

ELECSTER -KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.9.2018

Liikevaihto ja osakekohtainen tulos kasvuun kolmannella neljänneksellä

Yhteenvedo luvuista

Tammi-syyskuu:

- Liikevaihto 30,7 MEUR (1-9/2017: 29,5 MEUR)
- Liikevoitto 2,7 MEUR (3,0 MEUR)
- Tulos ennen veroja 2,4 MEUR (2,8 MEUR)
- Tulos/osake 0,48 EUR (0,57 EUR)
- Omavaraisuusaste 50,1 % (51,2 %)

Heinä-syyskuu:

- Liikevaihto 9,7 MEUR (7-9/2017: 9,3 MEUR)
- Liikevoitto 1,1 MEUR (1,0 MEUR)
- Tulos ennen veroja 0,9 MEUR (0,9 MEUR)
- Tulos/osake 0,19 EUR (0,17 EUR)

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Suomen Pankki kuvaa viimeisessä talouskatsauksessaan maailmantalouden kasvunäkymiä hieman viime kevättä vaimeammiksi. Maakohtaiset erot näyttävät kasvaneen. Yhdysvaltojen kasvu kiihtyy viime vuodesta finanssipoliittisen elvytyksen tukemana, mutta muut keskeiset päätalousalueet näyttävät jo ohittaneen nopeimman kasvun vaiheen. Lisäksi kehittyvien talouksien näkymät ovat heikentyneet. Kokonaisuutena luottamusilmapiiri viittaa kuitenkin kasvun jatkuvan hyvänä. Kasvu saa yhä laajalti tukea elvyttävästä talouspolitiikasta erityisesti Yhdysvalloissa ja Kiinassa. Maailmankaupan kehitys on kuitenkin ollut laajalaisesti heikkoa alkuvuodesta lähtien, ja kauppasotaan liittyvät huolet ovat keskeinen odotettua heikomman kehityksen riski.

Elecsterin kolmas vuosineljännes oli kokonaisuutena vertailukautta parempi. Meijerikonekaupassa kehitys oli hyvää. Toimituksia on ollut päämarkkina-alueillemme sekä maantieteellisesti että ajallisesti verrattain tasaisesti vuoden alusta lähtien. Tehtyjen tarjousten määrä on kasvanut selvästi ja varsin lupaavia neuvotteluja myös uusista markkina-alueista on käynnissä.

Pakkausmateriaalien toimitusvolyyymi on laskenut vertailukaudesta. Samanaikaisesti on tapahtunut siirtymää edullisempiin tuotteisiin, joten pakkausmateriaalien osalta emme voi olla tyytyväisiä liiketoiminnan kehitykseen. Katsauskauden lopussa aloitimme Kenian tuotantolaitoksesamme asiakastilausten valmistuksen. Varsinaisia asiakastoimituksia Keniassa ei kuitenkaan ollut vielä kolmannella vuosineljänneksellä vaan ensimmäiset toimitukset ajoittuvat viimeisen vuosineljänneksen alkuun. Aikataulullisesti olemme Kenian yksikön osalta hieman myöhässä

asettamistamme tavoitteista mutta olosuhteet huomioiden myöhästymistä ei voi pitää kovinkaan merkittävänä.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS JA TALOUDELLINEN ASEMA

Tammi-syyskuu

Konsernin liikevaihto tammi-syyskuussa oli 30,7 milj. euroa (29,5 milj. euroa). Liikevaihto kasvoi 4,1 % edelliseen vuoteen verrattuna. Liikevoitto oli 2,7 milj. euroa (3,0 milj. euroa), eli 8,7 % (10,2 %) liikevaihdosta. Tulos ennen veroja oli 2,4 milj. euroa (2,8 milj. euroa).

Heinä-syyskuu

Konsernin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 9,7 milj. euroa (9,3 milj. Euroa). Liikevaihto kasvoi 4,3 % edelliseen vuoteen verrattuna. Katsauskauden liikevoitto oli 1,1 milj. euroa (1,0 milj. euroa).

Konsernitaseen loppusumma oli 50,6 milj. euroa (49,7 milj. euroa). Korollinen vieras pääoma oli 20,0 milj. euroa (19,5 milj. euroa).

