

SanomaWSOY



Q3/2004

Hannu Syrjänen

toimitusjohtaja

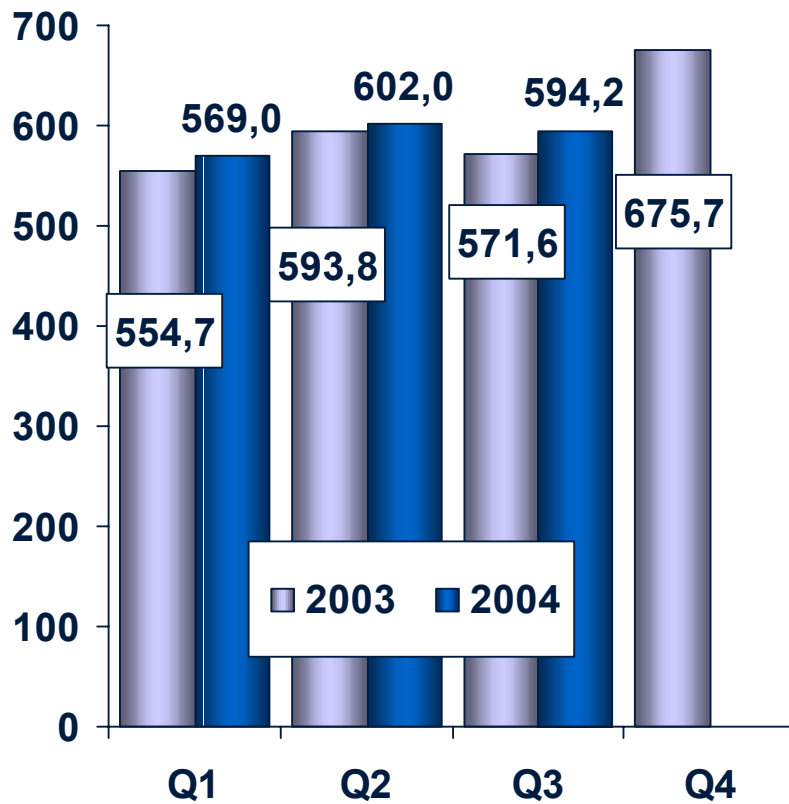
8.11.2004

Keskeisiä tapahtumia Q3/2004

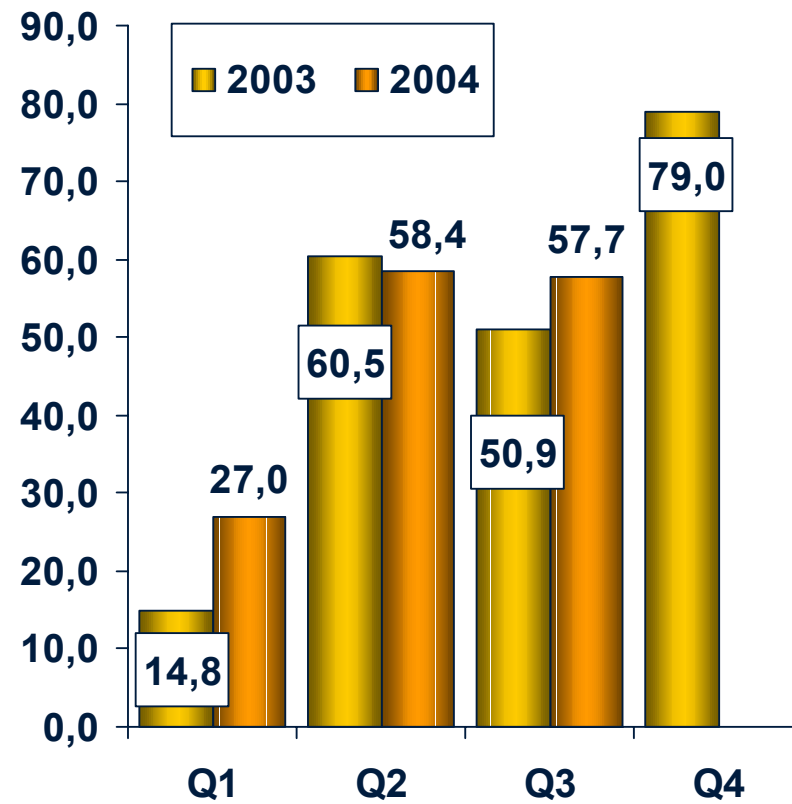
- WSOY:lle Malmberg Investments (Hollanti)
 - Malmberg-investointi jatkoa onnistuneille ja kannattaville kasvuhankkeille
 - WSOY Educationalista Euroopan 6. suurin oppimateriaalikustantaja
 - oppimateriaaleista 2. kansainvälinen liiketoiminta-alue
- Rautakirjalle jakeluyhtiö Hiparion Distributionin (Romania) enemmistöosuus
 - lehtijakelun kansainvälistäminen jatkui
- Sanoma myi loput Savon Medioiden osakkeet
 - jatkoa ydinliiketoimintaan keskittymisstrategialle
- Sanoma hankki kaupunkilehdet Kellokkaan sekä Hyvinkään Kellokkaan, ja muodosti Sanoma Kaupunkilehdet -liiketoimintayksikön
 - uusi kasvualue
 - painopiste kuitenkin tilattavissa ja myytävissä lehdissä

