

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2016: Hyvä kasvu, kannattavuus ja markkinaosuuden kasvu Q3:lla

Verkkokauppa.com Oyj – osavuositarkastus (tilintarkastamaton) 21.10.2016 klo 8.00

1.7.–30.9.2016 lyhyesti

- Liikevaihto 92,6 miljoonaa euroa (7–9/2015: 83,2), kasvua 11 %
- Myyntikate 14,5 miljoonaa euroa (12,3), kasvua 17 %
- Myyntikate 15,6 % liikevaihdosta (14,8 %)
- Liikevoitto 3,9 miljoonaa euroa (2,9)
- Liikevoittoprosentti 4,2 % liikevaihdosta (3,5 %)
- Vuosineljänneksen voitto 3,1 miljoonaa euroa (2,3)
- Osakekohtainen tulos 0,07 euroa (0,05)

KESKEISET TUNNUSLUVUT	7-9/2016	7-9/2015	Muutos%	1-9/2016	1-9/2015	Muutos%	1–12/2015
Liikevaihto, 1000 eur	92 611	83 244	11 %	256 180	236 109	9 %	343 682
Myyntikate, 1000 eur	14 453	12 310	17 %	39 801	35 485	12 %	51 783
Myyntikate, %	15,6 %	14,8 %		15,5 %	15,0 %		15,1 %
Vertailukelpoinen käyttökate, 1000 eur	4 244	3 205	32 %	8 237	7 099	16 %	12 258
Vertailukelpoinen käyttökate, %	4,6 %	3,9 %		3,2 %	3,0 %		3,6 %
Vertailukelpoinen liikevoitto, 1000 eur	3 933	2 897	36 %	7 310	6 232	17 %	11 087
Vertailukelpoinen liikevoitto, % liikevaihdosta	4,2 %	3,5 %		2,9 %	2,6 %		3,2 %
Kauden tulos, 1000 eur	3 141	2 338	34 %	5 378	1 150	368 %	5 354

1.1.–30.9.2016 lyhyesti

- Liikevaihto 256 miljoonaa euroa (1–9/2015: 236), kasvua 9 %
- Myyntikate 39,8 miljoonaa euroa (35,5), kasvua 12 %
- Myyntikate 15,5 % liikevaihdosta (15,0 %)
- Liikevoitto 6,7 miljoonaa euroa (2,8)
- Vertailukelpoinen liikevoitto 7,3 miljoonaa euroa (6,2)
- Liikevoittoprosentti 2,6 % liikevaihdosta (1,2 %)
- Vertailukelpoinen liikevoittoprosentti 2,9 % liikevaihdosta (2,6 %)
- Katsauskauden voitto 5,4 miljoonaa euroa (1,2)
- Vertailukelpoinen katsauskauden voitto 5,9 miljoonaa euroa (5,1)
- Osakekohtainen tulos 0,12 euroa (0,03)
- Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos 0,13 euroa (0,11)

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Yhtiön toimintamarkkinoiden keskipitkän aikavälin kasvunäkymiä pidetään positiivisina. Toimiva johto uskoo yhtiön onnistuvan edelleen kasvattamaan markkinaosuuttaan yhtiön valitsemilla segmenteillä. Yhtiön vahva tase mahdollistaa edelleen toiminnan laajentamisen strategian mukaisesti. Tulevaisuuden näkyymiin kuitenkin kohdistuu epävarmuutta etenkin liittyen makrotalouden tekijöihin. Valtiovarainministeriö arvioi 15.9.2016, että Suomen BKT kasvaa 1,1 % vuonna 2016.

TULOSOHJEISTUS

Vuonna 2016 liikevaihdon ja vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan ylittävän vuoden 2015 tason.

TOIMITUSJOHTAJA SAMULI SEPPÄLÄN KOMMENTIT

Liiketoiminta on palautunut hyvälle kasvu- ja kannattavuusuralle kolmannella vuosineljänneksellä, hieman heikomman toisen vuosineljänneksen jälkeen. Katsauskaudella Verkkokauppa.comilla oli hyvä myynnin kasvu, ja yhtiö paransi tulostaan ja kasvatti markkinaosuuttaan, vaikka Suomen vähittäismarkkinat yleisesti ottaen säilyivät kireänä. Nykyisen kireämmän hintakilpailun ei odoteta jatkuvan pitkään, sillä luultavasti toimiala ei pysty sitä ylläpitämään.

