistajat 30.6.2014

	Osakkeet	%
1 Cevian Capital *)	11 073 614	15,1
2 Solidium Oy	7 415 418	10,1
3 Silchester International Investors LLP **)	3 666 901	5,0
4 OP-Pohjola Group Central Cooperative	2 232 055	3,0
5 Etera Mutual Pension Insurance Co.	1 898 247	2,6
6 Swedbank Robur fonder	1 573 449	2,1
7 Ilmarinen Mutual Pension Insurance Co.	1 470 871	2,0
8 The State Pension fund	823 000	1,1
9 Varma Mutual Pension Insurance Co.	793 488	1,1
10 Evli funds	744 846	1,0
	31 691 889	43,1
Hallintarekisteröidyt	41 145 026	55,9
Muut	733 371	1,0
<b>Yhteensä</b>	<b>73 570 286</b>	<b>100,0</b>

Perustuu Euroclear Finland Oy:n ja Euroclear Sweden AB:n omistajarekistereihin.

\*) Euroclear Finland Oy:n rekisterin mukaan Cevian Capitalin omistus 30.4.2014 oli 11 073 614 osaketta, mikä vastaa 15,1 % yhtiön osakkeista ja äänivallasta.

\*\*\*) Silchester International Investors LLP ilmoitti 17.12.2013, että sen omistus Tieto Oyj:ssä on 3 666 901 osaketta, mikä vastaa 5 % yhtiön osakkeista ja äänivallasta.

### Lisätietoja:

Lasse Heinonen, talousjohtaja, puh. +358 2072 66329, +358 50 393 4950, lasse.heinonen (at) tieto.com  
 Tanja Lounevirta, sijoittajasuhdejohtaja, puh. 050 321 7510, tanja.lounevirta (at) tieto.com

**Tiedotustilaisuus analyytikoille ja toimittajille** järjestetään 18.7. klo 11.00 paikallista aikaa Tiedon toimitiloissa Helsingissä, osoite Aku Korhosen tie 2–6. Tilaisuus on englanninkielinen. Tuloksen esittelee toimitusjohtaja Kimmo Alkio ja talousjohtaja Lasse Heinonen.

Tilaisuutta voi seurata suorana [webcast-lähetyksenä Tiedon internetsivuilla](#). Toisen neljänneksen tilaisuudesta alkaen Tieto tarjoaa ainoastaan Adobe Flash -pohjaisen webcast-lähetyksen, jota varten osallistujat tarvitsevat Adobe Flash version 10.1.0 tai uudemman. Toimivuutta on mahdollista [testata](#) etukäteen ja mikäli ongelmia ilmenee, yhtiö kehottaa ottamaan yhteyttä osoitteeseen [tieto@reloadmedia.fi](mailto:tieto@reloadmedia.fi).

Tieto järjestää samassa yhteydessä puhelinkonferenssin, jonka yhteystiedot ovat seuraavat:

Suomi: +358 (0)9 6937 9543  
Ruotsi: +46 (0)8 5033 6539  
Iso-Britannia: +44 (0)20 3427 0503  
USA: +1212 444 0895  
Osallistujakoodi: 7353033

Varmistaaksenne yhteyden puhelinneuvotteluun pyydämme ystävällisesti soittamaan muutaman minuutin ennen tiedotustilaisuuden alkua. Tallenne tilaisuudesta on katsottavissa kokouksen jälkeen.

Konsernin tulostiedotteet julkaistaan suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi. Laaja osavuosisikatsaus taulukoineen on saatavilla ainoastaan englanniksi ja suomeksi.

## TIETO OYJ

JAKELU  
NASDAQ OMX Helsinki  
NASDAQOMX Stockholm  
Keskeiset tiedotusvälineet

**Tieto** on Pohjoismaiden suurin tietotekniikkapalveluyritys, joka tarjoaa täyden elinkaaren IT-palveluita sekä yksityiselle että julkiselle sektorille ja tuotekehityspalveluita viestintäteknologian ja sulautettujen järjestelmien alueella. Yhtiön tuotekehityслиiketoiminta ja toimituskeskukset toimivat maailmanlaajuisesti. Tieto on sitoutunut kehittämään yrityksiä ja yhteiskuntaa tietotekniikan ja vahvan toimiala- ja asiakasymmärryksen avulla, sekä auttaa asiakkaitaan löytämään uusia mahdollisuuksia liiketoiminnan muutoksessa. Me Tiedossa uskomme jatkuvaan kehittymiseen ja työmme tuloksiin.

Tieto on perustettu vuonna 1968, ja sen pääkonttori sijaitsee Helsingissä. Yrityksen palveluksessa työskentelee noin 14 000 ammattilaista yli 20 maassa. Tiedon liikevaihto on noin 1,6 miljardia euroa. Yhtiön osakkeet on listattu NASDAQ OMX:ssä Helsingissä ja Tukholmassa. Lisätietoja osoitteessa [www.tieto.fi](http://www.tieto.fi).

**Tieto Oyj**

Y-tunnus 0101138-5

Aku Korhosen tie 2-6

PL 38

00441 HELSINKI

puh. 020 72010

kotipaikka: Helsinki

E-mail: [ir \(at\) tieto.com](mailto:ir@tieto.com)

[www.tieto.com](http://www.tieto.com)

