

Elisa Oyj

Osavuosisikatsaus

1.7.2003 – 30.9.2003



Sisällys

- Q3 2003 -raportti
 - toimitusjohtaja Veli-Matti Mattila

- Konsernin avainluvut ja taloudellinen tilanne
 - IR-johtaja Vesa Sahivirta



Q3 2003 -raportti

Toimitusjohtaja Veli-Matti Mattila



Elisa konserni Q3 2003

- Taloudellinen tilanne
- Avainluvut liiketoiminta-alueittain
- Strategiset valinnat & toiminnalliset prioriteetit
- Näkymät loppuvuodelle



Q3 taloudellinen tilanne

- Liikevaihto vakaa: 385 milj. € (388)
- Käyttökate parani: 107 milj. € (84)
- Tulos parani: 17 milj. € (-7)
 - Ydinliiketoimintojen kannattavuus säilyi samalla tasolla

Luvut ilman kertaluonteisia eriä



Q3 taloudellinen tilanne

- Taloudellinen asema vakaa
 - nettovelka laski 722 milj. euroon
 - Kannattavuus parani Q2:sta mutta ei ole tyydyttävällä tasolla
- Operatiiviset investoinnit 11 %
liikevaihdosta



Elisa Mobile

- Liikevaihto kasvoi hieman
- Kannattavuus parani
- Liittymien määrä kasvoi edellisestä vuodesta 6 % ja oli 1.375.000
– nettolisäys 18.000 liittymää Q3:lla



Kiinteä verkko

- Liikevaihto ja tulos pienenivät hieman
- Laajakaistaliittymien määrä miltei kaksinkertaistui 107.900 liittymään
- Kaapeli-TV -liittymät kasvoivat 9 %
179,900 liittymään



Saksa

- Etenee suunnitelmien mukaisesti
- Tappiot pienenevät
 - Henkilökunnan määrä on pienentynyt vuoden alusta 674:stä 472:een
- Yritysassiakasmäärä kasvoi edelleen



Strategisia valintoja

Maantieteelliset alueet

- Päämarkkina-alueena Suomi
 - Kaikki segmentit
- Tarkoin valitut kansainväliset markkinat
 - Viro
 - Saksa, kiinteät yritysratkaisut (strategian tarkistus vuoden 2003 lopussa)
 - Kansainvälisyys partneritoiminnan kautta



Strategisia valintoja

Asiakaskeskeinen tarjooma Suomessa

- Täysi tietoliikennepalveluvalikoima
- Call center -ulkoistamiset
- ICT-ratkaisut
- Pohjoismaiset kokonaisratkaisut ja kansainväliset mobiiliratkaisut



Toiminnalliset prioriteetit

1. Merkittävä kannattavuuden parantaminen

- Kotimaan konsolidoinnin hyötyjen tulouttaminen

2. Asiakassuuntautuneisuus

3. Konsernirakenteen ja toimintojen yksinkertaistaminen

- Yksi Elisa



Merkittävä kannattavuuden parantaminen

- Toteutettu
 - Konsernitoimintojen uudelleenjärjestely
 - Pääkonttori edullisempiin toimitiloihin
 - Kustannustehokkuus
- Toimenpiteet aloitettu/menossa
 - Liiketoimintojen uudelleenjärjestely



Liiketoimintojen uudelleenjärjestely

- 80 milj. euron vuosittainen kustannussäästö vuoden 2005 loppuun mennessä,
 - josta 40 milj. euroa vuoden 2004 loppuun mennessä
- Arvioitu henkilöstövähennys 900
- Järjestely on laaja (3800 henkilöä), ei koske konsernitoimintoja ja asiakaspalvelukeskuksia
- Järjestelyn kustannukset 17 milj. euroa 2003
- Ohjelma on valmis vuoden 2005 lopussa



Asiakassuuntautuneisuus

- Toteutettu
 - Suurasiakasmyynti yhdistetty
 - Telenor “preferred partner” sopimus 21.10.
 - Vodafone-yhteistyön jatkokehitys
 - Uudet asiakkaat valtio- ja yksityissektorilla
- Toimenpiteet aloitettu/menossa
 - Uudet kuluttaja- ja yritysasiakassegmentit myynnissä
 - Asiakaspalvelukeskuksen vahvistaminen



