

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–31.3.2016: Vakaa 15 %:n liikevaihdon kasvu Q1:llä haastavilla vähittäismarkkinoilla

Verkkokauppa.com Oyj – osavuositarkastus (tilintarkastamaton) 22.4.2016 klo 8.00

1.1.–31.3.2016 lyhyesti

- Liikevaihto 83,5 miljoonaa euroa (1–3/2015: 72,9), kasvua 15 %
- Myyntikate 13,1 miljoonaa euroa (11,7), kasvua 11 %
- Myyntikate 15,6 % liikevaihdosta (16,1 %)
- Liikevoitto 1,8 miljoonaa euroa (-1,5)
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä 2,4 miljoonaa euroa (1,9), kasvua 26 %
- Liikevoittoprosentti 2,1 % liikevaihdosta (-2,1 %)
- Liikevoittoprosentti ilman kertaluonteisia eriä 2,8 % liikevaihdosta (2,6 %)
- Vuosineljänneksen voitto 1,4 miljoonaa euroa (-2,4)
- Vuosineljänneksen voitto ilman kertaluonteisia eriä 1,9 miljoonaa euroa (1,1)
- Osakekohtainen tulos 0,03 euroa (-0,05)
- Osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä 0,04 euroa (0,02)

KESKEISET TUNNUSLUVUT

	1-3/2016	1-3/2015	Muutos%	1–12/2015
Liikevaihto, 1000 eur	83 496	72 856	15 %	343 682
Myyntikate, 1000 eur	13 062	11 747	11 %	51 783
Myyntikate, %	15,6 %	16,1 %		15,1 %
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä, 1000 eur	2 678	2 144	25 %	12 258
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä, %	3,2 %	2,9 %		3,6 %
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, 1000 eur	2 371	1 882	26 %	11 087
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, % liikevaihdosta	2,8 %	2,6 %		3,2 %
Kauden tulos ilman kertaluonteisia eriä, 1000 eur	1 906	1 058	80 %	8 814

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Yhtiön toimintamarkkinoiden keskipitkän aikavälin kasvunäkymiä pidetään positiivisina. Toimiva johto uskoo yhtiön onnistuvan edelleen kasvattamaan markkinaosuuttaan yhtiön valitsemillaan segmenteillä. Yhtiön vahva tase mahdollistaa edelleen toiminnan laajentamisen strategian mukaisesti. Tulevaisuuden näkyymiin kuitenkin kohdistuu epävarmuutta etenkin liittyen makrotalouden tekijöihin. Valtiovarainministeriö arvioi 18.12.2015, että Suomen BKT kasvaa 1,2 % vuonna 2016.

TULOSOHJEISTUS

Vuonna 2016 liikevaihdon ja liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä odotetaan ylittävän vuoden 2015 tason.

TOIMITUSJOHTAJA SAMULI SEPPÄLÄN KOMMENTIT

Verkkokauppa.comin liikevaihdon ja kannattavuuden kasvu jatkuivat vakaina vuoden ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Vähittäiskaupan markkinoiden jatkuessa haastavana yhtiö etsii myynnin kasvumahdollisuuksia erityisesti äskettäin lanseeratuilta tuotealueilta sekä tuo markkinoille uusia tuotealueita ja kehittää B2B- ja tukkumyyntiä. TNS Gallupin viimeisen tutkimuksen mukaan lähes 80 % kaikista suomalaisista on jo tehnyt ostoksia verkossa. Tämä tukee yhtiön kasvusuunnitelmia.

Käyttökate kasvoi 25 % ensimmäisellä vuosineljänneksellä ilman kertaluonteisia eriä ja oli 3,2 % liikevaihdosta. Tarvittaessa yhtiö on valmis hyväksymään hieman matalampaa käyttökateprosenttia lyhyellä aikavälillä ylläpitääkseen sopivaa liikevaihdon kasvua, vastatakseen hintakilpailuun ja tarjotakseen yhä edullisempia hintoja asiakkailleen. Yhtiö odottaa kuitenkin käyttökateen paranevan keskipitkällä aikavälillä kasvattamalla parempikatteisten tuotealueiden ja omien tuotemerkkien sekä Apuraha-kuluttajarahoituksen osuutta myynnistä.

Yhtiö jatkaa uusien vähittäiskauppa- ja varastointimahdollisuuksien selvittämistä Helsingin, Vantaan, Turun ja Oulun alueilta myynnin kasvun tukemiseksi. Yhtiö jatkaa toimiaan suurten projektien kuten kuluttajien välisen kauppapaikan (C2C) ja responsiivisten verkkosivujen osalta, jotka molemmat ovat olennainen osa asiakasmatkaa.