Verkkokauppa.com jatkaa toimenpiteitään ollakseen läpinäkyvin verkossa toimiva matalan kustannustason vähittäiskauppa ja samalla vastatakseen lupaukseensa olla ”todennäköisesti aina halvempi”. Yhtiö julkaisee uusia läpinäkyvyyttä parantavia toiminnallisuuksia kuten hintapuntari- ja markkinahintatyökaluja, postinumeroon perustuvan toimitusaikaennusteen sekä tuotteiden sijainnin kertovat myymäläaluekartat. Nämä asiakkaita helpottavat toimenpiteet julkaistaan loka-marraskuun aikana uudella mobiiliystävällisemmällä nettisivustolla, jonka tavoite on suurempi kävijämäärä ja konversioaste. Yhtiö keskittyy edelleen mataliin käyttökustannuksiin Suomen parhaalla itsepalveluteknologialla ja välttää korkean käsittelykustannusten tuotteiden kuten tuoreruoan tai vaatteiden ja muodin myyntiä.

Yhtiön uusi palveluvarasto Vantaalla on täysin toiminnassa ja valmiina vilkkaimpaan myyntisesonkiin sekä suuriin myyntikampanjoihin kuten Singles’ Day, Black Friday, veronpalautusviikko ja tapaninpäivä. Uusi varasto korvaa nykyisen Bunkkeri-varaston vuoden loppuun mennessä ja mahdollistaa asiakasnoudot.

Investoinnit jatkuvat uusiin tuotealueisiin ja kustannuksia säästäviin teknologioihin vähittäiskaupan siirtyessä yhä enenevässä määrin verkkoon. Arviolta 1 % tai 400 miljoonaa euroa vähittäiskaupasta siirtyy Suomessa joka vuosi verkkoon. Nykyinen ennuste verkkomyynnistä on 10 % tai 4 miljardia euroa yhteensä 40 miljardin euron vähittäiskaupasta. Liikevaihto jatkaa kasvuaan vuoden 2016 aikana ja keskipitkällä aikavälillä, vaikka vähittäiskaupan yleinen tilanne ja kysyntä pysyvät heikkona Suomessa.

KESKEISET TUNNUSLUVUT	7-9/2016	7-9/2015	1-9/2016	1-9/2015	1-12/2015
Liikevaihto, 1000 eur	92 611	83 244	256 180	236 109	343 682
Myyntikate, 1000 eur	14 453	12 310	39 801	35 485	51 783
Myyntikate, %	15,6 %	14,8 %	15,5 %	15,0 %	15,1 %
Vertailukelpoinen myyntikate, 1000 eur	14 453	12 310	39 801	35 485	51 783
Vertailukelpoinen myyntikate, %	15,6 %	14,8 %	15,5 %	15,0 %	15,1 %
Käyttökate, 1000 eur	4 244	3 205	7 637	3 687	8 846
Käyttökate, %	4,6 %	3,9 %	3,0 %	1,6 %	2,6 %
Vertailukelpoinen käyttökate, 1000 eur	4 244	3 205	8 237	7 099	12 258
Vertailukelpoinen käyttökate, %	4,6 %	3,9 %	3,2 %	3,0 %	3,6 %
Liikevoitto, 1000 eur	3 933	2 897	6 711	2 821	7 676
Liikevoitto, % liikevaihdosta	4,2 %	3,5 %	2,6 %	1,2 %	2,2 %
Vertailukelpoinen liikevoitto, 1000 eur	3 933	2 897	7 310	6 232	11 087
Vertailukelpoinen liikevoitto, % liikevaihdosta	4,2 %	3,5 %	2,9 %	2,6 %	3,2 %
Kauden tulos, 1000 eur	3 141	2 338	5 378	1 150	5 354
Vertailukelpoinen kauden tulos, 1000 eur	3 141	2 515	5 858	5 055	8 814
Omavaraisuusaste, %	42,6 %	45,7 %	42,6 %	45,7 %	45,2 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % rullaava 12 kk	34,4 %	16,7 %	34,4 %	16,7 %	20,9 %
Nettovelkaantumisaste, %	-85,9 %	-69,7 %	-85,9 %	-69,7 %	-86,5 %
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos, eur	0,07	0,05	0,12	0,03	0,12
Vertailukelpoinen osakeantioikaistu osakekohtainen tulos, eur	0,07	0,06	0,13	0,11	0,20
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos (dilutoitu), eur	0,07	0,05	0,12	0,03	0,12
Vertailukelpoinen osakeantioikaistu osakekohtainen tulos, eur	0,07	0,06	0,13	0,11	0,20
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	45 065 130	45 065 130	45 065 130	45 065 130	45 065 130
Osakeantioikaistu keskimääräinen osakkeiden lukumäärä	45 065 130	45 065 130	45 065 130	45 065 130	45 065 130
Osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	45 065 130	45 065 130	45 065 130	45 065 130	45 065 130
Henkilöstön* lukumäärä kauden lopussa	556	544	556	544	561

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

Verkkokauppa.com Oyj nimeää uudelleen raportoinnissa käytettävää terminologiaa vastaamaan Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ESMA) suosituksia liittyen vaihtoehtoiseen tunnuslukuihin. Verkkokauppa.comin uusi määritelmä aiemmin käytetylle termille "ilman kertaluonteisia eriä" on "vertailukelpoinen".

