

## ELECSTER -KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.9.2015

Elecster eteni vakaasti

Yhteenveto luvuista

## Tammi-syyskuu

- Liikevaihto 33,1 MEUR (1-9/2014: 33,7 MEUR)
- Liikevoitto 3,3 MEUR (3,0 MEUR)
- Tulos ennen veroja 3,0 MEUR (2,5 MEUR)
- Tulos/osake 0,63 EUR (0,52 EUR)
- Omavaraisuusaste 46,7 % (47,3 %)

## Heinä-syyskuu

- Liikevaihto 10,8 MEUR (7-9/2014: 11,0 MEUR)
- Liikevoitto 1,5 MEUR (1,4 MEUR)
- Tulos ennen veroja 1,3 MEUR (1,3 MEUR)
- Tulos/osake 0,28 EUR (0,27 EUR)

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Tarkastelujaksolla toimintaympäristössämme ei tapahtunut suuria muutoksia. Venäjällä ruplan kurssin heikkous haittaa edelleen ulkomaan valuutoilla tehtäviä investointeja. Hintapaineita se on aiheuttanut myös pakkausmateriaalien osalta.

Afrikassa ja Etelä-Amerikassa kehitys on jatkunut myönteisenä. Myös muilla markkina-alueilla investointitarpeita on selvästi olemassa, vauhdissa on toivomisen varaa.

## LIIKETOIMINNAN KEHITYS JA TALOUDELLINEN ASEMA

## Tammi-syyskuu

Konsernin liikevaihto tammi-syyskuussa oli 33,1 milj. euroa (33,7 milj. euroa). Liikevaihto laski 1,7 % edelliseen vuoteen verrattuna. Liikevoitto oli 3,3 milj. euroa (3,0 milj. euroa). Tulos ennen veroja oli 3,0 milj. euroa (2,5 milj. euroa).

## Heinä-syyskuu

Konsernin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 10,8 milj. euroa (11,0 milj. euroa). Liikevaihto laski 1,6 % edelliseen vuoteen verrattuna. Katsauskauden liikevoitto oli 1,5 milj. euroa (1,4 milj. euroa). Tulos ennen veroja oli 1,3 milj. euroa (1,3 milj. euroa).

Konsernitaseen loppusumma oli 46,0 milj. euroa (46,7 milj. euroa). Omavaraisuusaste oli 46,7 % (47,3 %). Korollinen vieras pääoma oli 18,3 milj. euroa (17,8 milj. euroa).

Teollisuustuote -segmentissä pakkauskonetoimitusten määrä jäi kolmannella vuosineljänneksellä vertailuvuotta pienemmäksi. Pakkausmateriaa-

litoimitusten määrä sen sijaan kasvoi vertailuvuodesta. Myös tammi-syyskuussa konetoimitusten määrä jäi vertailukautta pienemmäksi, pakkausmateriaalitoimitusten määrä sen sijaan kasvoi vertailukaudesta. Tämän vuoden aikana pakkausmateriaalien raaka-ainehinnat ovat nousseet jyrkästi, katsauskauden loppupuolella hinnat kuitenkin kääntyivät laskuun. Pakkausmateriaalien tuotantovolyymit ovat pysyneet hyvällä tasolla ja kannattavuutta on parantanut myös myynnin painottuminen korkeamman jalostusasteen tuotteisiin. Segmentin kannattavuutta paransi myös varaosakaupan hyvä kehitys. Segmentin liikevaihtoa alensi merkittävästi Venäjän ruplan heikkeneminen euroa vasten vertailuvuoden kurssitason verrattuna.

Kuluttajatuote -segmentissä talouden epävarmuus näkyy edelleen heikkona kysyntänä. Sekä liikevaihto että liikevoitto jäivät vertailuajan kohtaa pienemmiksi.

Alihankintapalveluita tarjoavan Muut toiminnot -segmentin liikevaihto kasvoi hieman vertailukaudesta. Volyymien kasvu yhdessä toiminnan tehostamisen kanssa paransivat segmentin liiketulosta.

#### VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Elecster Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 24.4.2014. Yhtiökokouksen ja hallituksen järjestäytymiskokouksen päätökset mukaan lukien hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimisesta sekä luovuttamisesta on julkaistu 24.4.2014 päivätyssä pörssitiedotteessa.

