

## TURKISTUOTTAJAT OYJ

### OSAVUOSIKATSAUS KAUELTA 1.9.2007 - 30.11.2007

Tämä osavuosikatsaus on laadittu IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteita noudattaen. Katsauksen laatimisessa on noudatettu samoja laadintaperiaatteita kuin tilikauden 1.9.2006 – 31.8.2007 tilinpäätöksessä. Osavuosikatsauksessa esitetyt tiedot ovat tilintarkastamattomia.

#### Konsernin kehitys

Turkistuottajat-konsernin tilikauden ensimmäinen neljännes on kulupainotteista joulukuussa käynnistyvän myyntikauden valmistelua. Turkistuottajat Oyj järjesti katsauskaudella 1.9.2007 -30.11.2007 yhden huutokaupan syyskuussa 2007. Huutokaupassa ja syksyn aikana tapahtuneessa varastomyynnissä myytiin pääosin edellisellä tilikaudella lajitellut 760.000 minkinnahkaa (edellisellä vastaavalla katsauskaudella 380.000), 780.000 ketunnahkaa (671.000), 23.000 karakul-lampaannahkaa (12.000) ja 22.000 supinnahkaa (12.000). Nahkojen hintataso oli keskimäärin 37 prosenttia alhaisempi kuin edellisellä vastaavalla katsauskaudella. Nahkamäärien selvästä kasvusta huolimatta myynnin arvo 52,3 miljoonaa euroa oli kahdeksan prosenttia edellistä vastaavaa katsauskautta pienempi (56,7 MEUR).

| Huutokauppa   | Myynti<br>1.000 kpl<br>2007/2008 | Myynti<br>1.000 kpl<br>2006/2007 | Arvo<br>EUR 1.000<br>2007/2008 | Arvo<br>EUR 1.000<br>2006/2007 |
|---------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Syyskuu       | 1.584                            | 1.072                            | 52.140                         | 56.493                         |
| Varastomyynti | 3                                | 4                                | 162                            | 226                            |
| Yhteensä      | 1.587                            | 1.076                            | 52.302                         | 56.719                         |

Välitetyn nahkamäärän kasvun ansiosta konsernin liikevaihto kasvoi 14 prosenttia ja oli 6,3 miljoonaa euroa (5,5 MEUR). Liiketoiminnan kulut olivat edellisen vastaavan katsauskauden tasolla 7,5 miljoonaa euroa. Katsauskauden liiketappio oli 1,1 miljoonaa euroa eli 18 prosenttia liikevaihdosta (-1,9 MEUR ja -35 prosenttia).

Konsernin nettorahoitustuotot laskivat 34 prosenttia edellisestä vastaavasta katsauskaudesta ja olivat 410.000 euroa (620.000 euroa). Tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 730.000 euroa (-1,3 MEUR). Tulos osaketta kohden oli 0,15 euroa tappiollinen (-0,27 euroa).

Konsernin omavaraisuusaste oli katsauskauden lopussa 48,7 prosenttia (marraskuun 2006 lopussa 56,8 prosenttia ja tilinpäätöshetkellä 31.8.2007 45,4 prosenttia). Konsernitaseen loppusumma oli 121,7 miljoonaa euroa (30.11.2006 106,0 MEUR ja 31.8.2007 131,7 MEUR).

#### Investoinnit ja kehitys

Konsernin bruttoinvestoinnit katsauskauden aikana olivat 2,1 miljoonaa euroa (900.000 euroa edellisellä vastaavalla katsauskaudella) eli 34 prosenttia (16 %) liikevaihdosta. Investoinneista 38 prosenttia kohdistui konsernin minkkilajittelukeskuksen laajennukseen

ja 32 prosenttia muuhun nahkojen käsittelyyn ja varastointiin. Minkkilajittelukeskuksen laajennus otettiin käyttöön katsauskauden päättyessä.

## **Osake ja kurssikehitys**

Turkistuottajat Oyj:n osakepääoma oli katsauskauden päättyessä 7.200.000 euroa ja osakkeiden määrä 3.600.000 kappaletta, josta A-sarjan osakkeita oli 700.000 kappaletta ja C-sarjan osakkeita 2.900.000 kappaletta.

Osakkeiden vaihto katsauskaudella oli yhteensä 550.000 euroa ja 52.000 osaketta eli kaksi prosenttia yhtiön C-osakkeista. Kauden ylin kurssi oli 11,00 euroa, alin kurssi 10,33 euroa ja keskipurssi 10,54 euroa. Kauden päätöskurssi oli 10,64 euroa. Yhtiön osakekannan markkina-arvo oli 30.11.2007 38,3 miljoonaa euroa.