Teollisuustuote -segmentissä pakkauskonetoimitusten määrä kolmannella vuosineljänneksellä oli vertailuvuotta suurempi. Pakkausmateriaalitoimitusten määrä sen sijaan jäi vertailuvuotta alhaisemmalle tasolle, mikä vaikutti myös segmentin kannattavuuteen. Pakkausmateriaalien raaka-ainehinnat nousivat kolmannella neljänneksellä vertailuvuotta korkeammalle tasolle. Koko tarkastelujaksolla hinnat olivat keskimäärin vertailuajankohdan tasolla.

Kuluttajatuote -segmentissä kysyntätilanne oli edelleen heikko.

Alihankintapalveluja tarjoavan Muut toiminnot -segmentin liikevaihto jäi vertailuvuotta pienemmäksi, mikä vaikutti myös segmentin kannattavuuteen.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Elecster Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 19.4.2018. Yhtiökokouksen ja hallituksen järjestäytymiskokouksen päätökset, mukaan lukien hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimisesta sekä luovuttamisesta, on julkaistu 19.4.2018 päivätyssä pörssitiedotteessa.

INVESTOINNIT

Konsernin bruttoinvestoinnit olivat 1,5 milj. euroa (2,1 milj. euroa).

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilömäärä oli keskimäärin 303(306), josta ulkomailla 169 (166). Katsauskauden lopussa konsernin henkilömäärä oli 292(307).

OSAKKEET

Elecster Oyj:n osakepääoma 30.9.2018 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 13,40 euroa ja alin 9,80 euroa. Katsauskauden

päätyessä kurssi oli 10,50 euroa. Katsauskauden aikana A-osakkeiden vaihto oli 47 384 (2,6 % 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 osakeantivaltuuksia eikä valtuutusta vaihtovelkakirja- tai optiolainan liikkeelle laskemiseen.

Yhtiö ei ole saanut katsauskaudella liputusilmoituksia.

NÄKYMÄT JA LÄHIAJAN EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Kauppapoliittiset jännitteet, epävarmuus Kiinan talouden hidastumisesta, raaka-aineiden hintojen lasku sekä talouspoliittinen epävarmuus ovat heikentäneet talousluottamusta etenkin Aasiassa ja Latalalaisessa Amerikassa. Koska monet kehittyvistä talouksista vievät paljon väli tuotteita ja raaka-aineita Kiinaan, Kiinan talouden hidastuminen vaikuttaa myös kehittyviin talouksiin.

Monet kehittyvistä talouksista ovat kevään aikana kokeneet merkittäviä pääoman ulosvirtauksia, suurin osa kehittyvien talouksien valuutoista on heikentynyt, ja näiden maiden osakekurssit ovat laskeneet. Syinä tähän kehitykseen on pidetty Fedin kiristyvää rahapolitiikkaa, kauppajännitteitä sekä Kiina-huolia. Argentiinan ja Turkin valuuttakriisit ovat myös olleet omiaan lisäämään huolia laajamittaisesta valuuttakriisistä kehittyvissä talouksissa, mutta tartunta muihin maihin on kuitenkin tähän asti ollut suhteellisen vähäistä.

Päämarkkina-alueidemme toimintaympäristöissä on lukuisia häiriötekijöitä jotka aiheuttavat epävarmuutta ja siten hidastuttavat asiakkaidemme päätöksentekoa. Rahoitusneuvottelut kestävät tavallista pidempään rahoittajien ollessa epävarmoja tulevaisuuden suhteen. Uskomme kuitenkin, että meneillään olevissa, meijerikoneita koskevissa kauppaneuvotteluissa olemme edistyneet niin pitkälle, että kaupat ratkeavat vielä tämän tilikauden puolella ja siten kerryttävät ainakin tilauskantaamme.

Kenian tehtaallamme nostamme käyttöastetta viimeisen vuosineljänneksen aikana ja siten pakkausmateriaalien toimitukset konsernissamme tulevat lisääntymään kolmanteen vuosineljännekseen verrattuna.

Valuuttakurssiriskin ohella Elecsterin muut riskit ja epävarmuusasiat liittyvät pääosin öljyn ja öljypohjaisten raaka-aineiden hintakehitykseen ja nopeisiin hintavaihteluihin. Kannattavuuteen vaikuttaa se, miten nopeasti raaka-ainehintojen muutokset heijastuvat lopputuotteen hintoihin.