#### INVESTOINNIT

Konsernin bruttoinvestoinnit olivat 1,8 miljoonaa euroa (3,6). Investoinnit kohdistuivat pääosin pakkausmateriaalitehtaiden tuotantotehokkuuden parantamiseen.

#### HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilömäärä oli keskimäärin 328 (335), josta ulkomailla 175 (181). Katsauskauden lopussa konsernin henkilömäärä oli 325(329).

#### OSAKKEET

Elecster Oyj:n osakepääoma 30.9.2015 oli 3.151.939,29 euroa ja osakkeiden lukumäärä 3.748.116. Osake on nimellisarvoton.

Emoyhtiö Elecster Oyj:llä on kaksi osakesarjaa, K-sarja ja A-sarja. A-osake noteerataan Nasdaq OMX Helsingin Pörssissä. Osakkeen ylin kurssi katsauskauden aikana oli 7,50 euroa ja alin 5,75 euroa. Katsauskauden päättyessä kurssi oli 6,58 euroa. Katsauskauden aikana A-osakkeiden vaihto oli 349 515 kpl (19,2 % A-osakkeiden määrästä).

Hallitus ei ole katsauskaudella käyttänyt valtuutustaan hankkia tai luovuttaa omia osakkeita. Yhtiöllä ei ole hallussaan yhtiön omia osakkeita.

Hallituksella ei ole voimassa olevia osakeantivaltuutuksia eikä valtuutusta vaihtovelkakirja- tai optiolainan liikkeelle laskemiseen.

Yhtiö ei ole saanut katsauskaudella liputusilmoituksia.

## NÄKYMÄT JA LÄHIAJAN EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Kuluvalle vuodelle asettamamme tavoitteet näyttävät tämän hetkisen tilanteen ja tilauskannan huomioiden realistisilta saavuttaa. Intian kehitys näyttää myönteiseltä niin tämän vuoden viimeisen neljänneksen kuin jatkonkin osalta. Odotamme myönteisen kehityksen jatkuvan Afrikan ja Etelä-Amerikan osalta. EKP:n toimet euron kurssin heikentämiseksi tukevat tätä kehitystä.

Lähiajan epävarmuustekijöistä merkittävin on ruplan kurssin kehitys ja sen vaikutukset investointeihin Venäjällä. Muut riskit ja epävarmuustekijät liittyvät pääosin öljypohjaisten raaka-aineiden nopeisiin hinnanvaihteluihin. Kannattavuuteen vaikuttaa se, miten raaka-ainehintojen muutokset heijastuvat lopputuotteiden hintoihin.

Muilta osin riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut katsauskauden aikana merkittäviä muutoksia verrattuna vuoden 2014 tilinpäätöksessä esitettyyn tilanteeseen. Keskeiset riskit ilmenevät vuoden 2014 tilinpäätöksen toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksen liitetiedoista.

Taloudellinen ohjeistus (ennallaan)

Koko vuoden osalta arvioimme liikevaihdon kasvavan ja osakekohtaisen tuloksen paranevan maltillisesti edelliseen vuoteen verrattuna.

KONSERNITULOSLASKELMA, IFRS

Tuhatta euroa	7-9/2015	7-9/2014	1-9/2015	1-9/2014	1-12/2014
LIIKEVAIHTO	10.841	11.019	33.138	33.724	45.833
Valmiiden ja kesken- eräisten varastojen muutos	134	-187	-1.365	-1.557	-1.321
Valmistus omaan käyt- töön	2	256	38	367	491
Liiketoiminnan muut tuotot	109	53	251	223	318
Materiaalit ja palve- lut	-5.632	-5.364	-14.812	-15.685	-21.927
Henkilöstökulut	-2.111	-2.225	-7.304	-7.424	-10.345
Poistot ja arvonalen- tumiset	-522	-540	-1.580	-1.546	-2.029
Liiketoiminnan muut kulut	-1.335	-1.566	-5.060	-5.093	-6.753
LIIKEVOITTO	1.488	1.446	3.306	3.009	4.266
Rahoitustuotot ja - kulut	-169	-144	-270	-509	-1.127
TULOS ENNEN VEROJA	1.319	1.302	3.037	2.499	3.139
Tuloverot	-279	-302	-629	-603	-742
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	1.040	1.000	2.408	1.897	2.397
TILIKAUDEN TULOKSEN JAKAUTUMINEN					
Emoyhtiön osakkeen- omistajille	1.033	1.008	2.344	1.953	2.425
Vähemmistölle	7	-8	63	-56	-27
Tulos/osake	0,28	0,27	0,63	0,52	0,65