SanomaWSOY-konserni

LIKEVAIHTO, milj. €



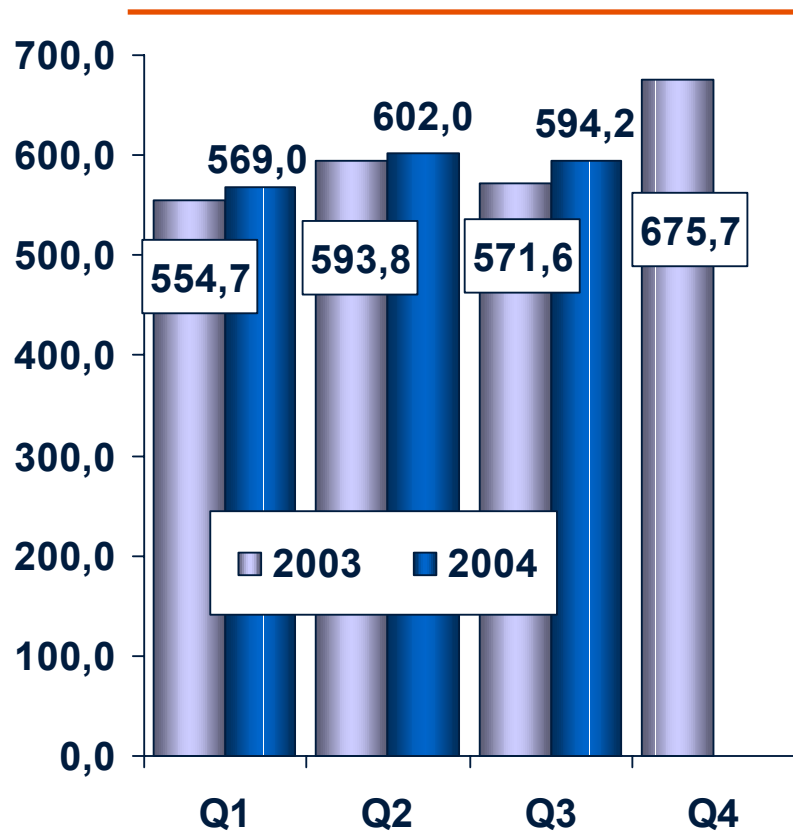
LIKEVOITTO, milj. €



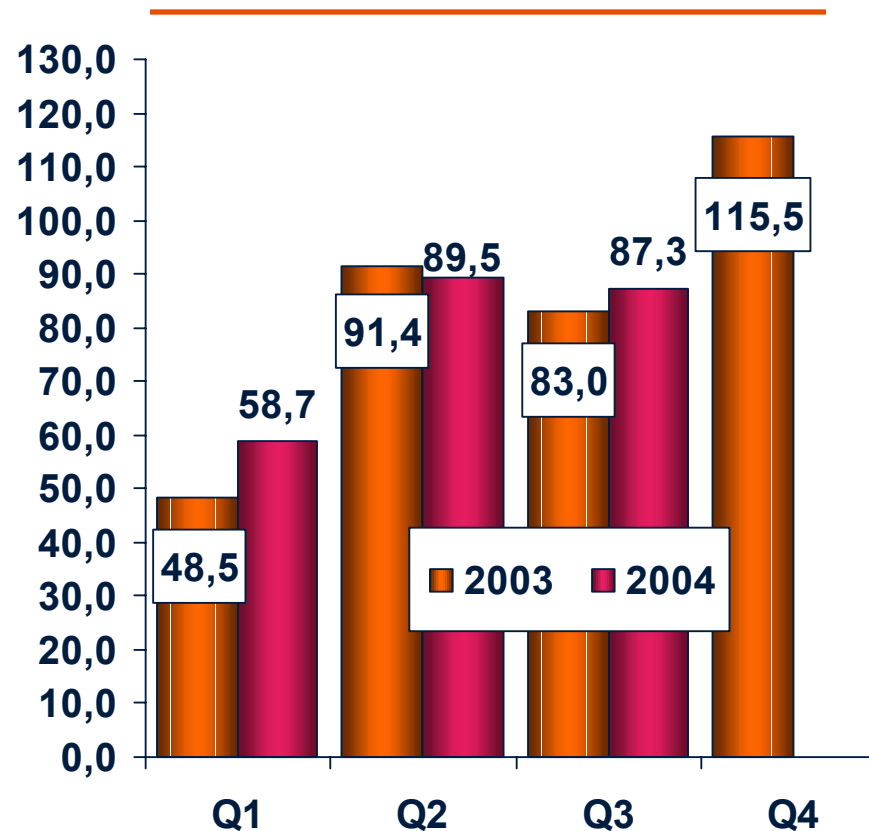
Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

SanomaWSOY-konserni

LIKEVAIHTO, milj. €



EBITA*, milj. €



*Liikevoitto ilman liikearvon ja aineettomien oikeuksien poistoja

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuosisiksaus3

Konsernitulos

milj. €	1-9/2004	1-9/2003	Muutos,%	1-12/2003
Liikevaihto	1 765,2	1 720,2	2,6	2 395,9
Muut tuotot ja varaston muutos	47,8	48,1	-0,6	85,8
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	4,3	6,4	-32,5	6,1
Liiketoiminnan kulut	1 674,3	1 648,5	1,6	2 282,6
Liikevoitto	143,1	126,2	13,3	205,2
Rahoitustuotot ja -kulut	-10,7	-25,0	-57,1	-42,1
Tulos ennen satunnaisia eriä	132,3	101,2	30,8	163,1
Satunnaiset erät	1,4			
Tulos satunnaisten erien jälkeen	133,8	101,2	32,2	163,1
Välittömät verot	-57,7	-38,0	51,8	-55,6
Vähemmistön osuus katsauskauden tuloksesta	-1,1	-1,7	-35,9	-3,0
Katsauskauden tulos	75,0	61,5	21,9	104,5

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuosisikatsaus3

Konsernitase

milj. €	30.9.2004	30.9.2003	Muutos,%	31.12.2003
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 799,6	1 923,8	-6,5	1 871,1
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	537,0	543,4	-1,2	581,9
Oma pääoma yhteensä	1 014,8	1 098,6	-7,6	1 102,9
Vähemmistöosuus	18,4	15,9	15,9	16,3
Pakolliset varaukset	33,6	13,5	148,6	34,1
Vieras pääoma yhteensä	1 269,7	1 339,2	-5,2	1 299,7
Taseen loppusumma	2 336,5	2 467,2	-5,3	2 453,0

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositilaus3

Avainluvut

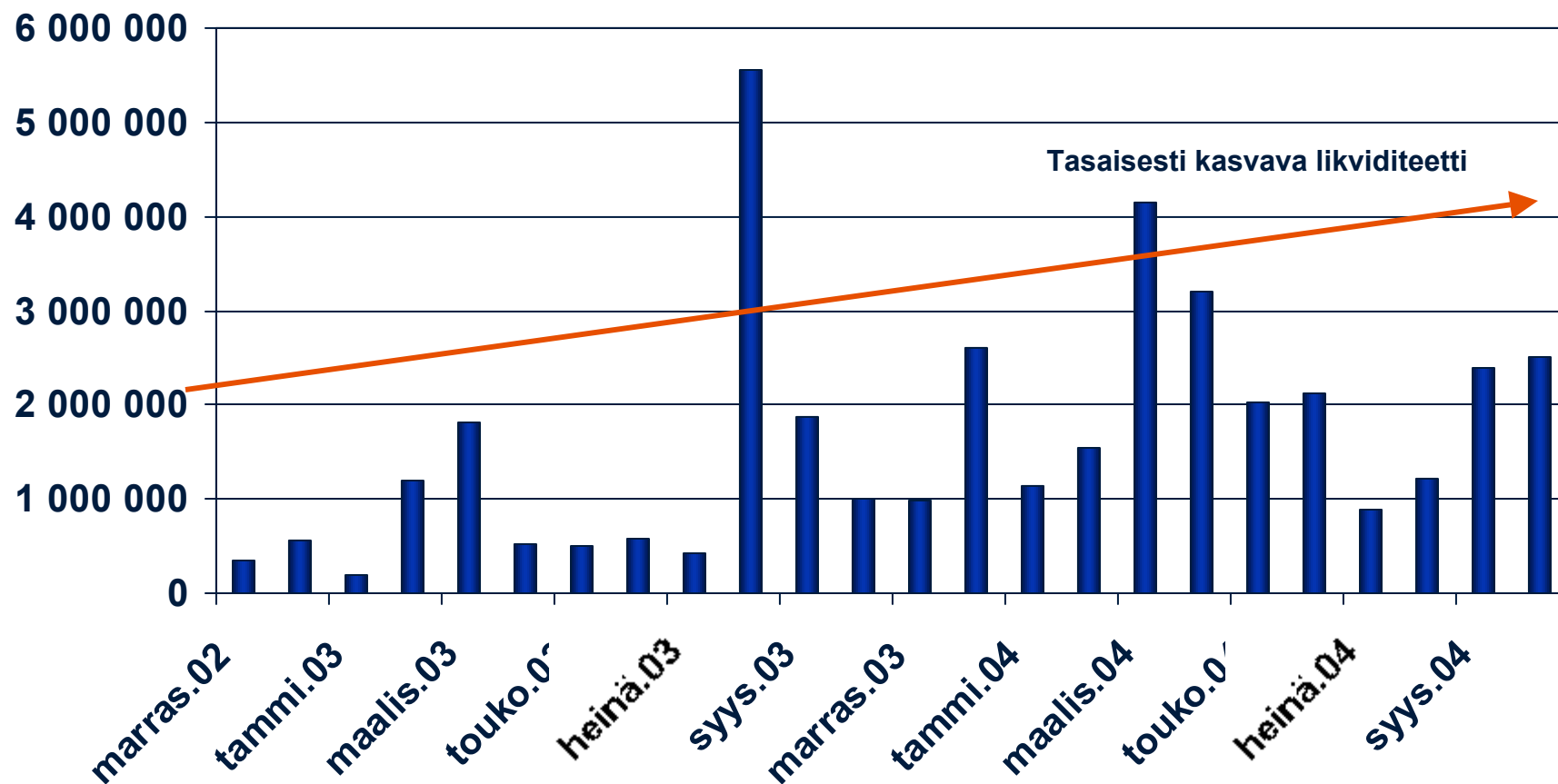
milj. €	30.9.2004	30.9.2003	Muutos,%	31.12.2003
Liikevaihto	1 765,2	1 720,2	2,6	2 395,9
Liikevoitto ilman liikearvon ja aineettomien oikeuksia poistoja (EBITA)	235,5	222,9	5,6	338,4
% liikevaihdosta	13,3	13,0		14,1
Liikevoitto	143,1	126,2	13,3	205,2
% liikevaihdosta	8,1	7,3		8,6
Taseen loppusumma	2 336,5	2 467,2	-5,3	2 453,0
Bruttoinvestoinnit	58,9	67,4	-12,6	94,8
Omavaraisuusaste, %	39,5	38,5		40,3
Omavaraisuusaste, % *	46,7	47,3		47,6
Tulos/osake, €	0,48	0,41	17,1	0,69
Tulos/osake ilman liikearvopoistoja, €	0,84	0,81	4,4	1,23
EBITA/osake, €	1,54	1,49	3,4	2,25
Rahavirta/osake, €	0,98	0,86	14,2	1,65
Markkina-arvo	2 402,8	1 837,3	30,8	2 554,9
Työsuhteessa oleva henkilöstö **	16 092	17 833	-9,8	17 330
Henkilöstö keskimäärin ***	13 526	14 427	-6,2	14 207