Muilta osin riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut katsauskauden aikana merkittäviä muutoksia verrattuna 2017 tilinpäätöksessä esitettyyn tilanteeseen. Keskeiset riskit ilmenevät vuoden 2017 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 | 7-9/2018 | 7-9/2017 | 1-9/2018 | 1-9/2017 | 1-12/2017 |
|---|----------|----------|----------|----------|-----------|
| LIIKEVAIHTO | 9.685 | 9.287 | 30.729 | 29.519 | 39.431 |
| Valmiiden ja kesken- eräisten varastojen muutos | -694 | 513 | -1.137 | 418 | 861 |
| Valmistus omaan käyt- töön | 0 | 34 | 6 | 206 | 253 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 93 | 96 | 301 | 533 | 643 |
| Materiaalit ja palve- lut | -4.383 | -5.323 | -13.838 | -15.592 | -20.908 |
| Henkilöstökulut | -1.806 | -1.831 | -6.553 | -6.561 | -9.250 |
| Poistot ja arvonalen- tumiset | -489 | -512 | -1.503 | -1.434 | -1.980 |
| Liiketoiminnan muut kulut | -1.319 | -1.260 | -5.340 | -4.089 | -5.475 |
| LIIKEVOITTO | 1.088 | 1.005 | 2.663 | 3.000 | 3.577 |
| Rahoitustuotot ja - kulut | -139 | -127 | -235 | -182 | -293 |
| TULOS ENNEN VEROJA | 949 | 877 | 2.429 | 2.817 | 3.285 |
| Tuloverot | -208 | -153 | -590 | -526 | -649 |
| TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO | 740 | 725 | 1.839 | 2.292 | 2.636 |
| TILIKAUDEN TULOKSEN JAKAUTUMINEN | | | | | |
| Emoyhtiön osakkeen- omistajille | 729 | 649 | 1.788 | 2.137 | 2.463 |
| Määräysvallattomille omistajille | 12 | 76 | 50 | 155 | 173 |
| Tulos/osake | 0,19 | 0,17 | 0,48 | 0,57 | 0,66 |

LAAJA KONSERNITULOSLASKELMA, IFRS

| | | | | | |
|--|------|------|--------|-------|--------|
| TILIKAUDEN TULOS | 740 | 725 | 1.839 | 2.292 | 2.636 |
| MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT: | | | | | |
| Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot | -578 | -175 | -1.160 | -979 | -1.153 |
| Rahavirran suojaus | 1 | 1 | 3 | 5 | 7 |
| TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ | 164 | 551 | 682 | 1.317 | 1.490 |
| TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN | | | | | |
| Emoyhtiön osakkeenomistajille | 153 | 475 | 632 | 1.163 | 1.318 |
| Määräysvallattomille omistajille | 11 | 75 | 50 | 154 | 172 |

KONSERNITASE, IFRS

| Tuhatta euroa | 30.9.2018 | 30.9.2017 | 31.12.2017 |
|---------------------------------|-----------|-----------|------------|
| VASTAAVAA | | | |
| PITKÄAIKAISET VARAT | | | |
| Aineettomat oikeudet | 333 | 514 | 471 |
| Aineelliset hyödykkeet | 13.297 | 13.789 | 13.564 |
| Muut osakkeet ja osuudet | 420 | 420 | 420 |
| Pitkääikaiset saamiset | 1.582 | 490 | 630 |
| Laskennalliset verosaamiset | 420 | 346 | 472 |
| Pitkääikaiset varat yhteensä | 16.051 | 15.558 | 15.555 |
| LYHYTAIKAISET VARAT | | | |
| Vaihto-omaisuus | 16.541 | 16.585 | 16.961 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 9.365 | 10.149 | 8.940 |
| Tuloverosaaminen | 163 | 465 | 310 |
| Rahavarat | 8.457 | 6.977 | 7.518 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 34.525 | 34.176 | 33.728 |
| VASTAAVAA | 50.576 | 49.735 | 49.284 |
| VASTATTAVAA | | | |
| OMA PÄÄOMA | | | |
| Osakepääoma | 3.152 | 3.152 | 3.152 |
| Ylikurssirahasto | 4.239 | 4.239 | 4.239 |
| Arvonmuutosrahasto | -3 | -8 | -6 |
| Muut Rahastot | 93 | 94 | 95 |
| Muuntoerot | 28 | 154 | 167 |
| Kertyneet voittovarot | 16.358 | 16.668 | 16.807 |
| Määräysvallattomat omistajat | 1.071 | 1.103 | 1.121 |
| Oma pääoma yhteensä | 24.937 | 25.402 | 25.575 |
| VIERAS PÄÄOMA | | | |
| Laskennallinen verovelka | 446 | 631 | 551 |
| Pitkääikainen vieras pääoma | 13.735 | 13.912 | 12.215 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | 11.459 | 9.790 | 10.943 |
| VASTATTAVAA | 50.576 | 49.735 | 49.284 |