## LAAJA KONSERNITULOSLASKELMA, IFRS

TILIKAUDEN TULOS	1.040	1.000	2.408	1.897	2.397
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT:					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-1.171	-123	-141	-331	-2.511
Rahavirran suojaus	-5	-1	-4	6	15
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-136	876	2.262	1.572	-99
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-143	884	2.199	1.629	-69
Vähemmistölle	6	-9	63	-57	-30

## KONSERNITASE, IFRS

Tuhatta euroa	30.9.2015	30.9.2014	31.12.2014
VASTAAVAA			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat oikeudet	769	553	640
Aineelliset hyödykkeet	12.511	13.565	12.436
Muut osakkeet ja osuudet	420	420	420
Pitkääikaiset saamiset	550	261	1.383
Laskennalliset verosaamiset	333	181	209
Pitkääikaiset varat yhteensä	14.582	14.981	15.088
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	15.040	13.964	13.521
Myyntisaamiset ja muut saamiset	10.994	12.732	10.836
Tuloverosaaminen	164	152	245
Rahavarat	5.180	4.864	4.790
Lyhytaikaiset varat yhteensä	31.378	31.712	29.392
VASTAAVAA	45.960	46.693	44.480
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	3.152	3.152	3.152
Ylikurssirahasto	4.239	4.239	4.239
Arvonmuutosrahasto	-26	-31	-22
Muut Rahastot	103	98	98
Muuntoerot	574	466	316
Kertyneet voittovarot	12.185	12.850	11.294
Vähemmistöosuus	1.061	971	997
Oma pääoma yhteensä	21.287	21.745	20.074
VIERAS PÄÄOMA			
Laskennallinen verovelka	550	438	612
Pitkääikainen vieras pääoma	13.137	11.519	10.239
Lyhytaikainen vieras pääoma	10.986	12.991	13.555
VASTATTAVAA	45.960	46.693	44.480

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

Tuhatta euroa	1-9/2015	1-9/2014	1-12/2014
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto	2.408	1.897	2.397
Oikaisut tilikauden tulokseen	2.473	2.658	3.898
Käyttöpääoman muutos	-538	-1.438	-2.872
Maksetut korot ja muut rahoituserät	-336	-443	-757
Saadut korot	103	135	194
Maksetut verot	-479	-283	-431
Liiketoiminnan rahavirta	3.631	2.526	2.429
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1.650	-3.179	-3.687
Käyttöomaisuuden myynti	12	8	5
Pitkäaikaisten saamisten muutos	1	26	30
Investointien rahavirta yhteensä	-1.637	-3.145	-3.652
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen muutos	3.173	3.934	2.799
Lyhytaikaisten lainojen muutos	-3.679	-2.746	-854
Maksetut osingot	-1.048	-973	-1.008
Rahoituksen rahavirta	-1.554	215	937
Rahavarojen muutos	440	-404	-286
Rahavarat kauden alussa	4.790	5.411	5.411
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	-50	-143	-335
Rahavarat kauden lopussa	5.180	4.864	4.790

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

- a. Osakepääoma
- b. Ylikurssirahasto
- c. Arvonmuutosrahasto
- d. Muut rahastot
- e. Muuntoerot
- f. Voittovarot
- g. Yhteensä
- h. Vähemmistöosuus
- i. Yhteensä

Tuhatta euroa	a.	b.	c.	d.	e.	f.	g.	h.	i.
OMA PÄÄOMA 1.1.2015	3.152	4.239	-22	98	316	11.294	19.076	997	20.074
Osingonjako						-1.049	-1.049	0	-1.049
Kokonaistulos			-4	5	258	1.940	2.199	63	2.262
OMA PÄÄOMA 30.9.2015	3.152	4.239	-26	103	574	12.185	20.226	1.061	21.287