Verkkokauppa.com esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvaamaan liiketoimintansa taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri kausien välillä. Vertailukelpoisista tunnusluvuista on oikaistu tiettyjä varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomia arvostuseriä, joilla on vaikutusta vertailukelpoisuuteen. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitetään taulukko-osiossa.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttava erä on kokonaisvaltainen tuotto tai kulu, joka syntyy kerran tai harvoin tapahtuvan asian seurauksena. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät kirjataan tuloslaskelmaan aiheuttamisperiaatteensa mukaiseen tuotto- tai kuluryhmään.

LIKEVAIHTO JA TULOKSEN KEHITYS

Heinä-syyskuu 2016

Verkkokauppa.comin liikevaihto kasvoi heinä-syyskuussa 11 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Liikevaihto kasvoi 9,4 miljoonaa euroa ja oli 92,6 miljoonaa euroa (83,2). Erityisesti kasvoi televisioiden, tietokoneiden, tietokoneiden oheislaitteiden, pienten kodinkoneiden ja lelujen liikevaihto.

GfK:n mukaan kodinelektroniikan tuotteiden kysyntä kasvoi 11 % heinä-syyskuussa Suomessa.

Edellisellä vuosineljänneksellä ja vertailukaudella osa liikevaihdon kasvusta johtui suuresta tukkueräkaupan volyymin kasvusta asiakkaille, jotka vievät tuotteet ulkomaille, ja B2B-myyntistä. Tämä myynnin kokonaisuus laski vastaavaan kauteen 2015 verrattuna. 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 heinä-syyskuussa 2,5 % ollen 5,3 miljoonaa euroa (5,2). Lisääntyneet henkilöstökulut johtuvat pääosin uusista laajentuneista aukioloajoista.

Kolmannen vuosineljänneksen liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 1,0 miljoonaa euroa ja olivat 4,9 miljoonaa euroa (3,9).

Yhtiön liikevoitto heinä-syyskuussa 2016 oli 3,9 miljoonaa euroa (2,9) ja kauden voitto 3,1 miljoonaa euroa (2,3).

Osakekohtainen tulos oli 0,07 euroa (0,05).

Tammi-syyskuu 2016

Verkkokauppa.comin liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 8,5 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Liikevaihto kasvoi 20,0 miljoonaa euroa ja oli 256 miljoonaa euroa (236). Erityisesti kasvoi tietokoneiden, televisioiden, tietokoneiden oheislaitteiden sekä isojen ja pienten kodinkoneiden liikevaihto.

GfK:n mukaan kodinelektroniikan tuotteiden kysyntä laski 3,4 % tammi-syyskuussa Suomessa.

Henkilöstökulut kasvoivat katsauskaudella 12,9 % ollen 18,3 miljoonaa euroa (16,2). Henkilöstökulut sisältävät 0,6 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttavan lomapalkkakulukorvauksen, sillä yhtiö havaitsi teknisiä virheellisyksiä yhtiön lomapalkkalaskennassa. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 9,2 % ollen 17,7 miljoonaa euroa (16,2). Henkilöstömäärä kasvoi liikevaihtoa hitaammin.

Katsauskauden liiketoiminnan muut kulut laskivat ja olivat 13,9 miljoonaa euroa (15,6). Vertailukelpoiset liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 13,8 % ja olivat 13,9 miljoonaa euroa (12,2). Vertailuvuoden liiketoiminnan muut kulut sisältävät Teostolle maksetun 3,4 miljoonan euron vertailukelpoisuuteen vaikuttavan korvauksen.

Yhtiön liikevoitto tammi-syyskuussa 2016 oli 6,7 miljoonaa euroa (2,8) ja kauden voitto 5,4 miljoonaa euroa (1,2).

Yhtiön vertailukelpoinen liikevoitto tammi-syyskuussa 2016 oli 7,3 miljoonaa euroa (6,2) ja kauden voitto 5,9 miljoonaa euroa (5,1).

Osakekohtainen tulos oli 0,12 euroa (0,03).