Rakenteen ja toimintojen yksinkertaistaminen

- Toteutettu
 - Vahvat johtoryhmät
 - Palvelukeskusten implementointi
 - Ei-ydinliiketoimintojen myynti jatkunut
 - Comptel ja Estera finanssisijoituksia
- Toimenpiteet aloitettu/menossa
 - Kohti yhden yhtiön mallia – Yksi Elisa
 - Brandien määrän vähentäminen
 - Prosessien yhtenäistäminen



Loppuvuoden näkymät

- Liikevaihto laskee hieman
- Käyttökate ja tulos paranevat
- Operatiiviset investoinnit alle 15 % liikevaihdosta Q4:lla
- Saksan liiketoiminnan käyttökate positiivinen vuonna 2003



Avainluvut ja taloudellinen tilanne

IR-johdaja Vesa Sahivirta



Tuloslaskelma Q3 2003

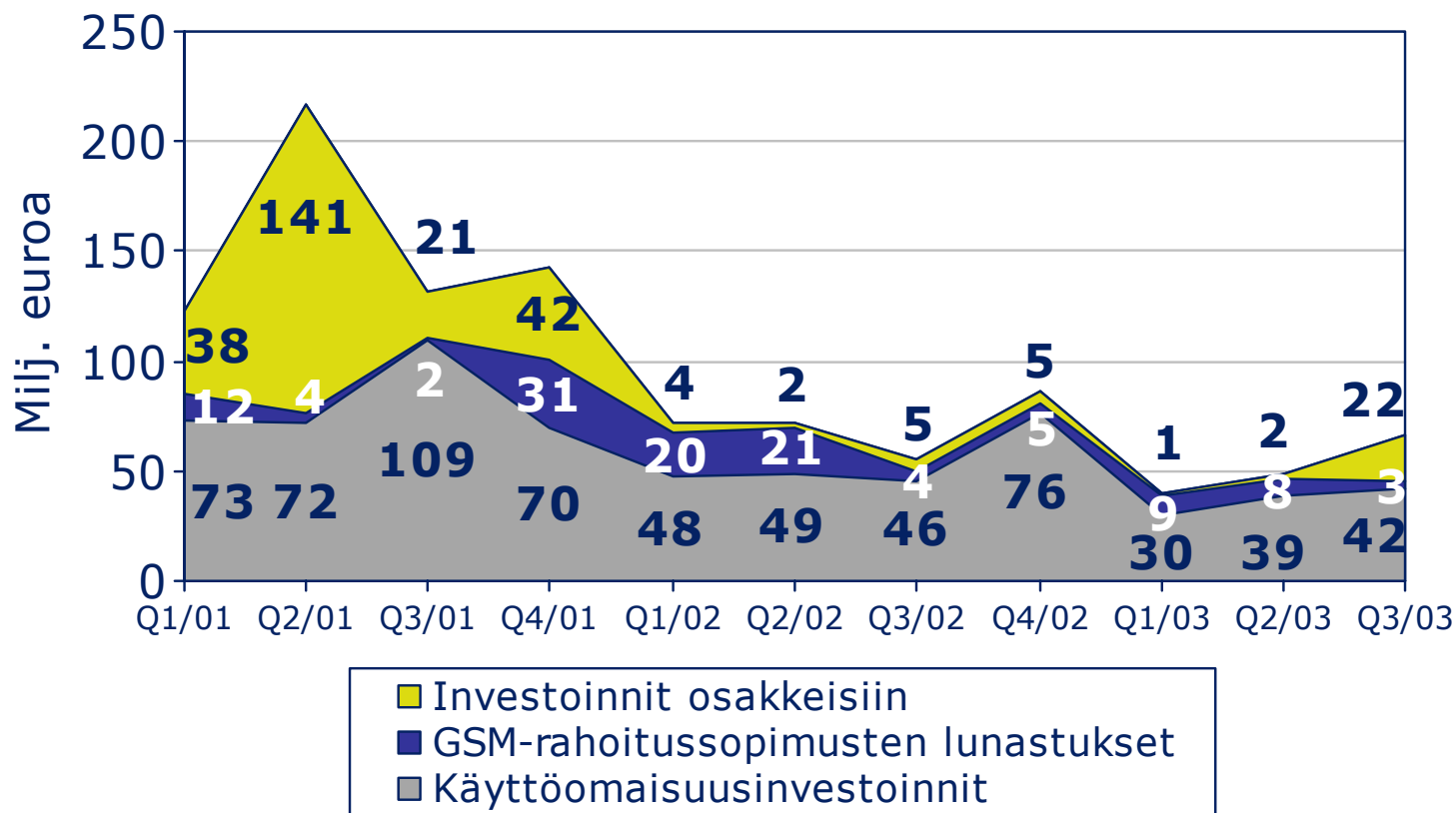
Elisa-konserni milj. euroa	Ilman kertaluonteisia eriä			Välitilinpäätös		
	Q3/03	Q3/02	2002	Q3/03	Q3/02	2002
Liikevaihto	385	388	1 563	385	388	1 563
Liiketoiminnan muut tuotot	8	2	18	8	46	92
Käyttökate	107	84	342	107	51	333
<i>Käyttökate-%</i>	28 %	22 %	22 %	28 %	13 %	21 %
Poistot käyttöomaisuudesta	-67	-64	-255	-67	-64	-255
Goodwill-poistot	-14	-14	-55	-14	-14	-55
Alaskirjaukset					-16	-71
Liikevoitto	26	6	32	26	-43	-48
<i>Liikevoitto-%</i>	7 %	2 %	2 %	7 %	-11 %	-3 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	1	-1	-5	1	-1	-5
Rahoitustuotot ja -kulut	-10	-13	-50	-10	-13	-50
Tulos ennen sat. eriä ja veroja	17	-7	-23	17	-56	-103

