



Ilkka - Yhtymä Oy

OSAVUOSIKATSAUS
1.1. – 30.9.

008



Ilkka-Yhtymä Oyj:n osavuositiedot 1.1. - 30.9.2008

Konsernin liikevaihto oli katsauskaudella 40,9 MEUR (40,1 MEUR). Liikevaihto kasvoi 2,2 % edellisen vuoden vastaavasta jaksosta. Tulos/osake oli 0,85 euroa (0,82 euroa) ja oma pääoma/osake 3,28 euroa (4,26 euroa). Konsernin liikevoitto oli 8,1 MEUR (9,0 MEUR). Voitto ennen veroja oli 14,1 MEUR (15,1 MEUR) ja tilikauden voitto 12,4 MEUR (12,0 MEUR).

LIIVEVAIHTO JA TULOSKEHITYS

Konsernin liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 2,2 prosentilla edellisen vuoden vastaavasta jaksosta. Liikevaihto oli 40,9 MEUR (edellisen vuoden vastaavana aikana 40,1 MEUR). Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 3,9 %. Kustannustoiminnan ulkoinen liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 1,9 % ja kolmannella neljänneksellä 2,3 %. Painotoiminnan ulkoinen liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 3,3 %. Heinä-syyskuussa painotoiminnan ulkoinen liikevaihto kasvoi 11,1 %. Liiketoiminnan muut tuotot olivat tammi-syyskuussa 0,5 MEUR (0,4 MEUR).

Tammi-syyskuun kulut olivat 33,3 MEUR (31,5 MEUR). Kulut kasvoivat 5,8 % edellisen vuoden vastaavasta jaksosta. Kasvua oli ostetuissa palveluissa, henkilöstökuluissa ja liiketoiminnan muissa kuluissa. Henkilöstökulut kasvoivat osin johtuen panostamisesta sähköiseen liiketoimintaan ja Vaasan asuntomessuihin. Kolmannella vuosineljänneksellä kulut kasvoivat 8,2 %. Kasvu johtui henkilöstökulujen lisäksi mm. painomyynnin volyymin kasvusta sekä liiketoiminnan muista kuluista, joissa mukana oli kertaluonteisia erä. Katsauskauden kuluihin sisältyvät poistot olivat 2,1 MEUR (2,4 MEUR).

Konsernin liikevoitto katsauskaudella oli 8,1 MEUR (9,0 MEUR), mikä on 19,8 % (22,5 %) liikevaihdosta. Kustannustoiminnan liikevoitto pysyi edellisen vuoden tasolla, mutta painotoiminnan liikevoitto laski johtuen osittain Ilkka ja Etelä-Pohjanmaa -lehtien taiton siirtämisestä painotoiminnasta kustannustoimintaan. Kolmannella vuosineljänneksellä konsernin liikevoitto oli 2,7 MEUR (3,0 MEUR), mikä on 20,6 % (23,8 %) liikevaihdosta.

Ilkka-Yhtymä Oyj osti maaliskuussa Alma Media Oyj:n osakkeita 5 255 200 kappaletta. Kauppahinta oli 51,8 MEUR. Ostos seurauksena Ilkka-Yhtymä Oyj:n omistusosuus Alma Media Oyj:ssä nousi 3,3 prosentista 10,3 prosenttiin. Ilkka-Yhtymä Oyj:n tavoitteena on toimia pitkäaikaisena omistajana Alma Mediassa ja olla kehittämässä sen tulevaa toimintaa.

Nettorahoitustuotot olivat tammi-syyskuussa 5,9 MEUR (6,1 MEUR). Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen osuus nettorahoitustuotoista oli -0,5 MEUR (0,4 MEUR) ja myytävissä olevien sijoitusten osuus 7,2 MEUR (5,0 MEUR). Katsauskauden myytävissä olevien sijoitusten tuottoihin sisältyy Alma Media Oyj:stä saatuja osinkotuottoja 6,9 MEUR (1,6 MEUR). Vuoden 2007 tammi-syyskuun myytävissä olevien sijoitusten tuottoihin sisältyy myyntivoitto (3,2 MEUR) myydyistä Alma Media Oyj:n osakkeista.

Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta oli 0,07 MEUR (0,06 MEUR). Voitto ennen veroja oli 14,1 MEUR (15,1 MEUR). Verot olivat 1,7 MEUR (3,1 MEUR) ja katsauskauden tulos 12,4 MEUR (12,0 MEUR).

TASE JA RAHOITUS

Konsernitaseen loppusumma oli 105,4 MEUR (78,4 MEUR). Oma pääoma oli 48,1 MEUR (62,4 MEUR). Käyvän arvon rahasto on pienentynyt edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta 13,8 MEUR ja vuoden 2008 alusta 13,6 MEUR. Korollisten velkojen määrä katsauskauden lopussa oli 43,5 MEUR (0,0 MEUR). Omavaraisuusaste oli 47,5 % (84,0 %). Rahavarat olivat 3,3 MEUR (14,0 MEUR).

Liiketoiminnan rahavirta oli katsauskaudella 10,0 MEUR (8,4 MEUR). Investointien rahavirta oli -48,2 MEUR (10,2 MEUR).

KAUHAVA-LEHDEN LIIKETOIMINTA POHJANMAAN LÄHISANOMILLE

Ilkka-Yhtymä-konserniin kuuluva Pohjanmaan Lähisanomat Oy osti 31.5.2008 Kauhava-lehden liiketoiminnan. Tulevan uuden Kauhavan kaupungin alueella ilmestyy tällä hetkellä kolme paikallislehteä: Kauhava, Härmät ja Järvisseudun Sanomat. Pohjanmaan Lähisanomat Oy:n kustantamat Härmät ja Kauhava-lehti yhdistyvät ensi vuoden alusta Komiati-lehdeksi, jonka levikki on yli 8 000.

OSAKKEET

Ilkka-Yhtymä Oyj:n II-sarjan osake on listattuna NASDAQ OMX Helsingissä Kulutustavarat ja -palvelut -toimialaluokassa ja yhtiö on markkina-arvoltaan keskisuuri yhtiö (Mid Cap). I-sarjan osake on listattu Prelistalla.

Tammi-syyskuun aikana Ilkka-Yhtymä Oyj:n I-sarjan osakkeita vaihdettiin 205 093 kappaletta, joka on 4,8 % sarjan osakemäärästä. Vaihdettujen osakkeiden arvo oli 2,6 MEUR. Yhtiön II-sarjan osakkeita vaihdettiin 1 496 749 kappaletta, joka vastaa 14,4 % sarjan osakemäärästä. Vaihdettujen osakkeiden arvo oli 16,6 MEUR. Ilkka-Yhtymä Oyj:n I-sarjan osakkeen alin kaupantekokurssi oli katsauskaudella 10,75 euroa ja ylin kaupantekokurssi 13,45 euroa. II-sarjan osakkeen alin kaupantekokurssi oli 9,99 euroa ja ylin 12,40 euroa. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli 155,3 MEUR.

RISKIT JA RISKIENHALLINTA

Kustannus- ja painotoiminnassa ei ole näkyvissä mediamainonnan mahdollista laskua lukuunottamatta muita merkittäviä lähiajan riskejä. Journalistien työehtosopimuksessa (1.10.2008-30.4.2011) päästiin tyydyttävään ratkaisuun. Muista liiketoiminnan riskeistä on kerrottu tarkemmin vuoden 2007 vuosikertomuksessa.

Konsernilla on korollista lainaa 43,5 MEUR, josta 40 MEUR on pitkäaikaista. Lainoista osa on kiinteäkorkoista ja osa vaihtuvakorkoista.

Julkisesti noteerattujen myytävissä olevien rahoitusvarojen markkina-arvo 30.9.2008 oli 63,7 MEUR. Jos arvo muuttuisi 5 %, muutos omassa pääomassa olisi 2,4 MEUR.

HALLINTO JA YHTIÖKOKOUS

Ilkka-Yhtymä Oyj:n varsinaisen yhtiökokous 14.4.2008 vahvisti tilinpäätöksen, myönsi vastuuvapauden hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja päätti, että vuodelta 2007 maksetaan osinkoa 1,00 euroa osakkeelta.