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

| Tuhatta euroa | 1-9/2018 | 1-9/2017 | 1-12/2017 |
|---|----------|----------|-----------|
| Liiketoiminnan rahavirta | | | |
| Tilikauden voitto | 1.839 | 2.292 | 2.636 |
| Oikaisut tilikauden tulokseen | 2.230 | 2.120 | 2.902 |
| Käyttöpääoman muutos | -422 | -640 | -177 |
| Maksetut korot ja muut rahoituserät | -291 | -340 | -467 |
| Saadut korot ja osingot | 29 | 112 | 118 |
| Maksetut verot | -482 | -867 | -1.058 |
| Liiketoiminnan rahavirta | 2.903 | 2.677 | 3.954 |
| Investointien rahavirta | | | |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -1.496 | -2.227 | -2.618 |
| Käyttöomaisuuden myynti | 2 | 74 | 134 |
| Pitkäaikaisten saamisten muutos | -5 | -48 | -44 |
| Investointien rahavirta yhteensä | -1.499 | -2.201 | -2.528 |
| Rahoituksen rahavirta | | | |
| Pitkäaikaisten lainojen muutos | 1.820 | 1.177 | -399 |
| Lyhytaikaisten lainojen muutos | -751 | 211 | 1.260 |
| Maksetut osingot | -1.218 | -1.175 | -1.210 |
| Rahoituksen rahavirta | -149 | 213 | -349 |
| Rahavarojen muutos | 1.255 | 689 | 1.077 |
| Rahavarat kauden alussa | 7.517 | 6.517 | 6.517 |
| Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus | -315 | -229 | -77 |
| Rahavarat kauden lopussa | 8.457 | 6.977 | 7.517 |

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

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

| Tuhatta euroa | a. | b. | c. | d. | e. | f. | g. | h. | i. |
|------------------------------------|-------|-------|----|----|------|--------|--------|-------|--------|
| OMA PÄÄOMA 1.1.2018 | 3.152 | 4.239 | -6 | 95 | 167 | 16.807 | 24.454 | 1.121 | 25.575 |
| IFRS 15:n vaikutus | | | | | | -21 | -21 | | -21 |
| OIKAISTU OMA PÄÄOMA 1.1.2018 | 3.152 | 4.239 | -6 | 95 | 167 | 16.786 | 24.433 | 1.121 | 25.554 |
| Osingonjako | | | | | | -1.199 | -1.199 | -100 | -1.299 |
| Kokonaistulos | | | 3 | -2 | -140 | 771 | 632 | 50 | 682 |
| OMA PÄÄOMA 30.9.2018 | 3.152 | 4.239 | -3 | 93 | 28 | 16.358 | 23.866 | 1.071 | 24.937 |

| Tuhatta euroa | a. | b. | c. | d. | e. | f. | g. | h. | i. |
|-------------------------|-------|-------|-----|-----|------|--------|--------|-------|--------|
| OMA PÄÄOMA 1.1.2017 | 3.152 | 4.239 | -13 | 101 | 521 | 16.297 | 24.297 | 999 | 25.297 |
| Osingonjako | | | | | | -1.162 | -1.162 | -50 | -1.212 |
| Kokonaistulos | | | 5 | -7 | -368 | 1.532 | 1.163 | 154 | 1.317 |
| OMA PÄÄOMA 30.9.2017 | 3.152 | 4.239 | -8 | 94 | 154 | 16.668 | 24.299 | 1.103 | 25.402 |

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET

| Tuhatta euroa | 30.9.2018 | 30.9.2017 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Omasta puolesta annetut va- kuudet | | | |
| Kiinteistökiinnitykset | 5.813 | 5.893 | 5.873 |
| Yrityskiinnitykset | 11.133 | 11.133 | 11.133 |
| Tytäryhtiöiden puolesta | | | |
| Takaukset | | 600 | |