*Q3 2003 ei sisällä merkittäviä kertaeriä

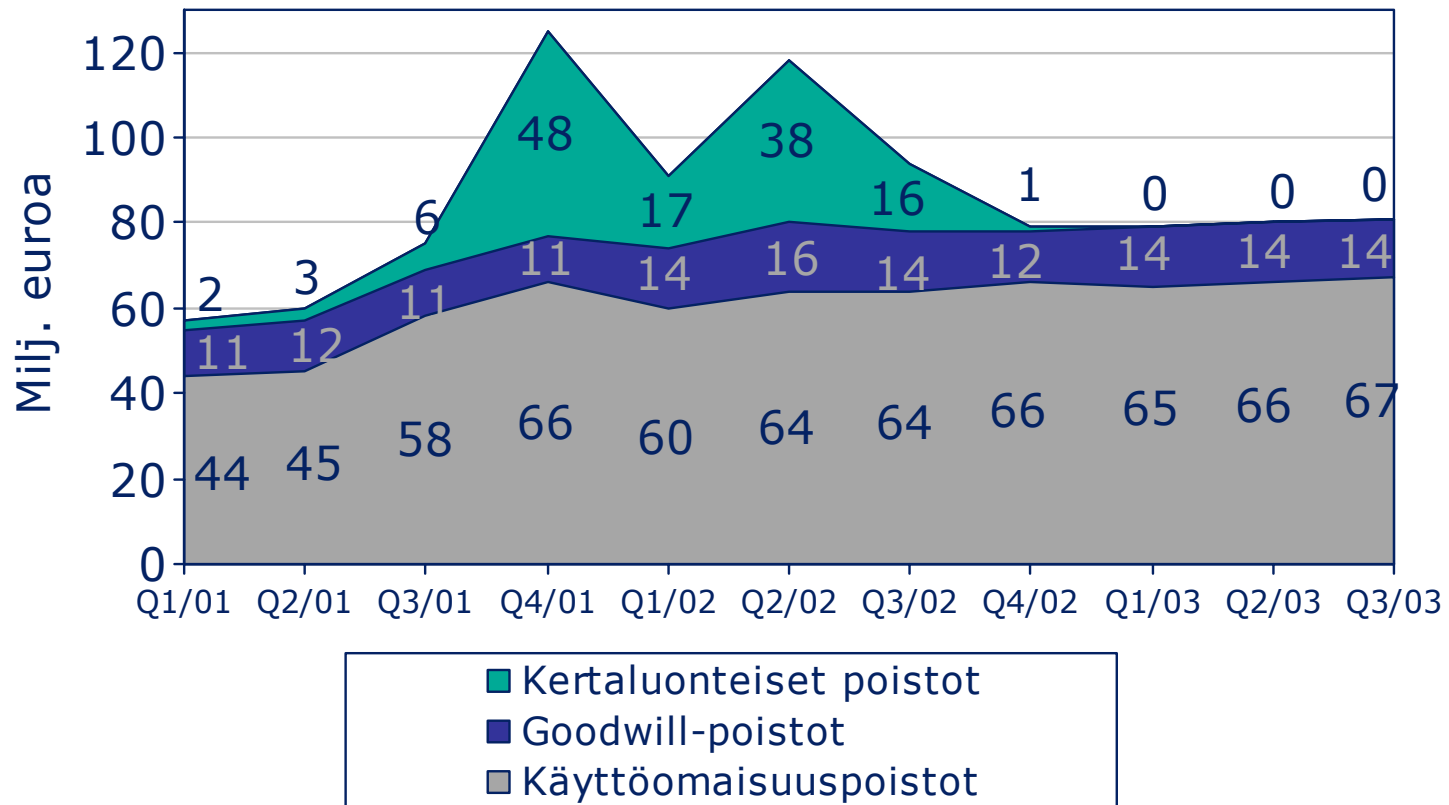
Q3 2002 kertaerät: GSM-varaus -77 me, Elisa Instalian myyntivoitto +35 me, Yomin hakemistojen myyntivoitto +8 me, Telekomio-osakkeiden myyntivoitto +1 me, GSM-alaskirjaus -12 me ja Yomin kertapoisto -4 me