Verkkokauppa.comin liikevaihto jatkaa kasvuaan vuoden 2016 aikana ja keskipitkällä aikavälillä, vaikka vähittäiskaupan yleinen tilanne ja kysyntä pysyvät hyvin heikkona Suomessa.

KESKEISET TUNNUSLUVUT	1-3/2016	1-3/2015	1-12/2015
Liikevaihto, 1000 eur	83 496	72 856	343 682
Myyntikate, 1000 eur	13 062	11 747	51 783
Myyntikate, %	15,6 %	16,1 %	15,1 %
Käyttökate, 1000 eur	2 079	-1 268	8 846
Käyttökate, %	2,5 %	-1,7 %	2,6 %
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä, 1000 eur	2 678	2 144	12 258
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä, %	3,2 %	2,9 %	3,6 %
Liikevoitto, 1000 eur	1 772	-1 530	7 676
Liikevoitto, % liikevaihdosta	2,1 %	-2,1 %	2,2 %
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, 1000 eur	2 371	1 882	11 087
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä, % liikevaihdosta	2,8 %	2,6 %	3,2 %
Kauden tulos, 1000 eur	1 427	-2 402	5 354
Kauden tulos ilman kertaluonteisia eriä, 1000 eur	1 906	1 058	8 814
Omavaraisuusaste, %	44,3 %	43,5 %	45,2 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % rullaava 12 kk	36,8 %	18,1 %	20,9 %
Nettovelkaantumisaste, %	-68,8 %	-50,3 %	-86,5 %
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos, eur	0,03	-0,05	0,12
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä, eur	0,04	0,02	0,20
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos (dilutoitu), eur	0,03	-0,05	0,12
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä (dilutoitu), eur	0,04	0,02	0,20
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	45 065 130	7 510 855	45 065 130
Osakeantioikaistu keskimääräinen osakkeiden lukumäärä	45 065 130	45 065 130	45 065 130
Osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	45 065 130	45 065 130	45 065 130
Henkilöstön* lukumäärä kauden lopussa	557	516	561

*Henkilöstö sisältää sekä koko- että osa-aikaiset työntekijät.

LIKEVAIHTO JA TULOKSEN KEHITYS

Tammi-maaliskuu 2016

Verkkokauppa.comin liikevaihto kasvoi tammi-maaliskuussa 15 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Liikevaihto kasvoi 10,6 miljoonaa euroa ja oli 83,5 miljoonaa euroa (72,9). Erityisesti kasvoi puhelinten, tietokoneiden, televisioiden, älykellojen ja pienten kodinkoneiden liikevaihto.

GfK:n mukaan kodinelektroniikan tuotteiden kysyntä laski 4,5 % tammi-helmikuussa Suomessa.

Kuten edellisellä vuosineljänneksellä osa liikevaihdon kasvusta johtui hyvin sujuneesta tukkueräkaupasta asiakkaille, jotka vievät tuotteet ulkomaille ja B2B-myyntistä. Tämä myynnin kokonaisuuden kehitys alensi myyntikateprosenttia verrattuna vertailukauteen. Näitä myyntimääriä on tavanomaisesti vaikea arvioida ja niiden kannattavuus on yleensä heikko. Nämä myynnit kuitenkin lisäävät yhtiön ostoja ja siten parantavat yhtiön asemaa suhteessa toimittajiinsa.

Henkilöstökulut kasvoivat katsauskaudella 22,7 % ollen 6,6 miljoonaa euroa (5,4). Henkilöstökulut sisältävät 0,6 miljoonan euron kertaluonteisen lomapalkkakulujaksotuksen, sillä yhtiö on havainnut teknisiä virheellisyksiä yhtiön lomapalkkalaskennassa. Henkilöstömäärä kasvoi liikevaihtoa hitaammin. Henkilöstökulut ilman kertaeriä kasvoivat 12,0 % ollen 6,0 miljoonaa euroa (5,4).

Katsauskauden liiketoiminnan muut kulut laskivat ja olivat 4,4 miljoonaa euroa (7,6). Vertailukauden liiketoiminnan muut kulut sisältävät Teostolle maksetun 3,4 miljoonan euron kertaluonteisen korvauksen. Liiketoiminnan muut kulut ilman kertaluonteisia eriä kasvoivat 3,8 % ja olivat 4,4 miljoonaa euroa (4,2).