* pääomalainat
luetu omaan
pääomaan
** keskimäärin
*** kokoaikaisiksi
muutettuna

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositilaus3

SanomaWSOY:n likviditeetti

B-osakkeen kuukausivaihto, kpl

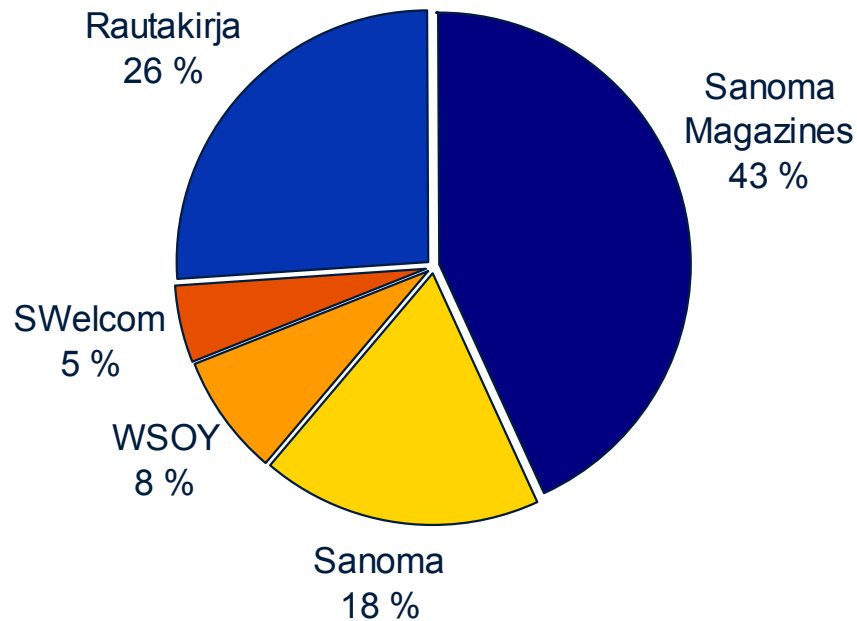


Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

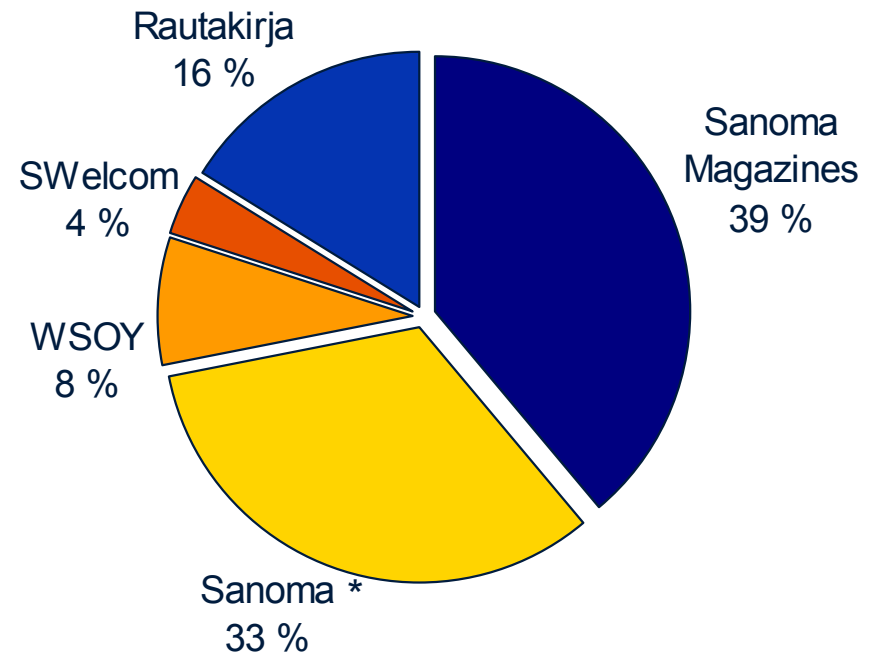
Liikevaihto ja liikevoitto

liiketoimintaryhmittäin 1–9/2004

Liikevaihto 1 765,2 milj. €



Liikevoitto 143,1 milj. €



* Sanomalla kertaluonteisia myyntivoittoja

Eivät sisällä konserni-eliminoiteja

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositarkaus3

Ilmoitusmyynnin kehitys eri mainosvälineissä Suomessa 1/2

10

1 000 euroa	1–9/2004	Muutos-%
SANOMALEHDET	417 138	3,9
Vars. sanomalehdet	368 006	3,0
Kaupunki- ja noutopistelehdet	49 132	10,8
Aamulehti	30 197	2,1
Helsingin Sanomat (monimedia)	106 715	1,1
HS kantalehti	101 864	1,7
Ilta-Sanomat & Plussa & TV	10 770	8,3
Iltalehti	7 449	-8,1
Kauppalehti	11 050	-1,3
Taloussanomien & TS-ITViikko	2 804	21,9
Turun Sanomat	27 402	2,9
KÄRKIMEDIA*	80 054	8,0

Lähteet:
TNS Gallup Adex
* Kärkimedia

Y: Kalvo_HS/HS04/osavuositarkastus3

Ilmoitusmyynnin kehitys eri mainosvälineissä Suomessa 2/2

11

1 000 euroa	1–9/2004	Muutos-%
AIKAKAUSLEHDET	100 309	5,0
Yleisölehdet	55 721	7,4
Ammatti- ja järjestölehdet	33 336	2,2
Asiakaslehdet	11 251	1,9
TELEVISIO	160 196	8,7
RADIOMAINONTA	31 145	-0,2
ULKOMAINONTA	24 341	3,2
ELOKUVAMAINONTA	1 410	-13,7
VERKKOMEDIA	10 613	36,7
MAINONTA YHTEENSÄ	745 152	5,1

Lähde:
TNS Gallup Adex

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

Mainostuotot

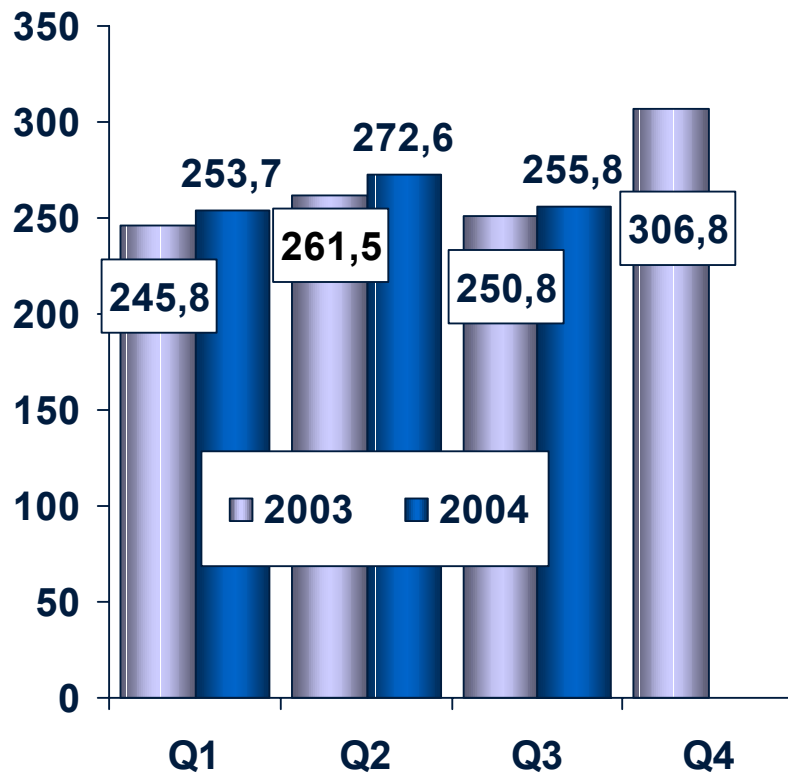
osuus liikevaihdosta liiketoimintaryhmittäin