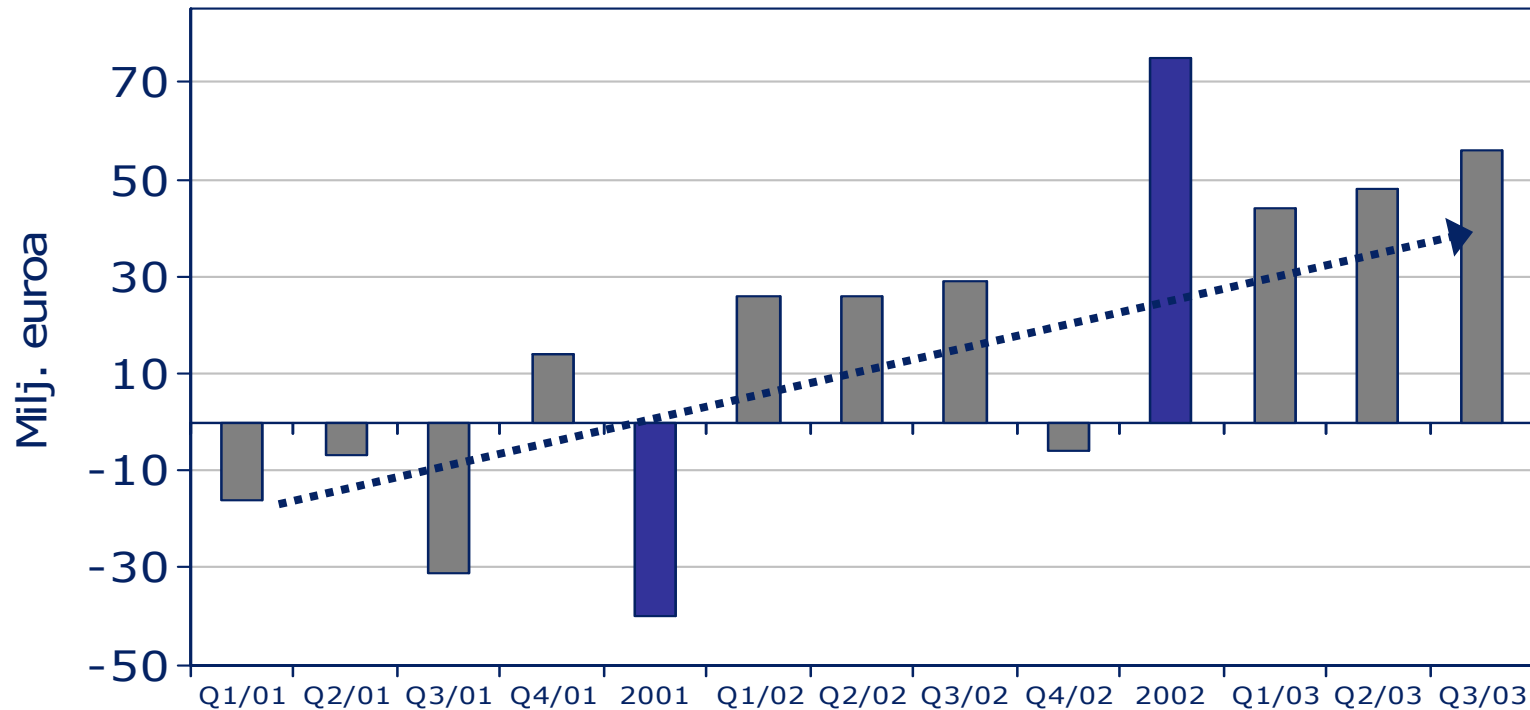
Operatiiviset investoinnit 11 % liikevaihdosta