Tuhatta euroa	a.	b.	c.	d.	e.	f.	g.	h.	i.
OMA PÄÄOMA 1.1.2014	3.152	4.239	-36	92	217	12.456	20.120	1.063	21.183
Osingonjako						-975	-975	-35	-1.010
Kokonaistulos			6	6	249	1.368	1.629	-57	1.572
OMA PÄÄOMA 30.9.2014	3.152	4.239	-31	98	466	12.850	20.774	971	21.745

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET

Tuhatta euroa	30.9.2015	30.9.2014	31.12.2014
Omasta puolesta annetut va- kuudet			
Kiinteistökiinnitykset	6.246	6.513	6.446
Yrityskiinnitykset	10.628	10.133	9.628



KONSERNIN TUNNUSLUVUT

Tuhatta euroa	1-9/2015	1-9/2014	1-12/2014
Liikevaihto	33.138	33.724	45.833
Liikevaihdon kasvu, %	-1,7	-1,2	1,1
Liikevoitto	3.306	3.009	4.266
% liikevaihdosta	10,0	8,9	9,3
Tulos ennen veroja	3.037	2.499	3.139
% liikevaihdosta	9,2	7,4	6,8
Tilikauden tulos (emoyhtiön osakkeenomistajille)	2.344	1.953	2.425
% liikevaihdosta	7,1	5,8	5,3
Oman pääoman tuotto, %	15,5	11,8	11,6
Sijoitetun pääoman tuotto, %	13,0	10,1	12,4
Korollinen vieras pääoma	18.346	17.836	18.645
Rahavarat	5.180	4.864	4.790
Nettovelkaantumisaste, %	61,9	59,7	69,0
Omavaraisuusaste, %	46,7	47,3	45,7
Taseen loppusumma	45.960	46.693	44.480
Bruttoinvestoinnit	1.752	3.593	3.985
Tilaukanta	10.709	7.041	6.097
Tulos/osake, euroa	0,63	0,52	0,65
Oma Pääoma/osake, euroa	5,40	5,54	5,09
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä	3.748.116	3.748.116	3.748.116
Konsernin vastuusitoumukset	16.874	16.646	16.074

LUKUJA NELJÄNNESVUOSITTAIN

Tuhatta euroa	Q3/15	Q2/15	Q1/15	Q4/14	Q3/14	Q2/14	Q1/14
Liikevaihto	10.841	11.288	11.009	12.109	11.019	10.877	11.827
Liikevoitto	1.488	1.008	810	1.258	1.447	868	694
Liikevoitto, %	13,7	8,9	7,4	10,4	13,1	8,0	5,9
Kauden tulos	1.033	650	661	475	1.008	642	303
Tulos/osake, euroa	0,28	0,17	0,18	0,13	0,27	0,17	0,08

Osavuositarkastus on laadittu noudattaen IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteita, mutta sen laadinnassa ei ole noudatettu kaikkia IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin vaatimuksia. Osavuositarkastuksen laadintaperiaatteet sekä tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat yhtenevät vuoden 2014 tilinpäätöksen kanssa. Tunnuslukujen laskentakaavat löytyvät vuosikertomuksen 2014 sivulta 39.

Esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

Kaikki tässä pörssitiedotteessa esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen näkemykseen talouden tilasta ja kehityksestä. Tästä syystä tulokset voivat erota merkittävästi johtuen muutoksista taloudessa, kilpailuolosuhteissa, markkinoilla tai lainsäädännössä.

Taulukoiden luvut on pyöristetty, minkä vuoksi yksittäisten lukujen summat saattavat poiketa loppusummasta.

Konsernin tilinpäätöstiedote vuodelta 2015 julkaistaan 23.2.2016.

Lisätiedot: hallituksen puheenjohtaja Jukka Halonen, puh. 040 5488 110

ELECSTER OYJ  
Hallitus

JAKELU  
Nasdaq OMX Helsinki  
Keskeiset tiedotusvälineet  
[www.elecster.fi](http://www.elecster.fi)