Yhtiön liikevoitto tammi-maaliskuussa 2016 oli 1,8 miljoonaa euroa (-1,5) ja kauden voitto 1,4 miljoonaa euroa (-2,4).

Yhtiön liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä tammi-maaliskuussa 2016 oli 2,4 miljoonaa euroa (1,9) ja kauden voitto 1,9 miljoonaa euroa (1,1).

Osakekohtainen tulos oli 0,03 euroa (-0,05).

Vertailukauden kertaerät 4,3 miljoonaa euroa liittyivät Teosto ry:lle hävittyyn hyvitysmaksuriitaan. Kertaeristä yhteensä 3,4 miljoonaa euroa sisältyy liiketoiminnan muihin kuluihin ja korko 0,9 miljoonaa euroa sisältyy korkokuluihin.

Osakekohtainen tulos ilman kertaeriä oli 0,04 euroa (0,02).

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Tammi-maaliskuussa 2016 liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä -4,2 miljoonaa euroa (-12,5). Tarkasteluajanjaksolla liiketoiminnan rahavirran paraneminen perustui pääosin liiketoiminnan positiiviseen kehitykseen. Lisäksi vertailukauden liiketoiminnan rahavirtaan vaikuttivat Teosto-riidan kertaluonteiset erät.

Normaalin kausivaihtelun mukaan kassa, rahavirta ja ostovelat ovat suurimmillaan vuodenvaihteessa ja alhaisimmillaan toisen vuosineljänneksen lopulla. Verkkokauppa.com on maksimoinut kassa-alennusten käyttöä.

Yhtiö investoi toiminnanohjausjärjestelmän uusien ominaisuuksien kehittämiseen, minkä vuoksi järjestelmäkehityksen palkkamenot sekä yhtiön ulkopuolisten järjestelmäkonsulttien kustannuksia aktivoitiin yhteensä 0,1 miljoonaa euroa. Yhtiö investoi myös tavanomaisiin myymälöiden kalustohankintoihin. Nettoinvestoinnit tammi-maaliskuussa 2016 olivat 0,2 miljoonaa euroa (0,4).

Vertailukauden rahoituskulut sisälsivät 0,9 miljoonaa euroa kertaluonteisia Teoston hyvitysmaksuriitaan liittyviä korkokuluja.

Yhtiöllä oli valmiusluottolimiittejä 15 miljoonaa euroa 31.3.2016, jotka olivat käyttämättömiä.

TALOUDELLISET TAVOITTEET

Yhtiö pyrkii kasvamaan toimintamarkkinoitaan nopeammin ja tavoittelee keskipitkällä aikavälillä yli 10 prosentin vuotuista liikevaihdon kasvua. Yhtiön tavoitteena on keskipitkällä aikavälillä parantaa käyttökateprosenttiaan vuoden 2013 tasosta. Yhtiö pyrkii varmistamaan riittävän omavaraisuusasteen liiketoimintansa kasvun rahoittamiseksi ja pyrkii ylläpitämään yli 25 prosentin omavaraisuusasteen ottaen huomioon yhtiön toimialan luonteen ja liiketoiminnan kausiluonteisuuden.

OSAKKEET JA OSAKEVAIHTO

Yhtiön osakemäärä 31.3.2016 oli 45 065 130 osaketta.

Katsauskaudella yhtiön osakkeita vaihdettiin NASDAQ OMX First North Finland -markkinapaikalla 786 290 kappaletta, mikä oli 1,7 prosenttia yhtiön koko osakemäärästä. Osakkeen ylin kurssi oli 8,20 euroa ja alin 6,60 euroa. Vaihdetujen osakkeiden keskihinta oli 7,20 euroa. Kauden osakevaihto oli 5,7 miljoonaa euroa. Katsauskauden päätöskurssi oli 7,74 euroa ja koko osakekannan markkina-arvo kauden lopussa oli 348,8 miljoonaa euroa.

Yhtiöllä ei ole hallussa omia osakkeita.

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLINTO

Henkilöstön määrä kasvoi vertailukauden loppuun verrattuna 41 henkilöllä ja oli katsauskauden lopussa 557 (516). Henkilöstömäärä sisältää sekä koko- että osa-aikaiset työntekijät.

Hallituksen valinta on selvitetty alla kohdassa Varsinainen yhtiökokous 2016.