Poistojen kehitys



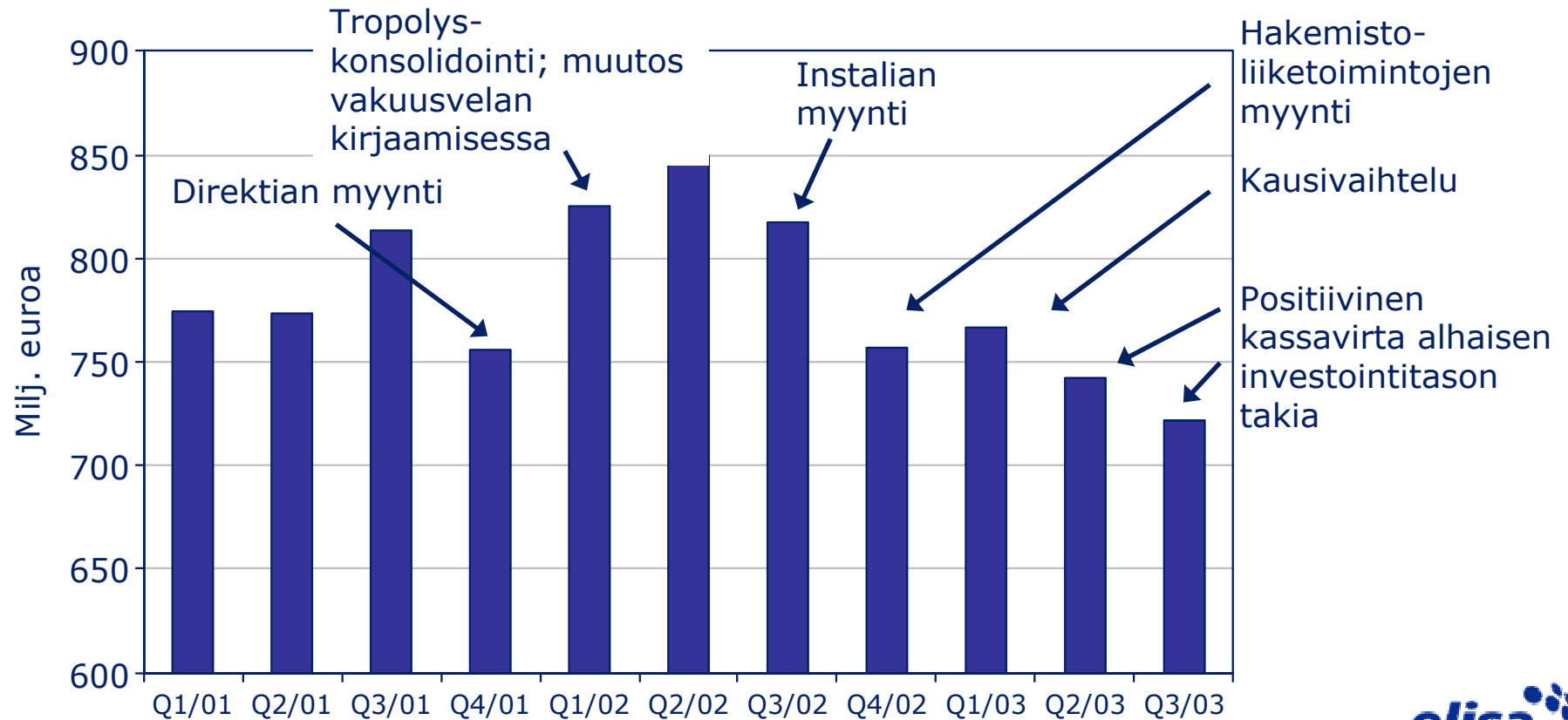
Operatiivinen kassavirta 56 milj. euroa



Operatiivinen kassavirta = oikaistu käyttökate – nettorahoituskulut – käyttöomaisuusinvestoinnit (ilman GSM-verkkojen takaisinostoja)



Positiivinen kassavirta pienensi nettovelkaa