	1–9/2004	1–9/2003
Sanoma Magazines	20 %	21 %
Sanoma	48 %	47 %
SWelcom	55 %	54 %
Konserni	20 %	20 %

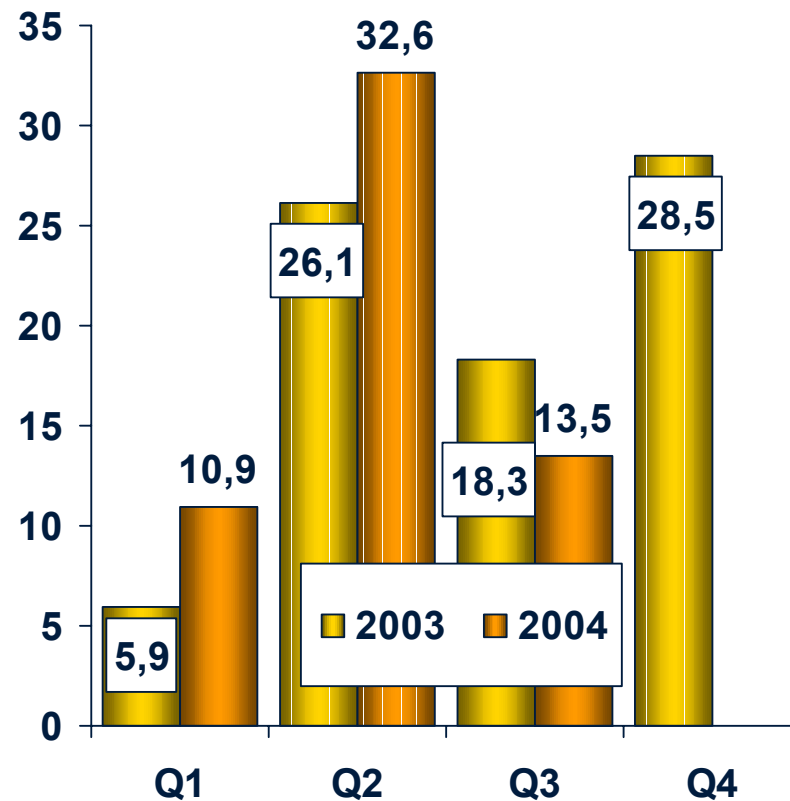
Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositarkastus3

Sanoma Magazines

Liikevaihto, milj. €



Liikevoitto, milj. €



Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

Sanoma Magazines

1-9/2004

14

milj. €	1-9/2004	1-9/2003
Liikevaihto		
Sanoma Uitgevers	374,9	378,9
Sanoma Magazines Belgium	141,6	136,0
Sanoma Magazines Finland	127,0	119,9
Sanoma Magazines International	99,4	90,8
Aldipress	84,5	79,1
Ryhmän sis. kaupankäynti	-45,3	-46,7
Liikevaihto yhteensä	782,0	758,0
EBITA *	112,4	109,5
Bruttoinvestoinnit	11,6	12,1
Henkilöstö keskimäärin **	3 994	3 892

*Liikevoitto ilman liikearvon ja aineettomien oikeuksien poistoja

**kokoaikaisiksi muutettuna

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkaus3

Sanoma Magazinesin tapahtumia

Dynaaminen lehtivalikoima:

- alkuvuonna tehty 13 merkittävää lehtilanseerausta

Muuta merkittävää:

- levikkituotot kasvoivat, mm. lehtilanseerauksien ansiosta
- ilmoitustuotot laskivat Hollannissa mainosmarkkinoiden heikon kehityksen vuoksi
- Hollannissa internetpalvelujen liikevaihto kasvoi 20–30%

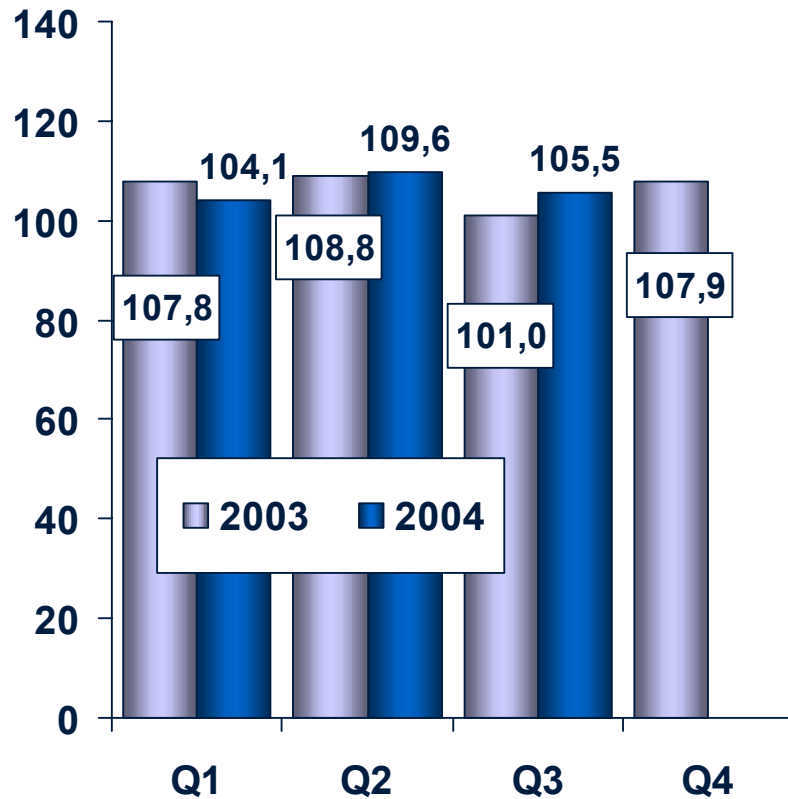
Lehtilanseeraukset katsauskauden jälkeen:

- Femeia de Azi -naistenlehti (Romania)
- Viva (Kroatia)