Vuodelle 2008 hallintoneuvoston jäsenmääräksi vahvistettiin 28 jäsentä. Kesken kautta eronneiden hallintoneuvoston jäsenten lopputoimikausiksi valittiin seuraavat uudet jäsenet: Anne Katajamäki, Seinäjoki (kausi päättyy 2011), Sami Talso, Mustasaari (2010), Sami Eerola, Nurmo (2010) ja Johanna Kankaanpää, Ähtäri (2010). Hallintoneuvoston erovuoroisista jäsenistä yhtiökokouksessa valittiin uudelleen 2012 päättyvälle kaudelle Kangaskorpi Vesa-Pekka, Jyväskylä, Rinta-Jouppi Jarmo, Seinäjoki, Ritamäki Matti, Lapua, Simberg Kimmo, Seinäjoki ja Viitala Jyrki, Seinäjoki.

Varsinaisiksi tilintarkastajiksi valittiin Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tomi Englund ja KHT Pekka Kiljunen. Varatilintarkastajiksi valittiin KHT Päivi Virtanen ja KHT Johanna Winqvist-Ilkka.

Yhtiökokous päätti yhtiöjärjestyksen 5 § 1. mom., 7 § ja 9 § 1 mom. muuttamisesta. Yhtiöjärjestyksen 5 § 1. momentissa muutettiin hallintoneuvoston jäsenten vähimmäismääräksi 20 ja enimmäismääräksi 30. 7 § ja 9 § 1 mom. muutettiin uuden OYL:n mukaiseksi eli hallitus valitsee toimitusjohtajan.

Hallintoneuvosto valitsi kokouksessaan 26.5.2008 Ilkka-Yhtymä Oyj:n hallitukseen uudelleen erovuorossa olleen Timo Aukian. Hallintoneuvoston puheenjohtajaksi valittiin Heikki Kuoppamäki. Varapuheenjohtajana jatkaa Perttu Rinta. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa valittiin hallituksen puheenjohtajaksi edelleen Seppo Paatelainen. Varapuheenjohtajana jatkaa Timo Aukia.

TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN JÄLKEEN

Lokakuussa I-print Oy otti käyttöön sanomalehtipainokoneensa uuden lisäpainoyksikön, joka mahdollistaa Ilkka-Yhtymän maakuntalehtien sivumäärän nostamisen ja paremmat liitteistysmahdollisuudet.

VIIDEN 2008 NÄKYMÄT

Ennustettavuus rahoitusmarkkinoiden aiheuttaman taloudellisen tilanteen vuoksi on haasteellista.

Loppuvuonna mediamainonnan kasvun ennakoidaan pysähtyvän ja painotoiminnan volyymin säilyvän Suomessa lähes ennallaan.

Ilkka-Yhtymä-konsernin vuoden 2008 liikevaihdon arvioidaan hieman kasvavan kustannustoiminnan liikevaihdon kasvaessa. Liikevoiton ja suhteellisen liikevoiton arvioidaan alenevan jonkin verran vuoden 2007 hyvästä tasosta.

Koko tilikauden tulokseen vaikuttavat korkokulujen kasvu, arvopaperikaupan volyyymi sekä osakesijoitusten kurssikehitys. Näistä tekijöistä ja yleisen taloudellisen tilanteen heikkenemisestä huolimatta koko vuoden tuloksen arvioidaan olevan lähes edellisvuoden tasolla.