Vertailukauden vertailukelpoisuuteen vaikuttava erä 4,3 miljoonaa euroa liittyivät Teosto ry:lle hävittyyn hyvitysmaksuriitaan. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä yhteensä 3,4 miljoonaa euroa sisältyy liiketoiminnan muihin kuluihin ja korko 0,9 miljoonaa euroa sisältyy korkokuluihin.

Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos oli 0,13 euroa (0,11).

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Tammi-syyskuussa 2016 liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä 6,1 miljoonaa euroa (-4,1). Tarkasteluajanjaksolla liiketoiminnan rahavirran paraneminen perustui pääosin liiketoiminnan positiiviseen kehitykseen. Lisäksi vertailukauden liiketoiminnan rahavirtaan vaikuttivat Teosto-riidan vertailukelpoisuuteen vaikuttavat 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 0,4 miljoonaa euroa. Yhtiö investoi myös tavanomaisiin myymälöiden kalustohankintoihin. Nettoinvestoinnit tammi-syyskuussa 2016 olivat 0,7 miljoonaa euroa (1,0).

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

30.9.2016 yhtiöllä oli 15 miljoonaa euroa valmiusluottolimiittejä, 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 30.9.2016 oli 45 065 130 osaketta.

Katsauskaudella yhtiön osakkeita vaihdettiin NASDAQ OMX First North Finland -markkinapaikalla 2 353 718 kappaletta, mikä oli 5,2 prosenttia yhtiön koko osakemäärästä. Osakkeen ylin kurssi oli 8,20 euroa ja alin 6,10 euroa. Vaihdettujen osakkeiden keskihinta oli 6,88 euroa. Kauden osakevaihto oli 16,2 miljoonaa euroa. Katsauskauden päätöskurssi oli 6,20 euroa ja koko osakekannan markkina-arvo kauden lopussa oli 279 miljoonaa euroa.

Yhtiöllä ei ole hallussa omia osakkeita.

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLINTO

Henkilöstön määrä kasvoi vertailukauden loppuun verrattuna 12 henkilöllä ja oli katsauskauden lopussa 556 (544). Henkilöstömäärä sisältää sekä koko- että osa-aikaiset työntekijät.

Hallituksen valinta on selvitetty alla kohdassa Varsinainen yhtiökokous 2016.

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 velvoitettiin 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. Antti Tiitola erosi hallituksesta 2.5.2016 alkaen.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN JÄLKEEN

Yhtiöllä ei ole olennaisia normaalista liiketoiminnasta poikkeavia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

TIEDOTUSTILAISUUDET

Tiedotustilaisuus analyytikoille, sijoittajille ja tiedotusvälineiden edustajille järjestetään suomeksi perjantaina 21.10.2016 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 21.10.2016 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:

- Tilinpäätöstiedote 2016 perjantaina 10.2.2017

Helsingissä 21. lokakuuta 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 €	7-9/2016	7-9/2015	Muutos%	1-9/2016	1-9/2015	Muutos%	1-12/2015
LIIKEVAIHTO	92 611	83 244	11,3 %	256 180	236 109	8,5 %	343 682
Muut tuotot	14	23	-38,9 %	72	63	14,1 %	96
Materiaalit ja palvelut	-78 158	-70 934	10,2 %	-216 379	-200 624	7,9 %	-291 899
Henkilöstökulut	-5 323	-5 191	2,5 %	-18 310	-16 213	12,9 %	-22 402
Poistot ja arvonalentumiset	-311	-309	0,8 %	-926	-867	6,9 %	-1 171
Liiketoiminnan muut kulut	-4 899	-3 936	24,5 %	-13 926	-15 647	-11,0 %	-20 630
LIIKEVOITTO	3 933	2 897	35,8 %	6 711	2 821	137,9 %	7 676
Rahoituskulut netto	-6	26	-125,0 %	10	-827	-101,2 %	-882
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	3 927	2 922	34,4 %	6 721	1 993	237,2 %	6 794
Tilinpäätös-siirrot	0	0		0	0		-82
Tuloverot	-785	-584	34,4 %	-1 343	-843	59,3 %	-1 358
TILIKAUDEN VOITTO	3 141	2 338	34,4 %	5 378	1 150	367,6 %	5 354