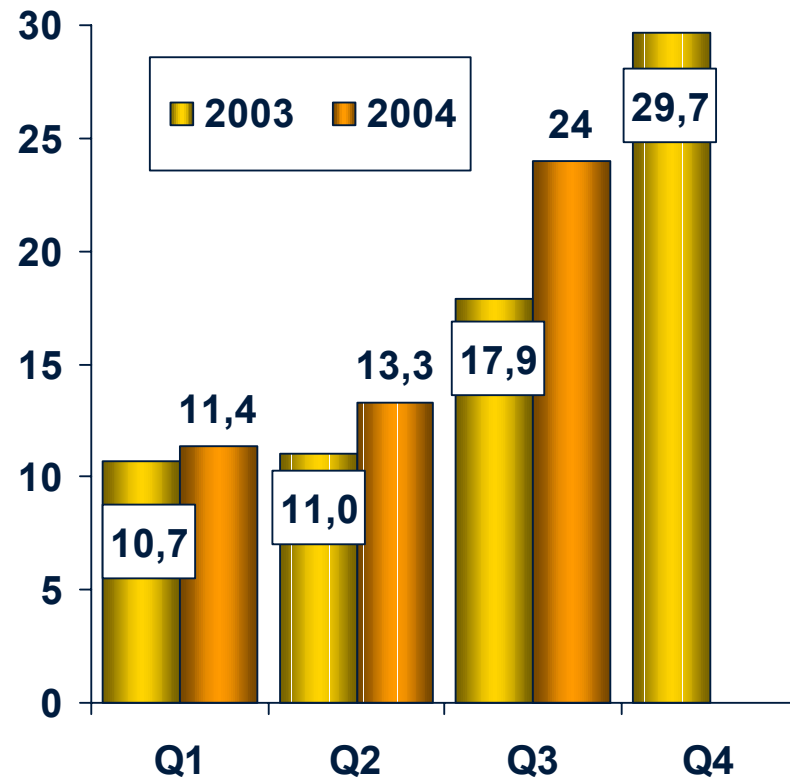


Sanoma

Liikevaihto, milj. €



Liikevoitto*, milj. €



* Liikevoitto sisältää osuuden Rautakirjasta 1.3.2003 asti

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

Sanoma

1-9/2004

17

milj. €	1-9/2004	1-9/2003
Liikevaihto		
Helsingin Sanomat	183,8	180,5
IS Liiketoimintayksikkö	71,2	70,2
Kymen Lehtimedia	38,8	39,2
Muut	98,2	142,8
Ryhmän sis. kaupankäynti	-72,9	-115,1
Liikevaihto yhteensä	319,2	317,6
EBITA *	53,6	44,9
Bruttoinvestoinnit	19,1	20,2
Henkilöstö keskimäärin **	2 414	3 280

*Liikevoitto ilman
liikearvon ja
aineettomien
oikeuksien
poistoja

**kokoaikaisiksi
muutettuna

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuosisiksaus3

Sanoman tapahtumia

Uusi kasvualue:

- Kellokas-kaupunkilehtien liiketoiminnan osto ja Sanoma Kaupunkilehdet -liiketoimintayksikön perustaminen

Keskittyminen ydinliiketoimintaan:

- Savon Median osakkeet myytiin, kauppahinta 7,2 milj. euroa

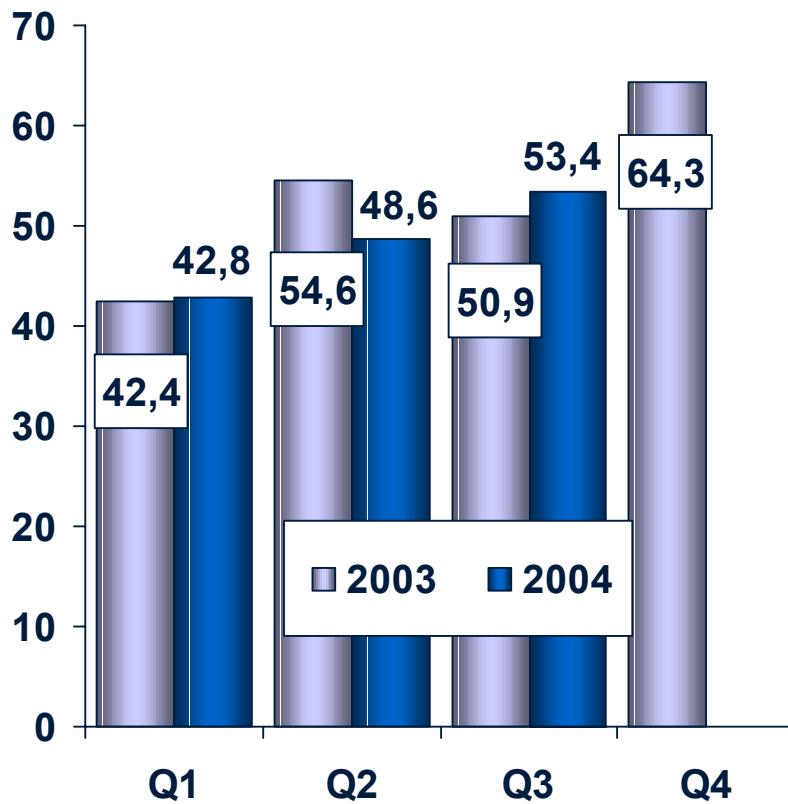
Muuta merkittävää:

- Taloussanomien lukijamäärä nousi 12 % (KMT)
- ilmoitustuotot kasvoivat lähes 10 %, Helsingin Sanomien työpaikkailmoittelu kasvoi 18 % (7–9/04)
- vapauttava päätös Nostokonepalvelun kanteista
- Oikotien myynti kasvanut 93 % alkuvuoden aikana
- Katsauskauden jälkeen:
 - kaupunkilehtiketju pääkaupunkiseudulle v. 2005

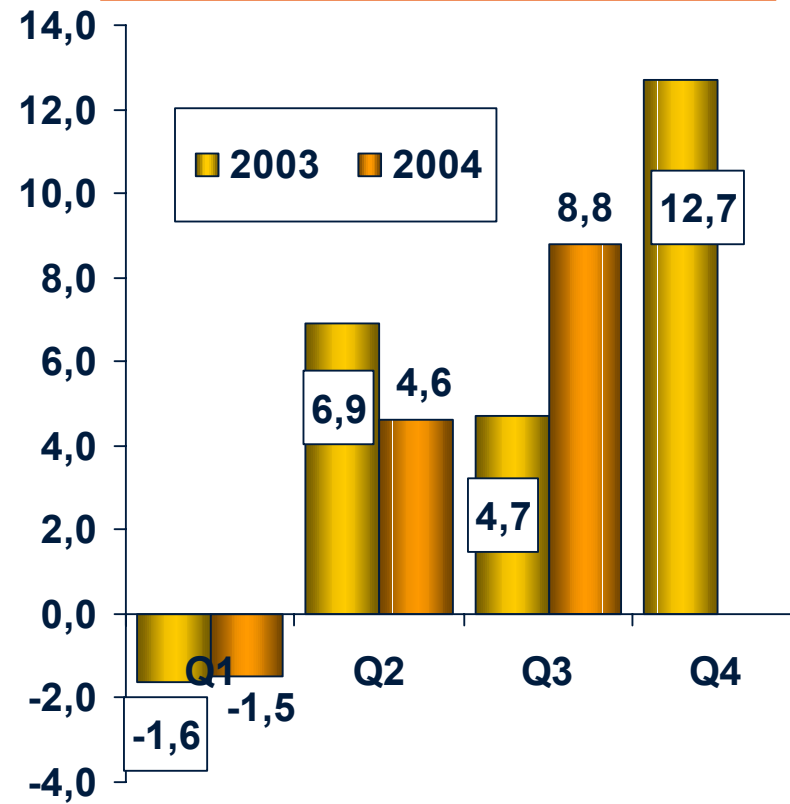


Y: Kalvot_HS/HS04/osavuosisikatsaus3

Liikevaihto, milj. €



Liikevoitto*, milj. €



* Sisältää Rautakirjan osuuden 1.3.2003 saakka

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

WSOY

1-9/2004

20

milj. €	1-9/2004	1-9/2003
Liikevaihto		
Kustantaminen	100,6	104,6
Painaminen	43,4	43,2
Kalenteriliiketoiminta	15,3	16,0
Muut	3,7	3,3
Ryhmän sis. kaupankäynti	-18,1	-19,2
Liikevaihto yhteensä	144,8	147,9
EBITA *	14,1	13,6
Bruttoinvestoinnit	6,5	6,4
Henkilöstö keskimäärin **	1 866	1 874

*Liikevoitto ilman liikearvon ja aineettomien oikeuksien poistoja

**kokoaikaisiksi muutettuna

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkaus3

WSOY:n tapahtumia

Merkittävä strateginen askel:

- Malmberg Investmentsin hankinta
- oppimateriaalikustantamisen kansainvälistäminen

Muuta merkittävää:

- erityisesti yleinen kirjallisuus menestyi mm. Da Vinci -koodi menestys
- julkaistiin WSOYPro: jatkuvasti päivitettävä tiedonlähde talous- ja henkilöstöhallinnon sekä juridiikan ammattilaisille
- Opit-palvelun käyttäjämäärä lähes kaksinkertaistunut tämän vuoden aikana, nyt noin 100 000