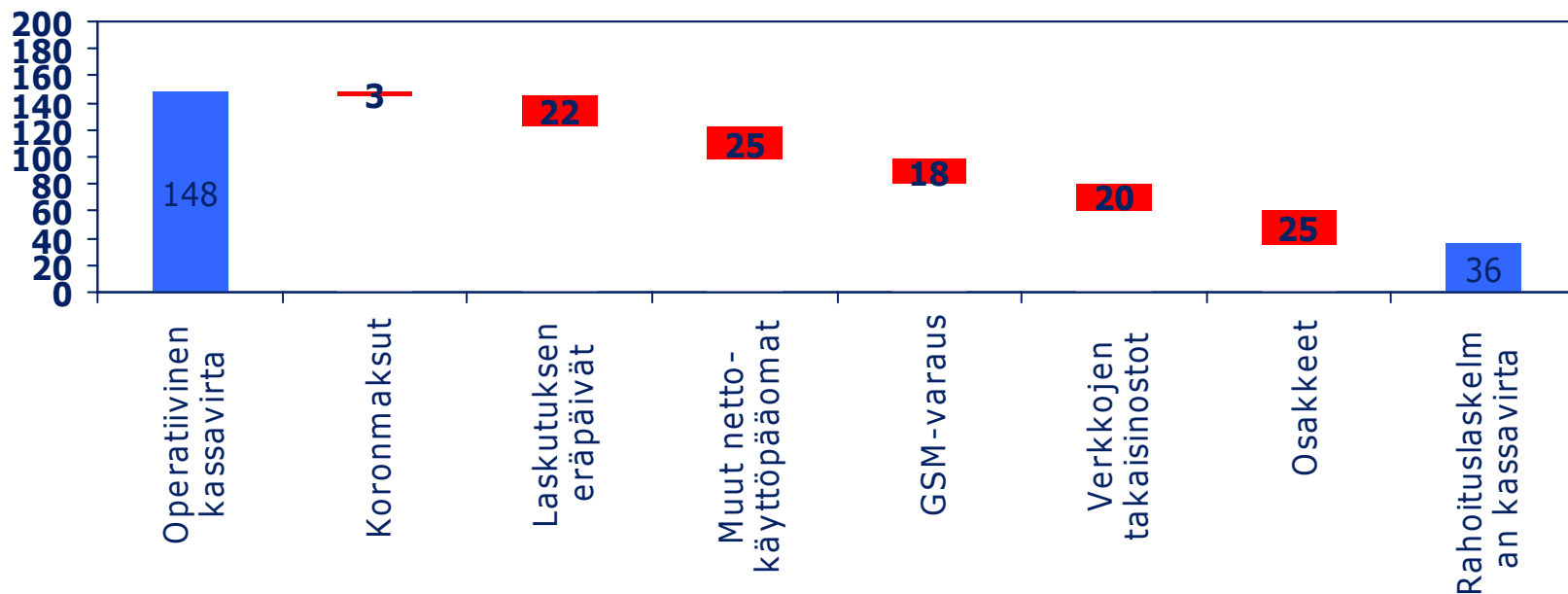
Elisa Oyj

Osavuosisikatsaus

1.7.2003 – 30.9.2003



Liitteet: Operatiivisen ja rahoituslaskelman mukaiset tammi-syyskuun kassavirran erot



Elisan koronmaksut kohdistuvat enimmiltään 1. vuosineljännekselle. Laskutus on kuukauden jäljessä laskutuskausien takia.