Yhtiön tilintarkastajaksi varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2016 valittiin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Ylva Eriksson.

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Verkkokauppa.comin riskit ja epävarmuustekijät liittyvät yhtiön toimintaympäristöön ja yleiseen taloudelliseen kehitykseen, kuten kodintekniikan alan ja tukkukaupan kysyntään, toimialan luonteeseen ja kilpailutilanteeseen. Lisäksi yhtiön liiketoimintaan liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä, kuten liiketoimintastrategiaan ja investointien toteuttamiseen liittyvät riskit, hankintatoimeen ja logistiikkaan liittyvät riskit sekä tietojärjestelmiin ja muihin yhtiön liiketoiminnan operatiivisiin tekijöihin. Edellä kuvatuilla riskeillä ja epävarmuustekijöillä voi olla negatiivinen tai positiivinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai tulokseen. Yhtiötä koskevia riskejä ja epävarmuustekijöitä on esitetty tarkemmin vuoden 2015 vuosikertomuksessa.

RIITA-ASIAT

Verkkokauppa.com sai 3.9.2014 valitusluvan Korkeimpaan oikeuteen koskien veneilijanverkkokauppa.com-verkkotunnuksen käyttöä. Korkein oikeus antoi ratkaisunsa 11.3.2016 koskien veneilijanverkkokauppa.com-tavaramerkkiasiaa. Hovioikeuden tuomio kumottiin, ja Oy Waltic Ab:ta kiellettiin käyttämästä veneilijanverkkokauppa.com-tavaramerkkiä. Oy Waltic Ab veloitettiin myös maksamaan 10 000 euroa viivästyskorkeineen sekä suorittamaan yhteensä noin 60 000 euroa Verkkokauppa.comin oikeudenkäyntikuluja eri oikeusasteissa.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2016

Varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 15.3.2016. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2015 tilinpäätös sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2015. Osinkoa päätettiin jakaa yhteensä 6 759 769,50 euroa eli 0,15 euroa osaketta kohti.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2016 valittiin kaikki hallituksen jäsenet jatkamaan toimessaan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Hallitukseen valittiin Christoffer Häggblom, Mikael Hagman, Minna Kurunsaari, Kai Seikku, Antti Tiitola, Henrik Weckström ja Samuli Seppälä. Yhtiön hallitus valitsi Christoffer Häggblomin hallituksen puheenjohtajaksi. Yhtiön toimitusjohtajana toimii Samuli Seppälä.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy joka on ilmoittanut että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Ylva Eriksson.

MUUT TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDELLE

Yritysmyynti- ja vientijohtaja Matti Harjunen lopetti yhtiön palveluksessa 11.1.2016.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN JÄLKEEN

Yhtiöllä ei ole olennaisia normaalista liiketoiminnasta poikkeavia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

TIEDOTUSTILAISUUDET

Tiedotustilaisuus analyytikoille, sijoittajille ja tiedotusvälineiden edustajille järjestetään suomeksi perjantaina 22.4.2016 klo 10.00 Helsingin Jätkäsaaren toimitiloissa Tyynenmerenkatu 11, 6. kerroksessa, jossa Verkkokauppa.com Oyj:n toimitusjohtaja Samuli Seppälä kertoo katsauskauden kehityksestä.

Englanninkielinen tiedotustilaisuus järjestetään LiveStream-lähetyksenä perjantaina 22.4.2016 klo 11.00. Kysymyksiä voi esittää etukäteen tai esityksen aikana sähköpostilla osoitteeseen investors@verkkokauppa.com.

Tilaisuuksien esitysmateriaalit löytyvät osoitteesta www.verkkokauppa.com osiosta Sijoittajat > Esitykset. Molempia tilaisuuksia voi seurata myös LiveStream-lähetyksenä (www.verklive.com).

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN VUONNA 2016

Verkkokauppa.com Oyj julkaisee tulevat osavuosisikatsaukset seuraavasti:

- Osavuosisikatsaus tammi-kesäkuu 2016 perjantaina 5.8.2016
- Osavuosisikatsaus tammi-syyskuu 2016 perjantaina 21.10.2016

Helsingissä 22. huhtikuuta 2016

Verkkokauppa.com Oyj

Hallitus

Lisätietoja:

Samuli Seppälä, toimitusjohtaja
sähköposti samuli.seppala@verkkokauppa.com
Puhelinnumero +358 10 309 5555

Jussi Tallgren, talousjohtaja
sähköposti jussi.tallgren@verkkokauppa.com
Puhelinnumero +358 10 309 5555