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

| Tuhatta euroa | 1-9/2018 | 1-9/2017 | 1-12/2017 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | | | |
| Liikevaihto | 30.729 | 29.519 | 39.431 |
| Liikevaihdon kasvu, % | 4,1 | -6,1 | -10,7 |
| Liikevoitto | 2.663 | 3.000 | 3.577 |
| % liikevaihdosta | 8,7 | 10,2 | 9,1 |
| Tulos ennen veroja | 2.429 | 2.817 | 3.285 |
| % liikevaihdosta | 7,9 | 9,5 | 8,3 |
| Tilikauden tulos (emoyhtiön osakkeenomistajille) | 1.788 | 2.137 | 2.463 |
| % liikevaihdosta | 5,8 | 7,2 | 6,2 |
| | | | |
| Oman pääoman tuotto, % | 9,7 | 12,1 | 10,4 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | 8,1 | 9,6 | 8,6 |
| Korollinen vieras pääoma | 20.011 | 19.469 | 18.942 |
| Rahavarat | 8.457 | 6.977 | 7.518 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 46,3 | 49,2 | 44,7 |
| Omavaraisuusaste, % | 50,1 | 51,2 | 52,2 |
| Taseen loppusumma | 50.576 | 49.735 | 49.284 |
| | | | |
| Bruttoinvestoinnit | 1.492 | 2.101 | 2.475 |
| Tilaukanta | 7.153 | 7.470 | 7.272 |
| | | | |
| Tulos/osake, euroa | 0,48 | 0,57 | 0,66 |
| Oma Pääoma/osake, euroa | 6,37 | 6,48 | 6,52 |
| | | | |
| Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä | 3.748.116 | 3.748.116 | 3.748.116 |
| | | | |
| Konsernin vastuusitoumukset | 16.946 | 17.626 | 17.006 |

LUKUJA NELJÄNNESVUOSITTAIN

| Tuhatta euroa | Q3/18 | Q2/18 | Q1/18 | Q4/17 | Q3/17 | Q2/17 | Q1/17 |
|--------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|
| Liikevaihto | 9.685 | 10.488 | 10.556 | 9.912 | 9.287 | 10.571 | 9.661 |
| Liikevoitto | 1.088 | 869 | 706 | 578 | 1.005 | 1.084 | 910 |
| Liikevoitto, % | 11,2 | 8,3 | 6,7 | 5,8 | 10,8 | 10,3 | 9,4 |
| Kauden tulos | 729 | 584 | 475 | 327 | 649 | 858 | 630 |
| Tulos/osake, euroa | 0,19 | 0,16 | 0,13 | 0,09 | 0,17 | 0,23 | 0,17 |

Osavuositarkastus on laadittu noudattaen IFRS -standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteita. Katsauksen laadintaperiaatteet sekä tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat yhtenevät vuoden 2017 tilinpäätöksen kanssa. Tunnuslukujen laskentakaavat löytyvät vuosikertomuksen 2017 sivulta 39.

Uudella IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardilla ei ole olennaisia vaikutuksia yhtiön tulokseen ja taseeseen. Avoinna olevat sopimukset on tuloutettu IFRS 15 mukaisesti 1.1.2018 alkaen. Ennen sitä loppuunsaatettujen toimitusten vertailuvuoden tietoja ei ole muutettu takautuvasti. Tämän vuoksi Elecster on tehnyt 21 tuhannen euron oikaisun kertyneisiin voittovaroihin 1.1.2018. Lisäksi on oikaistu taseessa myyntisaamisia 51 tuhatta euroa, laskennallisia verosaamisia 5 tuhatta sekä ostovelkoja 25 tuhatta euroa.

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.

Kaikki taulukoiden luvut on pyöristetty, minkä vuoksi yksittäisten lukujen summat saattavat poiketa esitetystä loppusummasta. Tunnusluvut on laskettu käyttäen tarkkoja arvoja.

Konsernin tilinpäätöstiedote kaudelta 1.1. - 31.12.2018 julkaistaan 22.2.2019.

Lisätiedot: toimitusjohtaja Arto Kinnunen, puh. 0400 191 980

ELECSTER OYJ
Hallitus

JAKELU
Nasdaq OMX Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.elecster.fi