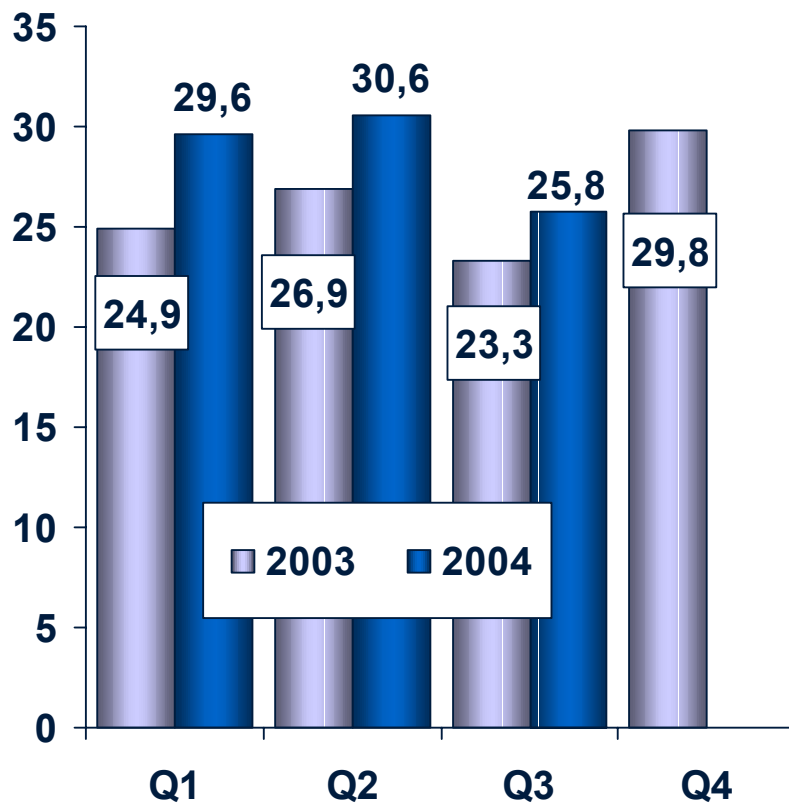
Katsauskauden jälkeen:

- Ajastolle 30 % virolaisesta Büroodisainista

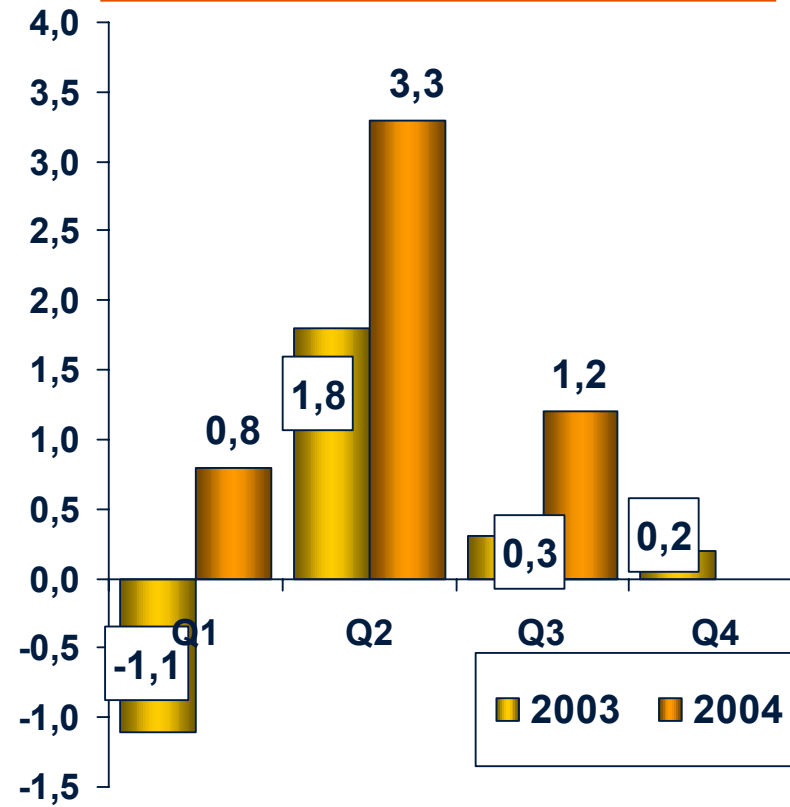


SWelcom

Liikevaihto, milj. €



Liikevoitto, milj. €



Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

SWelcom

1-9/2004

23

milj. €	1-9/2004	1-9/2003
Liikevaihto		
Nelonen	47,4	40,4
Muut	39,7	36,0
Ryhmän sis. kaupankäynti	-0,9	-1,2
Liikevaihto yhteensä	86,1	75,1
EBITA *	27,9	20,8
Bruttoinvestoinnit	7,3	5,8
Henkilöstö keskimäärin **	379	390

*Liikevoitto ilman liikearvon ja aineettomien oikeuksien poistoja

**kokoaikaisiksi muutettuna

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositilaus3

SWelcomin tapahtumia

- Nelonen ja HTV paransivat tuloksiaan
- Nelosen katsojaosuus 33,8 % kohderyhmässään
 - mm. Jääkiekon World Cup ja Unelmäkämpä nostaneet katsojaosuutta
- Nelosen näkyvyysalue kasvoi, peitto nyt 94 %
 - 13 uutta digitaalista maanpäällistä asemaa
- HTV:n laajakaistaliittymien määrä kasvanut 25 %

Katsauskauden jälkeen:

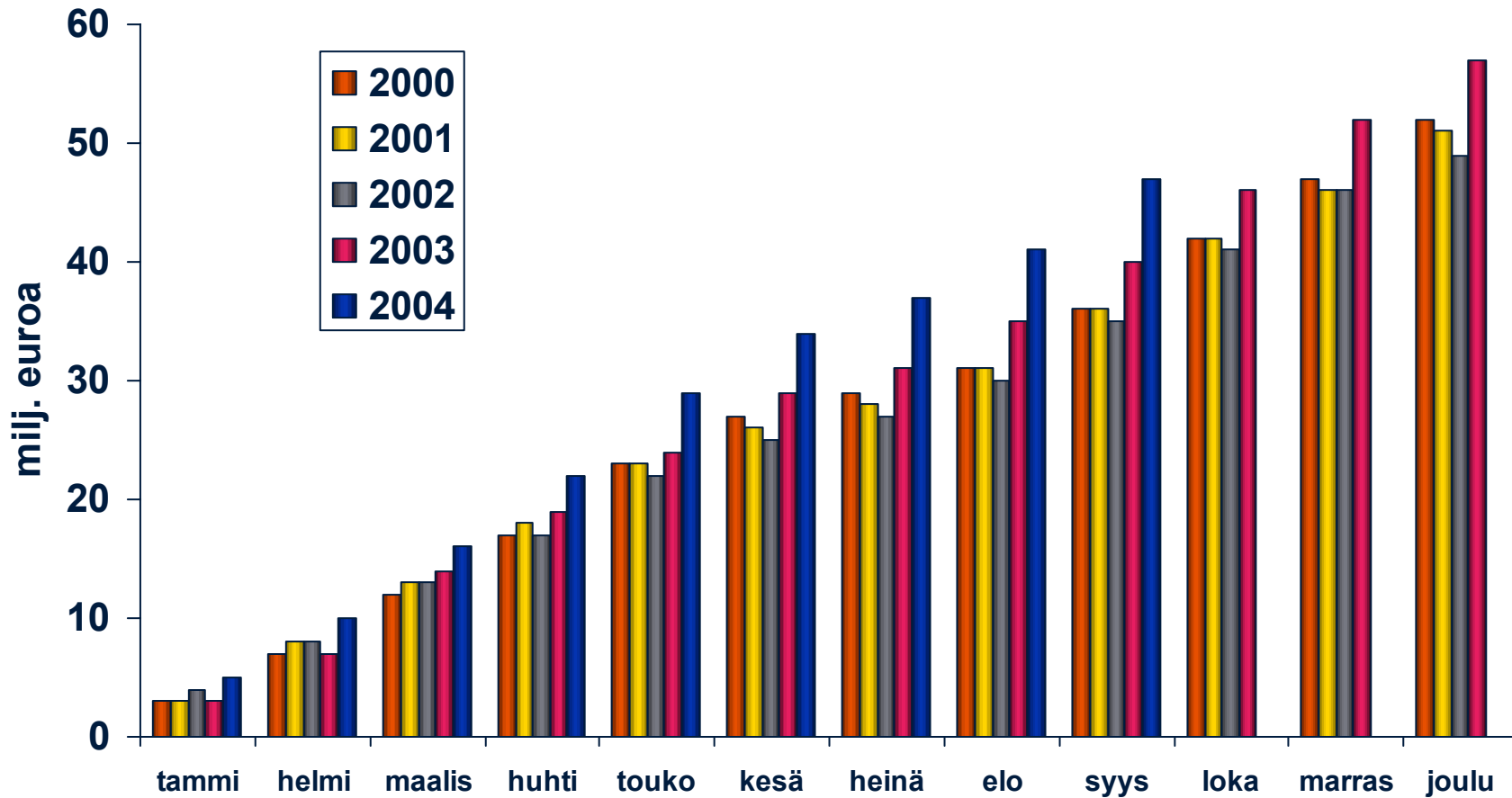
- Welho-brändin alla nyt sekä digi-tv että laajakaista
- HTV:n koko kanavavalikoima digitaalinen