TASE

1 000 €	30.9.2016	30.9.2015	31.12.2015
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	1 249	1 087	1 179
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	1 534	1 900	1 788
Sijoitukset yhteensä	251	251	251
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	3 034	3 238	3 218
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus	40 315	36 030	38 742
Saamiset			
Pitkäaikaiset saamiset	249	111	111
Myyntisaamiset	138	0	0
Muut saamiset	111	111	111
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	10 004	8 211	8 484
Myyntisaamiset	6 766	4 590	5 037
Muut saamiset	813	712	601
Siirtosaamiset	2 425	2 909	2 847
Rahat ja pankkisaamiset	29 384	23 194	30 770
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	79 952	67 547	78 108
VASTAAVAA YHTEENSÄ	82 986	70 785	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)	5 378	1 150	5 354
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	34 210	31 388	35 591
Poistoero	82	0	82
Pakolliset varaukset	810	760	810
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	0	440	0
Lainat rahoituslaitoksilta	0	440	0
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	47 884	38 198	44 842
Lainat rahoituslaitoksilta	0	879	0
Saadut ennakot	2 563	2 028	2 501
Ostovelat	31 590	25 328	27 736
Muut velat	4 201	4 010	4 450
Siirtovelat	9 530	5 953	10 156
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	47 884	38 637	44 842
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	82 986	70 785	81 325

RAHAVIRTALASKELMA

1 000 €	1-9/2016	1-9/2015	2015
Liiketoiminta			
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	6 721	1 993	6 794
Poistot ja arvonalentumiset	926	867	1 171
Pakollisten varausten muutos	0	45	95
Rahoitustuotot ja -kulut	-10	827	882
Pitkäaikaiset liikesaamiset, lisäys (-), vähennys (+)	-138	2	2
Lyhytaikaiset liikesaamiset, lisäys (-), vähennys (+)	-1 520	-180	-490
Vaihto-omaisuuden lisäys (-), vähennys (+)	-1 573	-5 173	-7 884
Korottomat lyhytaik. velat, lisäys (+), vähennys (-)	3 033	-701	6 492
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA ENNEN RAHOITUSERIÄ JA VEROJA	7 441	-2 320	7 061
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-27	-1 021	-1 050
Saadut korot liiketoiminnasta	37	193	168
Maksetut välittömät verot	-1 334	-935	-1 084
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	6 117	-4 082	5 096
Investoinnit			
Investoinnit (aineelliset ja aineettomat)	-743	-791	-1 075
Investoinnit muihin sijoituksiin	0	-201	-201
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-743	-992	-1 276
Rahoitus			
Lyhytaikaiset lainat, lisäys (+), vähennys (-)	0	-659	-879
Pitkäaikaiset lainat, lisäys (+), vähennys (-)	0	0	-1 099
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-6 760	-6 384	-6 384
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-6 760	-7 044	-8 362
RAHAVAROJEN MUUTOS, LISÄYS (+), VÄHENNYS (-)	-1 386	-12 118	-4 543
RAHAVARAT KAUDEN ALUSSA	30 770	35 312	35 312
RAHAVARAT KAUDEN LOPUSSA	29 384	23 194	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	5 378	5 378
OMA PÄÄOMA 30.9.2016	100	25 493	3 239	5 378	34 210
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	1 150	1 150
OMA PÄÄOMA 30.9.2015	100	25 493	4 645	1 150	31 388
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

**VERTAILU-
KELPOISUUTEEN
VAIKUTTAVAT ERÄT**

1 000 €	7-9/ 2016	4-6/ 2016	1-3/ 2016	1-9/ 2016	7-9/ 2015	4-6/ 2015	1-3/ 2015	1-9/ 2015
Vertailu- kelpoisuuteen vaikuttavat erät liikevoitossa	0	0	-599	-599	0	0	-3 412	-3 412
Vertailu- kelpoisuuteen vaikuttavat erät rahoituserissä	0	0	0	0	0	0	-913	-913
Vertailu- kelpoisuuteen vaikuttavat erät veroissa	0	0	120	120	-177	-267	865	421
Vertailu- kelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	0	0	-479	-479	-177	-267	-3 460	-3 904

Vuoden 2015 vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liittyvät Teosto ry:lle hävitettyyn hyvitysmaksuriitaan.

Vuoden 2016 vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liittyvät lomapalkkakulujaksotukseen.

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) Vertailukelpoinen liikevoittoprosentti = Vertailukelpoinen liiketoiminnan tulos / 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) Vertailukelpoinen osakeantioikaistu osakekohtainen tulos = Vertailukelpoinen tilikauden tulos / Keskimääräinen laimennusvaikutuksella oikaistu osakkeiden lukumäärä
- 14) Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos (dilutoitu) = Tilikauden tulos / Osakeantioikaistu kuukausittainen keskimääräinen osakemäärä + osakassopimuksen mukainen merkintäoikeuden mukainen osakemäärä
- 15) Vertailukelpoinen osakeantioikaistu osakekohtainen tulos (dilutoitu) = Vertailukelpoinen tilikauden tulos / 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