Hyväksytty neuvonantaja Nordea Pankki Suomi Oyj
puhelinnumero +358 9 5300 6785

Jakelu:

NASDAQ OMX Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.verkkokauppa.com

TALOUDELLINEN INFORMAATIO

Osavuositarkastus on laadittu paikallista lainsäädäntöä, hyvää kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen 31.12.2015 kirjaamis- ja arvostusperiaatteita noudattaen. Yhtiö soveltaa osavuositarkastuksen laadinnassa 1.1.2016 voimaan astunutta uutta kirjanpitolakia. Uuden kirjanpitolain soveltaminen ei ole aiheuttanut olennaisia muutoksia yhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteisiin, joten vertailukausien lukuja ei ole ollut tarpeen oikaista. Osavuositarkastus ei ole tilintarkastettu. Tilikausia koskevat tilinpäätökset ovat tilintarkastettuja.

Tässä tiedotteessa esitetyt luvut on pyöristetty, joten taulukoiden sarakkeiden tai rivien lukujen summat eivät välttämättä vastaa tarkalleen sarakkeiden tai rivien loppusummana esitettyjä lukuja.

TULOSLASKELMA

1 000 €	1-3/2016	1-3/2015	Muutos%	1-12/2015
LIIKEVAIHTO	83 496	72 856	14,6 %	343 682
Muut tuotot	24	18	30,5 %	96
Materiaalit ja palvelut	-70 434	-61 109	15,3 %	-291 899
Henkilöstökulut	-6 638	-5 411	22,7 %	-22 402
Poistot ja arvonalentumiset	-306	-262	16,8 %	-1 171
Liiketoiminnan muut kulut	-4 369	-7 621	-42,7 %	-20 630
LIIKEVOITTO	1 772	-1 530	-215,8 %	7 676
Rahoituskulut netto	11	-872	-101,3 %	-882
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 783	-2 402	-174,2 %	6 794
Tilinpäätössiirrot	0	0		-82
Tuloverot	-357	0		-1 358
TILIKAUDEN VOITTO	1 427	-2 402	-159,4 %	5 354

TASE

1 000 €	31.3.2016	31.3.2015	31.12.2015
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	1 185	1 068	1 179
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	1 691	2 123	1 788
Sijoitukset yhteensä	251	50	251
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	3 128	3 241	3 218
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus	39 272	36 059	38 742
Saamiset			
Pitkäaikaiset saamiset	111	111	111
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	7 314	10 628	8 484
Myyntisaamiset	4 571	4 179	5 037
Muut saamiset	579	876	601
Siirtosaamiset	2 164	5 573	2 847
Rahat ja pankkisaamiset	20 823	15 772	30 770
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	67 520	62 570	78 108
VASTAAVAA YHTEENSÄ	70 647	65 812	81 325
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma yhteensä			
Osakepääoma	100	100	100
Muut rahastot yhteensä			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	25 493	25 493	25 493
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	3 239	4 645	4 645
Tilikauden voitto (tappio)	1 427	-2 402	5 354
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	30 258	27 835	35 591
Poistoero	82	0	82
Pakolliset varaukset	810	680	810
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	0	879	0
Lainat rahoituslaitoksilta	0	879	0
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	39 497	36 417	44 842
Lainat rahoituslaitoksilta	0	879	0
Saadut ennakot	2 129	1 795	2 501
Ostovelat	21 773	22 746	27 736
Muut velat	4 223	3 824	4 450
Siirtovelat	11 372	7 174	10 156
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	39 497	37 296	44 842
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	70 647	65 812	81 325