Y: Kalvot_HS/HS04/osavuosisikatsaus3

Nelosen myyntituotot

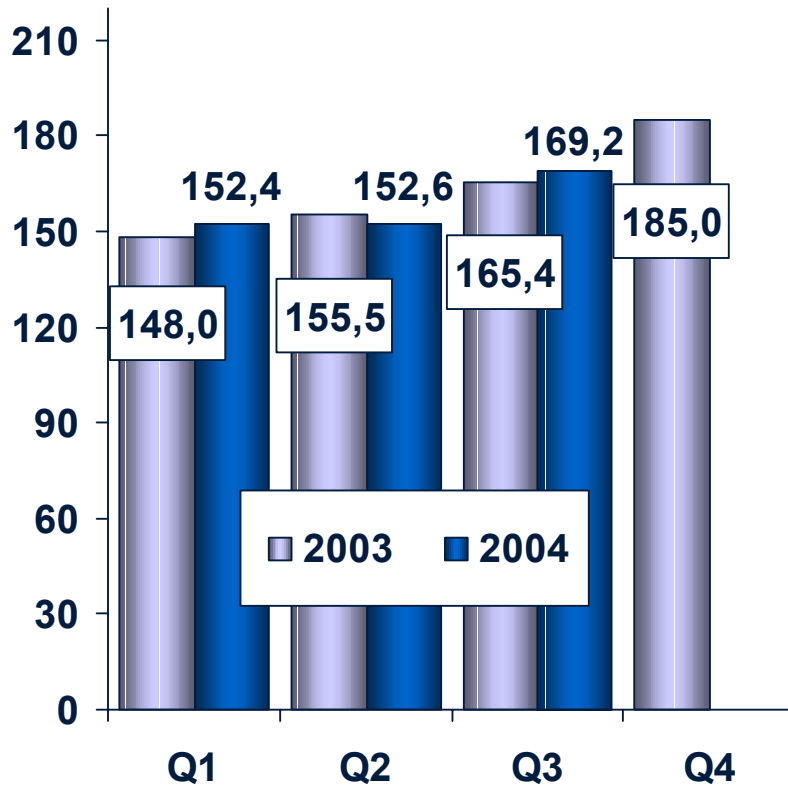
kumulatiivinen



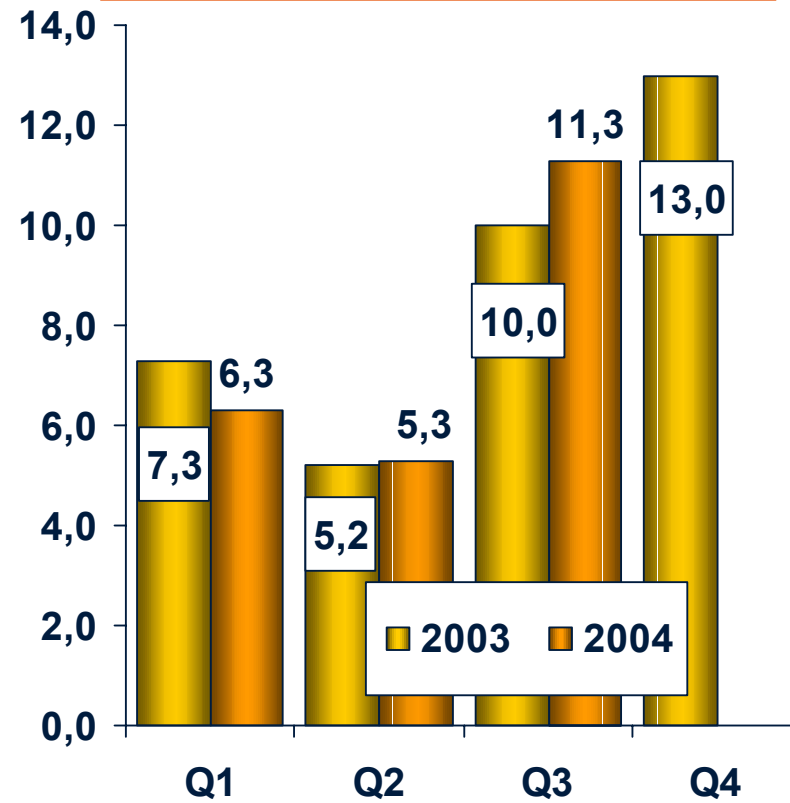
Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

Rautakirja

Liikevaihto, milj. €



Liikevoitto, milj. €



Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkatsaus3

Rautakirja

1-9/2004

27

milj. €	1-9/2004	1-9/2003
Liikevaihto		
Kioskikauppa	256,2	260,3
Lehtitukkukauppa	59,5	64,7
Kirjakauppa	82,3	77,1
Elokuvatoiminta	39,9	36,9
Ravintolatoiminta	44,6	47,4
Ryhmän sis. kaupankäynti	-8,3	-17,7
Liikevaihto yhteensä	474,2	468,8
EBITA *	29,6	30,5
Bruttoinvestoinnit	13,7	22,8
Henkilöstö keskimäärin **	4 800	4 915

*Liikevoitto ilman liikearvon ja aineettomien oikeuksien poistoja

**kokoaikaisiksi muutettuna

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuositkaus3

Rautakirjan tapahtumia

Lehtitukkukaupan kansainvälistäminen jatkui:

- 51 %:n osuus romanialaisesta lehtijakeluyhtiö Hiparion Distributionista

Muuta merkittävää:

- kioskikauppa kasvoi Tshekissä, Virossa ja Latviassa
- Suomessa irtonumeroiden myynti kasvoi
- kirjakaupassa kasvua toivat kaunokirjallisuus sekä uudet myymälät
- elokuvateattereiden kävijämäärät kasvoivat Latviassa sekä Liettuassa, ja Suomessa kävijämäärä kasvoi kesäaikana 12 %
- R-kioskien uusittava kassajärjestelmä mahdollistaa uusien tuotteiden ja palveluiden myynnin: sopimus Lippupalvelun kanssa tapahtumalippujen lunastamisesta