## **Henkilöstö**

Konsernin vakituisen henkilökunnan määrä oli katsauskauden aikana keskimäärin 134 henkilöä (edellisellä vastaavalla katsauskaudella 116 henkilöä) ja määräaikaisten työntekijöiden määrä 80 henkilöä (85 henkilöä). Katsauskauden päättyessä konsernin palveluksessa oli 493 henkilöä (485 henkilöä).

## **Kausivaihtelu**

Turkistuottajat Oyj järjestää 12 kuukauden myyntikauden aikana 4-6 huutokauppaa. Huutokauppojen ajankohdat ja tarjontamäärät vaihtelevat vuosittain. Tilikauden aikana saattaa olla neljänneksiä, jolloin huutokauppoja ei järjestetä. Kausivaihtelusta johtuen myös tilikausien välillä saattaa olla eroja siten, että vertailujaksolla on järjestetty/ei ole järjestetty vastaavaa määrää huutokauppoja. Tästä johtuen myynnin arvon, liikevaihdon ja kustannusten muutokset vertailujaksoon nähden eivät välttämättä anna oikeaa kuvaa koko tilikauden kehityksestä.

## **Katsaus lopputilikauteen**

Turkistuottajat Oyj on järjestänyt katsauskauden päättymisen jälkeen kaksi huutokauppaa, ensimmäisen 18.- 21.12.2007 ja toisen 21.1.2008. Huutokaupoissa myytiin 830.000 minkinnahkaa (930.000 joulukuun 2006 huutokaupassa), 260.000 ketunnahkaa (310.000), 230.000 karakul-lampaannahkaa (230.000) ja 41.000 suomensupinnahkaa (23.000). Huutokauppojen myynnin arvo, yhteensä 46,4 miljoonaa euroa oli 34 prosenttia joulukuun 2006 huutokaupan myynnin arvoa (70,2 MEUR) pienempi. Huutokaupoista kertynyt liikevaihto jäi 28 prosenttia joulukuun 2006 huutokaupasta kertynyttä liikevaihtoa alhaisemmaksi.

Turkisten vähittäismyyntisesonki käynnistyi hitaasti marras-joulukuussa, mutta vilkastui tammikuussa kylmien säiden ja taloudellisen kasvun ansiosta yhtiön päämarkkina-alueilla Kiinassa ja Venäjällä. Se, millaiseksi tilikauden tulos muodostuu, riippuu maaliskuun (30.3. – 4.4.) ja kesäkuun (4. – 9.6.) huutokauppojen tuloksista, sillä valtaosa tilikauden aikana myytävistä nahoista tarjotaan näissä huutokaupoissa.

## Konsernitase IFRS

EUR 1.000

### VARAT

30.11.2007 30.11.2006 31.8.2007

#### Pitkäaikaiset varat

|                                      |        |        |        |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|
| Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet | 25.533 | 24.207 | 24.227 |
| Aineettomat hyödykkeet               | 692    | 678    | 491    |
| Myytavissä olevat sijoitukset        | 579    | 551    | 564    |
| Pitkäaikaiset saamiset               | 450    | 872    | 450    |
| Laskennalliset verosaamiset          | 17     | 25     | 19     |
| Eläkesaamiset                        | 4.132  | 3.670  | 4.035  |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä         | 31.404 | 30.004 | 29.786 |

#### Lyhytaikaiset varat

|                                  |        |        |         |
|----------------------------------|--------|--------|---------|
| Vaihto-omaisuus                  | 901    | 345    | 1.231   |
| Laskennalliset verosaamiset      | 200    | 374    | 0       |
| Asiakassaamiset ja muut saamiset | 85.953 | 71.363 | 96.447  |
| Rahavarat                        | 3.288  | 3.923  | 4.266   |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä     | 90.342 | 76.005 | 101.944 |

Varat yhteensä

121.746 106.010 131.729

### OMA PÄÄOMA JA VELAT

30.11.2007 30.11.2006 31.8.2007

#### Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

|                       |        |        |        |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| Osakepääoma           | 7.200  | 7.200  | 7.200  |
| Ylikurssirahasto      | 254    | 254    | 254    |
| Muut rahastot         | 12.960 | 12.230 | 12.960 |
| Muuntoero             | 57     | 57     | 58     |
| Arvonmuutosrahasto    | 219    | 198    | 207    |
| Kertyneet voittovarot | 37.626 | 38.662 | 38.174 |
| Oma pääoma yhteensä   | 58.315 | 58.602 | 58.854 |