Tilinpäätöslyhennelmä ja liitetiedot

KONSERNITULOSLASKELMA

(1000 eur)	7-9/2008	7-9/2007	Muutos	1-9/2008	1-9/2007	Muutos	1-12/2007
LIKEVAIHTO	13 309	12 811	4 %	40 941	40 058	2 %	54 885
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutokset	10	3	188 %	9	20	-55 %	12
Liiketoiminnan muut tuotot	95	100	-5 %	498	427	17 %	560
Materiaalit ja palvelut	-4 146	-3 811	9 %	-12 463	-11 977	4 %	-16 514
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-4 099	-3 909	5 %	-13 459	-12 490	8 %	-17 415
Poistot	-725	-784	-8 %	-2 142	-2 382	-10 %	-3 141
Liiketoiminnan muut kulut	-1 703	-1 364	25 %	-5 268	-4 648	13 %	-6 597
LIIVEVOITTO	2 741	3 046	-10 %	8 116	9 009	-10 %	11 790
Rahoitustuotot ja -kulut	-626	361	-274 %	5 928	6 064	-2 %	5 570
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	26	32	-21 %	68	57	19 %	28
VOITTO ENNEN VEROJA	2 141	3 439	-38 %	14 112	15 130	-7 %	17 388
Tuloverot	-570	-876	-35 %	-1 683	-3 089	-46 %	-3 689
KATSAUSKAUDEN VOITTO	1 571	2 563	-39 %	12 429	12 041	3 %	13 699
Tulos/ osake, laimentamaton (EUR) *)	0,11	0,17	-39 %	0,85	0,82	3 %	0,93

*) Tunnuslukua laimentavia tekijöitä ei ole.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

(1000 eur)	7-9/2008	7-9/2007	Muutos	1-9/2008	1-9/2007	Muutos	1-12/2007
LIIKEVAIHTO							
Kustannustoiminta	10 833	10 574	2 %	33 214	32 630	2 %	44 428
Painotoiminta	4 830	4 845	0 %	14 770	15 370	-4 %	21 169
Kohdistamattomat	686	538	27 %	2 064	1 620	27 %	2 150
Segm. välinen liikevaihto	-3 039	-3 147	-3 %	-9 107	-9 563	-5 %	-12 862
Konserni yhteensä	13 309	12 811	4 %	40 941	40 058	2 %	54 885

(1000 eur)	7-9/2008	7-9/2007	Muutos	1-9/2008	1-9/2007	Muutos	1-12/2007
LIIKEVOITTO							
Kustannustoiminta	2 216	2 244	-1 %	7 024	7 051	0 %	9 507
Painotoiminta	709	936	-24 %	2 079	2 691	-23 %	3 475
Kohdistamattomat	-184	-134	38 %	-986	-733	35 %	-1 190
Segm. välinen liikevoitto				-1	-1		-1
Konserni yhteensä	2 741	3 046	-10 %	8 116	9 009	-10 %	11 790

KONSERNITASE

(1000 eur)	9/2008	9/2007	Muutos	12/2007
VARAT				
PITKÄAIKAISET VARAT				
Aineettomat hyödykkeet	727	413	76 %	439
Liikearvo	314			
Sijoituskiinteistöt	561	672	-17 %	646
Aineelliset hyödykkeet	19 911	18 109	10 %	19 537
Osuudet osakkuusyhtiöissä	554	515	8 %	486
Myytavissä olevat sijoitukset	68 814	33 663	104 %	34 666
Pitkäaikaiset myynti- ja muut saamiset	39	39		39
Muut aineelliset hyödykkeet	214	214		214
Laskennallinen verosaaminen	1 904			
Pitkäaikaiset varat	93 038	53 624	74 %	56 027
LYHYTAIKAISET VARAT				
Vaihto-omaisuus	885	951	-7 %	714
Myyntisaamiset ja muut saamiset	4 118	4 979	-17 %	3 997
Tuloverosaaminen	2 523	1 338	89 %	31
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 547	3 559	-57 %	4 345
Rahat ja pankkisaamiset	3 314	13 982	-76 %	12 396
Lyhytaikaiset varat	12 387	24 809	-50 %	21 482
VARAT YHTEENSÄ	105 425	78 433	34 %	77 509

OMA JA VIERAS PÄÄOMA

OMA PÄÄOMA				
Osakepääoma	3 666	3 666		3 666
Käyvän arvon rahasto ja muut rahastot	7 442	21 218	-65 %	21 041
Kertyneet voittovarot	36 963	37 542	-2 %	39 199
Oma pääoma	48 071	62 426	-23 %	63 907
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Laskennallinen verovelka	1 639	4 886	-66 %	4 692
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	40 022			
Pitkäaikainen vieras pääoma	41 661	4 886	753 %	4 692
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	3 478			
Ostovelat ja muut velat	9 987	8 775	14 %	7 903
Tuloverovelka	2 228	2 346	-5 %	1 008
Lyhytaikainen vieras pääoma	15 692	11 121	41 %	8 911
OMA JA VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	105 425	78 433	34 %	77 509