Y: Kalvot_HS/HS04/osavuosisikatsaus3

Monipuolisia internetpalveluja

Pääryhmät	Alaryhmät	Esimerkkejä palveluista
Uutiset ja viihde	<ul style="list-style-type: none">• Uutiset• Uutiset ja viihde• Viihde	<ul style="list-style-type: none">• helsinginsanomat.fi, Esmerk, nu.nl• iltasanomat.fi, nelonen.fi, autoweek.nl, humo.be• (IS)liigaporssi.fi, Robinson online
Hakupalvelu	<ul style="list-style-type: none">• Portaalit• Hakukone• Luokitellut• Yritystietopalvelut	<ul style="list-style-type: none">• startpagina.nl, startlap.hu• ilse.nl• oikotie.fi, keltainenporssi.fi• wsoypro.fi
Virtuaaliyhteisö	<ul style="list-style-type: none">• Oppiminen• Vapaa-ajanyhteisö	<ul style="list-style-type: none">• opit.fi• nlcafe.hu, mbnet.fi
Sähköinen kauppa	<ul style="list-style-type: none">• Tuotteet• Digitaaliset tuotteet	<ul style="list-style-type: none">• finnkino.fi, suomalainen.com, media-shop.nl• lehtikuva.fi
Brändilaaennus	<ul style="list-style-type: none">• Myynnin tuki• Tieto	<ul style="list-style-type: none">• motor-magazine.nl, story.hu• sanomawsoy.fi, lehtipiste.fi
Laajakaista ja internetin tuotantopalvelut	<ul style="list-style-type: none">• Laajakaistayhteydet• Internetin tuotantopalvelut	<ul style="list-style-type: none">• Welho laajakaistapalvelut• 2ndhead

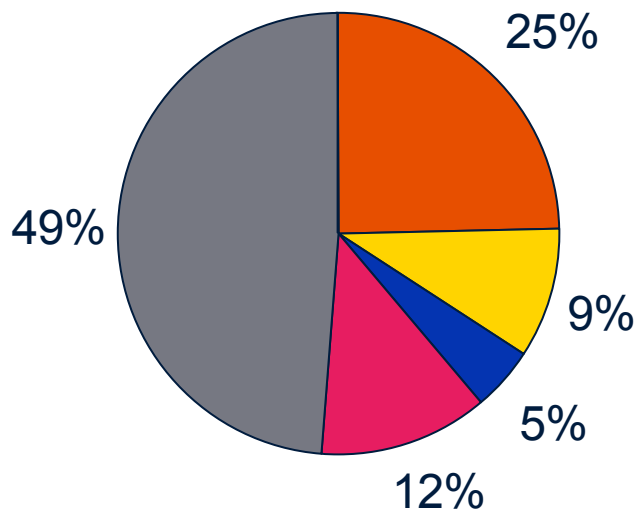


Internetpalvelut

SanomaWSOY:ssä

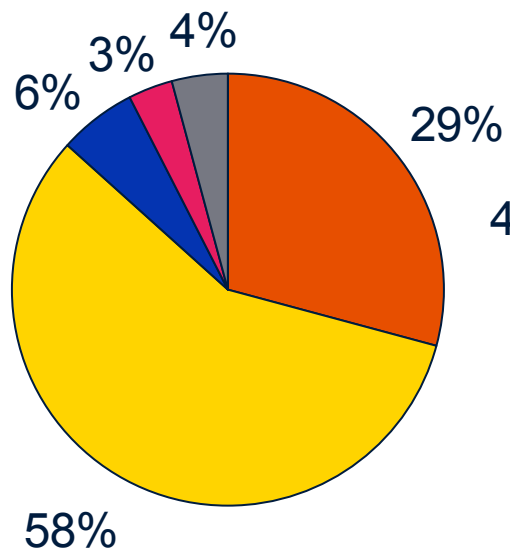
Sivujen lukumäärä

Yht. 182



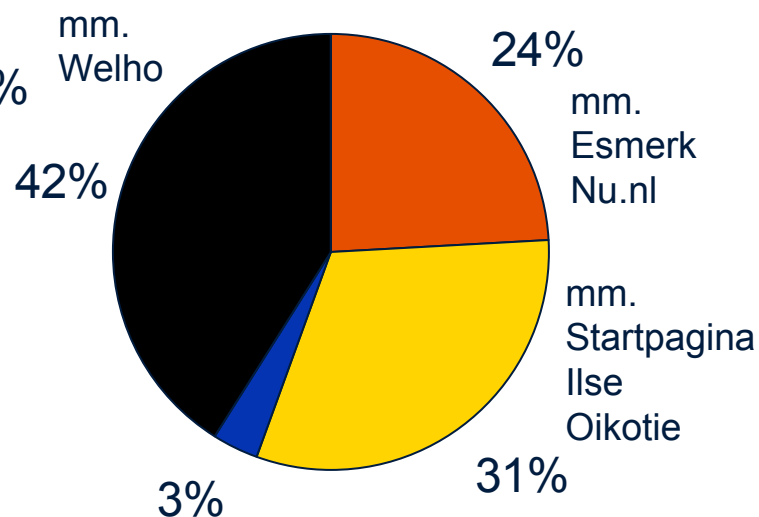
Eri kävijät / kuukausi

Yht. 18,9 milj.



Liikevaihto*

44 milj. euroa



■ Uutiset ja viihde
■ Virtuaaliyhteisö
■ Brändilaaajennus

■ Hakupalvelut
■ Sähköinen kauppa
■ Laajakaista ja internetin tuotantopalvelut

Luvut vuoden
 2003 lopun tietoja
 * Ei sisällä
 sähköistä kauppaa

Tulosennusteet 2004

liiketoimintaryhmissä

31

Sanoma Magazines

- Liikevaihdon odotetaan kasvavan.
- Liikevoiton arvioidaan paranevan.

Sanoma

- Liikevaihdon ennakoidaan kasvavan hieman.
- Perusliiketoimintojen liikevoiton arvioidaan paranevan liikevaihtoa enemmän.
- Liikevoitto jää edellisestä vuodesta.

WSOY

- Liikevaihdon arvioidaan olevan edellisvuoden tasoa
- Konsernirakenteen muutoksilla oikaistu liikevaihto kasvaa hieman.
- Vertailukelpoisen liikevoiton ennakoidaan kasvavan edellisvuodesta.

SWelcom

- Liikevaihdon ennakoidaan kasvavan selvästi.
- Liikevoitto kasvaa alkuvuoden tavoin merkittävästi.

Rautakirja

- Vertailukelpoisen liikevaihdon ennakoidaan kehittyvän päivittäistavarakaupan kasvua ripeämmin.
- Liikevoiton ennakoidaan paranevan.

Y: Kalvot_HS/HS04/osavuosisikatsaus3

Konsernin näkymät 2004

32

Arvio:

- Konsernirakenteen muutoksilla oikaistu liikevaihto kasvaa noin 3 %
 - Vertailukelpoinen liikevoitto paranee selvästi
 - Kokonaisliikevoitto edellisvuoden tasolla (2003 liikevoittoon sisältyi noin 43 milj. euroa kertaluonteisia myyntivoittoja)
 - Nettorahoituskulut pienenevät, tulos ennen satunnaisia eriä paranee selvästi
 - Malmberg-kaupan vaikutus tulokseen 2004 vähäinen (vuonna 2005 merkittävä)
- ➔ IFRS-raportointiin siirtyminen **vuoden 2005 alusta** parantaa konsernin liikevoittoprosenttia noin 2,5 prosenttiyksikköä.



Strategiset tavoitteet 1/2

Mahdollisuuksia ja huippuosaamista

Kasvu

- Kehittää kannattavia uusia tuotteita ja palveluja, joita voidaan menestyksekkäästi laajentaa monikanavaisiksi tai kansainvälisiksi.
- Laajentaa toimintaa uusille kasvualueille.
- Kansainvälistää lehtijakelua askel askeleelta.

Markkinajohtajuus

- Olla markkinajohtaja valitsemillamme markkina- ja liiketoiminta-alueilla ja hyödyntää onnistuneesti tätä asemaa.
- Olla yksi Euroopan johtavista aikakauslehti- ja oppimateriaalikustantajista.

Strategiset tavoitteet 2/2

Mahdollisuuksia ja huippuosaamista

Kassavirta

- Varmistaa, että meillä jatkossakin on **halutuimmat ja arvostetuimmat tuotteet ja palvelut**.
- Parantaa nykyisten liiketoimintojen kannattavuutta.
- Realisoida ydinliiketoimintaan liittymätöntä omaisuutta ja liiketoimintaa.

Tapa toimia

- Varmistaa jatkuva kasvu ja kannattavuus.
- Edistää jatkuvasti hyvää johtamistapaa.
- Varmistaa **nopeat, joustavat ja kustannustehokkaat prosessit**.



Kiinni tulevassa

www.sanomawsoy.fi