Muut nettokäyttöpääoman erät ovat tyypillisiä jaksotuksia.

18 milj. euroa GSM vuokria ja 9 milj. euroa takaisinostoja kirjattiin GSM-varausta vastaan.

Elisa Mobilen avainluvut

Elisa Mobilen tunnuslukuja, milj. €	Q3/03	Q3/02	%	2002
Liikevaihto	195	188	3 %	739
Oik. käyttökate	58	50	-17 %	194
Oik. käyttökate-%	30 %	27 %		26 %
Leasing oik. käyttökate	64	57	12 %	229
Leasing oik. käyttökate-%	33 %	31 %		31 %
Operatiiviset investoinnit	22	16	42 %	145
Investoinnit ilman takaisinostoja	19	10	87 %	96
Oper investoinnit / liikevaihto	10 %	6 %		13 %
Liittymien määrä Suomessa *	1 374 847	1 301 621	6 %	1 342 417
ARPU, euroa **	42,5	43	-1 %	42,2
Vaihtuvuus *	24,2 %	14,0 %		15,7 %
Käyttö, milj. minuuttia *	598	521	15 %	2087
Käyttö, min. / liittymä / kk **	151	139	9 %	136
SMS, milj. kappaletta *	111	100	11 %	422
SMS kpl / liittymä / kk **	28	27	5 %	27
Lisäarvopalvelut / liikevaihto	12 %	13 %		12 %

* Verkko-operaattori

** Palveluoperaattori

Elisa-konsernin avainluvut

Elisa-konserni milj. euroa	Q3/03	Q2/03	Q1/03	Q4/02	Q3/02	Q2/02	Q1/02	Q4/01	Q3/01
Liikevaihto	385	391	371	385	388	406	384	386	389
Käyttökate	107	97	85	118	51	86	78	183	91
<i>Käyttökate -%</i>	28 %	25 %	23 %	31 %	13 %	21 %	20 %	47 %	23 %
Oikaistu käyttökate	107	97	85	88	84	86	86	90	91
<i>Oik. käyttökate -%</i>	28 %	25 %	23 %	23 %	22 %	21 %	22 %	25 %	23 %
Liikevoitto	26	17	7	39	-43	-32	-13	58	16
Oikaistu liikevoitto	26	17	7	10	6	6	12	13	22
<i>Oik. liikevoitto -%</i>	7 %	4 %	2 %	3 %	2 %	1 %	3 %	3 %	6 %
Tulos ennen veroja	17	7	-5	26	-56	-49	-25	44	-1
Oik. tulos ennen veroja	17	7	-5	-3	-7	-11	0	-1	5

Konsernirahoitus

Nettovelka	722	742	767	757	817	850	825	802	814
Omavaraisuusaste	40 %	40 %	38 %	38 %	35 %	38 %	38 %	40 %	40 %
Nettovelka/käyttökate	1,9	2,0	2,2	2,2	2,4	2,5	2,7	2,3	2,5
Käyttökate/rahoituskulut	10,0	8,9	8,1	7,0	6,7	7,2	6,8	8,8	7,3
Gearing	88 %	91 %	97 %	95 %	105 %	102 %	94,1 %	93,8 %	96,7 %

Investoinnit

Käyttöomaisuuteen	42	39	30	76	46	49	48	70	109
Oper. inv. / liikevaihto	11 %	10 %	8 %	20 %	12 %	12 %	13 %	18 %	28 %
Verkkojen takaisinostoon	3	8	9	5	4	21	20	31	2
Osakkeisiin	22	2	1	5	5	2	4	42	21
Yhteensä	67	49	40	86	55	72	72	143	132
Investoinnit / liikevaihto	17 %	13 %	11 %	22 %	14 %	18 %	19 %	37 %	34 %

Elisa-konsernin avainluvut (jatkoa)