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(1000 eur)	1-9/2008	1-9/2007	1-12/2007
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA			
Katsauskauden voitto	12 429	12 041	13 699
Oikaisut	-2 515	-775	1 109
Käyttöpääoman muutos	1 044	454	257
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	10 958	11 720	15 065
Rahoitustuotot ja -kulut	2 207	-1 476	-2 206
Maksetut välittömät verot	-3 134	-1 854	-2 617
Liiketoiminnan rahavirta	10 032	8 391	10 242
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, netto	-2 821	-494	-2 685
Investoinnit muihin sijoituksiin, netto	-52 590	9 002	7 759
Saadut osingot investoinneista	7 236	1 737	1 738
Investointien rahavirta	-48 175	10 245	6 813
Rahavirta ennen rahoitusta	-38 143	18 636	17 055
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA			
Lyhytaikaisten lainojen muutos	3 478	-63	-63
Pitkäaikaisten lainojen muutos	40 022	-6 000	-6 000
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-14 439	-13 216	-13 221
Rahoituksen rahavirta	29 061	-19 279	-19 285
Rahavarojen muutos lisäys(+)/vähennys(-)	-9 082	-644	-2 230
RAHAVARAT TILIKAUDEN ALUSSA	12 396	14 626	14 626
RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA	3 314	13 982	12 396

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

	9/2008	9/2007	12/2007
Tulos/osake (eur)	0,85	0,82	0,93
Oma pääoma/osake (eur)	3,28	4,26	4,36
Henkilöstö keskimäärin	398	393	388
Investoinnit (1 000 eur) *)	55 697	1 848	5 283
Korolliset velat (1 000 eur)	43 500	-	-
Omavaraisuusaste, %	47,5	84,0	84,2

*) Sisältää investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin sekä myytävissä oleviin sijoituksiin (osakkeet). Tuloslaskelman veroina on huomioitu katsauskauden tulosta vastaava vero.

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET

(1000 eur)	9/2008	9/2007	12/2007
OMASTA PUOLESTA ANNETUT VAKUUKSET			
Yrityskiinnitykset	1 245	168	168
Kiinteistökiinnitykset	8 801	4 017	4 017
Pantatut osakkeet	42 567		
MUIDEN PUOLESTA			
Takaukset		16	16

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

(1000 eur)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
OMAN PÄÄOMAN MUUTOS 1 - 9/ 2007					
OMA PÄÄOMA KAUDEN ALUSSA	3 666	5 540	12 862	38 700	60 768
Myytavissä olevat sijoitukset					
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta		6 200			6 200
Tuloslaskelmaan siirretty määrä		-2 394			-2 394
Laskennallisen veron osuus		-990			-990
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot		2 816			2 816
Tilikauden voitto				12 041	12 041
Kokonaisvoitot ja -tappiot		2 816		12 041	14 857
Osingonjako				-13 199	-13 199
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 9/2007	3 666	8 357	12 862	37 542	62 426

(1000 eur)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
OMAN PÄÄOMAN MUUTOS 1 - 9/ 2008					
OMA PÄÄOMA KAUDEN ALUSSA	3 666	8 179	12 862	39 199	63 907
Myytavissä olevat sijoitukset					
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta		-18 376			-18 376
Laskennallisen veron osuus		4 778			4 778
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot		-13 599			-13 599
Tilikauden voitto				12 429	12 429
Kokonaisvoitot ja -tappiot		-13 599		12 429	-1 170
Osingonjako				-14 666	-14 666
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 9/2008	3 666	-5 419	12 862	36 963	48 071

Ilkka-Yhtymä-konsernin osavuositarkastus on laadittu IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteita noudattaen, mutta sen laadinnassa ei ole noudatettu kaikkia IAS 34:n vaatimuksia. Osavuositarkastuksen laadinnassa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita kuin edellisessä tilinpäätöksessä. Luvut ovat tilintarkastamattomia.

Seinäjoella 27.10.2008

ILKKA-YHTYMÄ OYJ

Hallitus

Matti Korkiatupa
toimitusjohtaja