RAHAVIRTALASKELMA

1 000 €	1-3/2016	1-3/2015	2015
Liiketoiminta			
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1 783	-2 402	6 794
Poistot ja arvonalentumiset	306	262	1 171
Pakollisten varausten muutos	0	-35	95
Rahoitustuotot ja -kulut	-11	872	882
Pitkäaikaiset liikesaamiset, lisäys (-), vähennys (+)	0	2	2
Lyhytaikaiset liikesaamiset, lisäys (-), vähennys (+)	1 171	-2 597	-490
Vaihto-omaisuuden lisäys (-), vähennys (+)	-530	-5 201	-7 884
Korottomat lyhytaik. velat, lisäys (+), vähennys (-)	-6 582	-2 282	6 492
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA ENNEN RAHOITUSERIÄ JA VEROJA	-3 863	-11 381	7 061
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-8	-955	-1 050
Saadut korot liiketoiminnasta	21	83	168
Maksetut välittömät verot	-304	-292	-1 084
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	-4 154	-12 545	5 096
Investoinnit			
Investoinnit (aineelliset ja aineettomat)	-194	-391	-1 075
Investoinnit muihin sijoituksiin	0	0	-201
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-194	-391	-1 276
Rahoitus			
Lyhytaikaiset lainat, lisäys (+), vähennys (-)	0	-220	-879
Pitkäaikaiset lainat, lisäys (+), vähennys (-)	0	0	-1 099
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-5 600	-6 384	-6 384
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-5 600	-6 604	-8 362
RAHAVAROJEN MUUTOS, LISÄYS (+), VÄHENNYS (-)	-9 947	-19 540	-4 543
RAHAVARAT KAUDEN ALUSSA	30 770	35 312	35 312
RAHAVARAT KAUDEN LOPUSSA	20 823	15 772	30 770

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

1 000 €	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Edellisten tilikausien voittovarot	Tilikauden tulos	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2016	100	25 493	9 999	0	35 591
Osingonjako	0	0	-6 760	0	-6 760
Tulos	0	0	0	1 427	1 427
OMA PÄÄOMA 31.3.2016	100	25 493	3 239	1 427	30 258
OMA PÄÄOMA 1.1.2015	100	25 493	11 029	0	36 622
Osingonjako	0	0	-6 384	0	-6 384
Tulos	0	0	0	-2 402	-2 402
OMA PÄÄOMA 31.3.2015	100	25 493	4 645	-2 402	27 836
OMA PÄÄOMA 1.1.2015	100	25 493	11 029	0	36 622
Osingonjako	0	0	-6 384	0	-6 384
Tulos	0	0	0	5 354	5 354
OMA PÄÄOMA 31.12.2015	100	25 493	4 645	5 354	35 591

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

- 1) Kiinteät kulut = Henkilöstökulut + liiketoiminnan muut kulut
- 2) Kiinteät kulut, prosenttia = (Henkilöstökulut + liiketoiminnan muut kulut) / Liikevaihto x 100
- 3) Myyntikate = Liikevaihto – Materiaalit ja palvelut
- 4) Myyntikate, prosenttia = (Liikevaihto – Materiaalit ja palvelut) / Liikevaihto x 100
- 5) Käyttökate (EBITDA) = Liikevoitto ennen poistoja
- 6) Käyttökate (EBITDA), prosenttia = Liikevoitto ennen poistoja / Liikevaihto x 100
- 7) Liikevoittoprosentti = Liiketoiminnan tulos / Liikevaihto x 100
- 8) Liikevoittoprosentti ilman kertaluonteisia eriä = Liiketoiminnan tulos ilman kertaluonteisia eriä / Liikevaihto x 100
- 9) Omavaraisuusaste = (Oma pääoma + poistoero x (1 – veroaste)) / (Taseen loppusumma – saadut ennakot) x 100
- 10) Sijoitetun pääoman tuottoprosentti (ROCE), 12 kk rullaava = (Tilikauden tulos + rahoituskulut + verot) / (Keskimääräinen oma pääoma + korollinen vieras pääoma) x 100
- 11) Nettovelkaantumisaste, % = (Korollinen vieras pääoma – rahat ja pankkisaamiset – korolliset saamiset) / Oma pääoma x 100
- 12) Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos = Tilikauden tulos / Keskimääräinen laimennusvaikutuksella oikaistu osakkeiden lukumäärä
- 13) Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä = Tilikauden tulos ilman kertaluonteisia eriä / Keskimääräinen laimennusvaikutuksella oikaistu osakkeiden lukumäärä
- 14) Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos (dilutoitu) = Tilikauden tulos / Osakeantioikaistu kuukausittainen keskimääräinen osakemäärä + osakassopimuksen mukainen merkintäoikeuden mukainen osakemäärä
- 15) Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos ilman kertaluonteisia eriä (dilutoitu) = Tilikauden tulos ilman kertaluonteisia eriä / Osakeantioikaistu kuukausittainen keskimääräinen osakemäärä + osakassopimuksen mukainen merkintäoikeuden mukainen osakemäärä
- 16) Osakeantioikaistu keskimääräinen osakkeiden lukumäärä = Kuukausittainen keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä
- 17) Henkilöstön määrä kauden lopussa = Keskimääräinen henkilöstön määrä katsauskauden viimeisellä viikolla