Liiketoiminta-alueet	Q3/03	Q2/03	Q1/03	Q4/02	Q3/02	Q2/02	Q1/02	Q4/01	Q3/01
Elisa Mobile									
Liikevaihto	195	190	175	185	188	192	174	180	185
ARPU, euroa	42,5	41,7	38,5	41,3	43,0	43,5	41,4	42,7	44,2
Churn, %	24,2	13,4	14,4	21,2	14,0	12,7	18,2	14,4	15,5
Liittymät, kpl	1 374 847	1 356 881	1 348 183	1 342 417	1 301 621	1 289 016	1 348 710	1 356 204	1 295 280
Oik. käyttökate	58	49	42	37	50	55	52	47	58
<i>Käyttökate -%</i>	30 %	26 %	24 %	20 %	27 %	29 %	30 %	28 %	33 %
Leasing oik. käyttökate	64	56	49	43	57	66	63	60	71
<i>Leasing oik. käyttök.-%</i>	33 %	29 %	28 %	23 %	30 %	34 %	36 %	35 %	41 %
Kiinteä verkko									
Liikevaihto	163	175	170	174	177	181	203	209	191
Liittymät yhteensä, kpl	1 182 402	1 181 008	1 184 222	1 184 938	1 141 658	1 142 755	1 147 000	1 137 000	1 152 000
Laajakaistaliittymät, kpl	107 875	93 677	81 781	71 855	58 974	43 865	36 000	27 000	19 000
ISDN, kpl	211 510	222 153	229 252	237 263	249 667	260 015	269 000	276 000	272 000
KTV-liittymät	179 858	176 506	172 400	169 900	143 700	139 000	136 000	154 400	128 800
Analogiset ja muut liitt.	683 159	688 672	700 789	705 920	689 317	699 875	706 000	679 600	732 200
Oik. käyttökate	50	50	52	56	57	52	52	61	52
<i>Käyttökate -%</i>	31 %	29 %	31 %	32 %	32 %	29 %	26 %	29 %	27 %
Saksa									
Liikevaihto	34	35	32	32	31	28	27	14	14
Oik. käyttökate	1	1	-1	-1	-9	-4	-8	-9	-9
<i>Käyttökate -%</i>	3 %	3 %	-2 %	-2 %	-20 %	-14 %	-30 %	-64 %	-34 %

Q3 2003 avainluvut per liiketoiminta-alue

	Liikevaihto		Käyttökate		Liikevoitto		Käyttökate		Liikevoitto	
	Q3/03	Q3/02	Q3/03	Q3/02	Q3/03	Q3/02	Q3/03	Q3/02	Q3/03	Q3/02
	Kertaerillä oikaistu									
Elisa Mobile										
Palvelu- ja verkko-operaattorit	195	188	58	-27	35	-64	58	50	35	25
Sisäinen myynti										
Konsernikirjaukset					-10	-10			-10	-10
Yhteensä	195	188	58	-27	25	-74	58	50	25	15
Kiinteä verkko										
Palveluoperaattori	151	170	7	15	-3	1	7	14	-3	0
Verkko-operaattori	68	77	43	78	25	64	43	43	25	29
Sisäinen myynti	-56	-70								
Konsernikirjaukset					-1	-1			-1	-1
Yhteensä	163	177	50	93	21	64	50	57	21	28
Saksa										
Operaattoriliiketoiminta	34	30	1	-9	-9	-16	1	-9	-9	-16
Mäkitorppa GmbH		1		0		0		0		0
Konsernikirjaukset					-3	-3			-3	-3
Yhteensä	34	31	1	-9	-12	-19	1	-9	-12	-19
Muut yhtiöt										
Comptel	12	12	4	-1	3	-2	4	-1	3	-2
Muut yhtiöt	12	14	0	7	-1	3	0	-1	-1	-1
Konsernikirjaukset	-4				-2	-2			-2	-2
Yhteensä	20	26	4	6	0	-1	4	-2	0	-5
Konsernitoiminnot*	7	8	-6	-12	-8	-13	-6	-12	-8	-13
Elisa-konserni										
Liiketoiminnot yht.	419	430	107	51	26	-43	107	84	26	6
LTA:den välinen myynti	-34	-42								
Konserni yhteensä	385	388	107	51	26	-43	107	84	26	6

*) konserniesikunta, keskitetty tutkimus ja tietyt konsernin sisäiset palvelut