#### Pitkäaikaiset velat

|                              |       |       |       |
|------------------------------|-------|-------|-------|
| Laskennalliset verovelat     | 4.211 | 4.121 | 4.193 |
| Korolliset velat             | 132   | 0     | 0     |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 4.343 | 4.121 | 4.193 |

#### Lyhytaikaiset velat

|                              |        |        |        |
|------------------------------|--------|--------|--------|
| Korolliset velat             | 50.325 | 32.052 | 60.227 |
| Ostovelat ja muut velat      | 8.762  | 11.235 | 8.455  |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 59.087 | 43.286 | 68.682 |

Velat yhteensä

63.430 47.408 72.875

Oma pääoma ja velat yhteensä

121.746    106.010    131.729

## Konsernin tuloslaskelma

| EUR 1.000                            | 2007/2008<br>3 kk | 2006/2007<br>3 kk | 2006/2007<br>12 kk |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Liikevaihto                          | 6.276             | 5.499             | 34.625             |
| Liiketoiminnan muut tuotot           | 69                | 68                | 273                |
| Aineiden ja tarvikkeiden käyttö      | -623              | -582              | -1.596             |
| Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut | -2.206            | -1.947            | -13.109            |
| Poistot ja arvonalentumiset          | -590              | -627              | -2.586             |
| Liiketoiminnan muut kulut            | -4.064            | -4.332            | -17.110            |
| Liiketulos                           | -1.138            | -1.920            | 497                |
| Rahoitustuotot ja -kulut             | 409               | 620               | 3.191              |
| Tulos ennen veroja                   | -729              | -1.300            | 3.688              |
| Tuloverot                            | 180               | 335               | -991               |
| Katsauskauden tulos                  | <u>-549</u>       | <u>-965</u>       | <u>2.697</u>       |
| Tulos/osake, euroa                   | -0,15             | -0,27             | 0,75               |

## Laskelma oman pääoman muutoksista

| EUR 1.000             | Osake-<br>pääoma | Ylikurssi-<br>rahasto | Muut<br>rahastot | Muunto-<br>erot | Arvon-<br>muutos-<br>rahasto | Kertyneet<br>voitto-<br>varat | Oma<br>pääoma<br>yhteensä |
|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Oma pääoma 1.9.2007   | 7.200            | 254                   | 12.960           | 58              | 207                          | 38.174                        | 58.853                    |
| Katsauskauden tulos   |                  |                       |                  |                 |                              | -549                          | -549                      |
| Muuntoeron muutos     |                  |                       |                  | -1              |                              |                               | -1                        |
| Arvonmuutosrahasto    |                  |                       |                  |                 | 12                           |                               | 12                        |
| Oma pääoma 30.11.2007 | 7.200            | 254                   | 12.960           | 57              | 219                          | 37.625                        | 58.315                    |
| Oma pääoma 1.9.2006   | 7.200            | 254                   | 12.230           | 57              | 151                          | 39.627                        | 59.519                    |
| Katsauskauden tulos   |                  |                       |                  |                 |                              | -965                          | -965                      |
| Muuntoeron muutos     |                  |                       |                  | 1               |                              |                               | 1                         |
| Arvonmuutosrahasto    |                  |                       |                  |                 | 47                           |                               | 47                        |
| Oma pääoma 30.11.2006 | 7.200            | 254                   | 12.230           | 58              | 198                          | 38.662                        | 58.602                    |

## Konsernin rahavirtalaskelma

EUR 1.000

|   | 2007/2008<br>3 kk | 2006/2007<br>3 kk | 2006/2007<br>12 kk |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| <i>Liiketoiminnan rahavirta</i>                                 |                   |                   |                    |
| Myyntistä saadut maksut   | 71.506            | 95.607            | 357.232            |
| Liiketoiminnan muista tuotoista saadut maksut                   | 60                | 99                | 289                |
| Maksut liiketoiminnan kuluista                                  | -63.305           | -78.312           | -364.457           |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja           | 8.260             | 17.393            | -6.936             |
|   |                   |                   |                    |
| Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista | -952              | -665              | -2.857             |
| Saadut korot ja muut rahoitustuotot liiketoiminnasta            | 1.455             | 1.679             | 5.974              |
| Saadut osingot liiketoiminnasta                                 | 17                | 0                 | 25                 |
| Maksetut välittömät verot                                       | -667              | -304              | -811               |
| Liiketoiminnan rahavirta (A)                                    | 8.113             | 18.103            | -4.605             |
|   |                   |                   |                    |
| <i>Investointien rahavirta</i>                                  |                   |                   |                    |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin         | -2.111            | -901              | -2.707             |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustuotot        | 22                | 8                 | 39                 |
| Investoinnit muihin sijoituksiin                                | 0                 | 0                 | 0                  |
| Investointien rahavirta (B)                                     | -2.088            | -893              | -2.668             |
|   |                   |                   |                    |
| <i>Rahoituksen rahavirta</i>                                    |                   |                   |                    |
| Lyhytaikaisten lainojen nostot                                  | 0                 | 0                 | 5.291              |
| Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut                          | -7.133            | -22.897           | 0                  |
| Pitkäaikaisten lainojen nostot                                  | 137               | 0                 | 0                  |
| Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut                          | -5                | 0                 | 0                  |
| Muuntoeron muutos   | -2                | 1                 | 1                  |
| Maksetut osingot  | 0                 | 0                 | -3.364             |
| Rahoituksen rahavirta (C)                                       | -7.003            | -22.897           | 1.929              |
|   |                   |                   |                    |
| Rahavirtojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)           | -978              | -5.687            | -5.344             |
|   |                   |                   |                    |
| Rahavarat 31.8./30.11.  | 3.288             | 3.923             | 4.266              |
| Rahavarat 1.9.  | -4.266            | -9.610            | -9.610             |
| Rahavarojen muutos  | -978              | -5.687            | -5.344             |

## Tunnusluvut

|                                    | <b>2007/2008</b> | 2006/2007 | 2006/2007 |
|------------------------------------|------------------|-----------|-----------|
|                                    | <b>3 kk</b>      | 3 kk      | 12 kk     |
| Myyntin arvo, 1.000 euroa          | <b>52.302</b>    | 56.719    | 322.914   |
| Liikevaihto, 1.000 euroa           | <b>6.276</b>     | 5.499     | 34.625    |
| Liiketulos, 1.000 euroa            | <b>-1.138</b>    | -1.920    | 497       |
| Tulos ennen veroja, 1.000 euroa    | <b>-729</b>      | 1.300     | 3.688     |
| Tulos/osake, euroa                 | <b>-0,15</b>     | -0,27     | 0,75      |
| Oman pääoma/osake, euroa           | <b>16,20</b>     | 16,28     | 16,35     |
| Oman pääoman tuotto (ROE) -%       | <b>-0,9 %</b>    | -1,6 %    | 4,6 %     |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) -% | <b>0,2 %</b>     | -0,6 %    | 5,5 %     |
| Omavaraisuusaste, %                | <b>48,7 %</b>    | 56,8 %    | 45,4 %    |
| Gearing                            | <b>0,81</b>      | 0,48      | 0,95      |
| Bruttoinvestoinnit, 1.000 euroa    | <b>2.110</b>     | 901       | 2.707     |
| % liikevaihdosta                   | <b>33,6 %</b>    | 16,4 %    | 7,8 %     |
| Henkilöstö keskimäärin             | <b>214</b>       | 201       | 323       |

## Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut

EUR 1.000 **30.11.2007** 30.11.2006 31.8.2007

### Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä ja pantattu saamisia

|                                |               |        |        |
|--------------------------------|---------------|--------|--------|
| Lainat rahalaitoksilta         | <b>34.111</b> | 13.268 | 40.949 |
| Annettu kiinteistökiinnityksiä | <b>54.071</b> | 54.071 | 54.071 |
| Annettu yritysikiinnityksiä    | <b>2.691</b>  | 2.691  | 2.691  |
| Pantatut saamiset              | <b>23.103</b> | 22.707 | 19.568 |

### Muut vastuusitoumukset

|                           |              |       |       |
|---------------------------|--------------|-------|-------|
| Takaukset muiden puolesta | <b>4.425</b> | 3.528 | 2.720 |
|---------------------------|--------------|-------|-------|

### Johdannaisopimukset

|                   |               |        |        |
|-------------------|---------------|--------|--------|
| Valuuttatermiinit | <b>23.034</b> | 21.091 | 38.876 |
|-------------------|---------------|--------|--------|

Vantaalla 30.1.2008  
Hallitus