

ELECSTER-KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.9.2023

Liikevaihto ennakoidusti laski, suhteellinen kannattavuus parani

Yhteenvedo luvuista

Tammi-syyskuu:

- Liikevaihto 25,7 MEUR (1-9/2022: 30,7 MEUR)
- Liikevoitto 2,4 MEUR (2,3 MEUR)
- Tulos ennen veroja 1,0 MEUR (1,8 MEUR)
- Tulos/osake 0,06 EUR (0,42 EUR)
- Omavaraisuusaste 49,8 % (57,9 %)

Heinä-syyskuu:

- Liikevaihto 8,2 MEUR (7-9/2022: 10,7 MEUR)
- Liikevoitto 1,0 MEUR (1,2 MEUR)
- Tulos ennen veroja 0,5 MEUR (1,1 MEUR)
- Tulos/osake 0,11 EUR (0,29 EUR)

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

EKP:n syyskuisessa talouskatsauksessa kerrotaan, että euroalueen talouskasvu oli pitkälti pysähdyksissä vuoden alkupuoliskolla. Vuoden 2023 toisella neljänneksellä BKT:n määrä kasvoi 0,1 % eli saman verran kuin edellisellä neljänneksellä. Tuoreimpien indikaattorien mukaan kasvu on jatkunut heikkona myös kolmannella neljänneksellä. Euroalueen viennin heikentyminen ja rahoitusolojen kiristymisen vaikutus vaimentavat kasvua muun muassa asuinrakennusinvestointien ja yritysten investointien supistumisen kautta. Talouden vaimeus on leviämässä talouden kaikille sektoreille. Tehdasteollisuuden tuotanto on supistunut vuoden 2022 viimeisestä neljänneksestä lähtien, ja sen odotetaan pysyvän heikkona, kun vanhan tilauskannan kasvuvaikutus vähenee, ja uusien tilausten kertymä jatkuu vaimeana. Palvelusektorin toimeliaisuus, joka oli pysynyt tähän saakka sitkeämpänä, osoitti kolmannen neljänneksen alussa hiipumisen merkkejä. Tämä viittasi siihen, että pandemian jälkeen palvelujen kysyntään kohdistunut kasvusysäys saattaa olla haihtumassa pois. Ajan myötä talouskasvun oletetaan virkistyvän sitä mukaa, kun reaalitytulot kasvavat inflaation hidastumisen, palkkojen kasvun ja vahvan työmarkkinatilanteen tukemina, ja antavan tukea yksityiselle kulutukselle.

Myös tuoreimmat tiheästi päivitettävät taloustiedot vahvistavat käsitystä maailmantalouden kasvun tulevasta hidastumisesta. Globaalia kokonaistuotantoa kuvaava PMI-indeksi on pysynyt sekä kehittyneissä että kehittyvissä talouksissa laskusuunnassa, joskin se on edelleen positiivisen kasvun puolella. Sama pätee palvelutuotannon PMI-indeksiin, kun taas tehdasteollisuuden tuotannon PMI on laskenut yhä

syvemmälle negatiivisen kasvun alueelle kehittyneissä talouksissa, mutta elpynyt nousevissa markkinatalouksissa kuroen kiinni eroa palvelusektoriin

Elecsterin kolmas vuosineljännes sujui odotustemme mukaisesti. Liikevaihto vertailuvuoteen nähden oli selvästi pienempi, mutta operatiivinen kannattavuus kehittyi positiivisesti ensimmäiseen vuosipuoliskoon nähden ja tilauskanta jatkoi kasvuaan. Meijerikoneiden osalta kehittyvien talouksien elpyminen on lisännyt sekä tarjouskyselyiden että tilausten määrää. Riskipitoinen markkinaympäristö aiheuttaa kuitenkin selvää hidastumista kauppohen toteutumisessa. Rahoituksen saatavuus ja hinta on useimmiten tekijä, joka aiheuttaa investointien kannattavuuden uudelleenarviointia - erityisesti markkinoilla, joissa paikallisen valuutan arvo saattaa heiketä voimakkaastikin lyhyellä aikajaksolla euroon ja dollariin nähden.

Pakkausmateriaalien toimitusvolyyymi on edelleen pitkänajan keskiarvoja alemmalla tasolla. Asiakkaidemme tarve pienentää varastoihin sitoutunutta pääomaa näkyy selvästi pienentyneinä ja harventuneina tilauksina. Positiivista kuitenkin on, että pienemmälläkin myyntivolyyymilla toiminnan kannattavuus on kehittynyt suotuisasti.

Sekä meijerikoneiden että pakkausmateriaalien suhteellinen kannattavuus on kehittynyt myönteisesti vuoden toisesta vuosineljänneksestä lähtien. Korkojen nousu, sekä Venäjän ruplan ja Kenian shillingin arvon tuntuva alentuminen euroon nähden ovat kuitenkin merkittävästi nostaneet rahoituskustannuksia ja siten operatiivisen kannattavuuden parantuminen ei täysimääräisesti näy osakekohtaisen tuloksen parantumisena. Markkinaympäristön häiriötekijät huomioonottaen, voimme kuitenkin olla verrattain tyytyväisiä kolmannen vuosineljänneksen tulokseen, vaikka vertailuvuoden tasoa emme saavuttaneetkaan.

Elecsterin Venäjän liiketoiminta on pääasiallisesti paikallisen tytäryhtiömme valmistamien pakkausmateriaalien myyntiä paikallisille meijerialan yrityksille. Pakotteita on laajennettu moneen kertaan ja sillä on ollut vaikutus myös Elecsterin vientiin Venäjälle.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS JA TALOUDELLINEN ASEMA

Tammi-syyskuu

Konsernin liikevaihto tammi-syyskuussa oli 25,7 milj. euroa (30,7 milj. euroa). Liikevaihto laski 16,3 % edelliseen vuoteen verrattuna. Liikevoitto oli 2,4 milj. euroa (2,3 milj. euroa), eli 9,5 % (7,6 %) liikevaihdosta. Tulos ennen veroja oli 1,0 milj. euroa (1,8 milj. euroa).

Heinä-syyskuu

Konsernin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 8,2 milj. euroa (10,7 milj. euroa). Liikevaihto pieneni vuosineljänneksellä 23,4 % edelliseen vuoteen verrattuna. Katsauskauden liikevoitto oli 1,0 milj. euroa (1,2 milj. euroa).

Konsernitaseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 50,1 milj. euroa (55,2 milj. euroa). Korollinen vieras pääoma oli 20,4 milj. euroa (18,3 milj. euroa).

Teollisuustuotesegmentissä toimitusten määrä kolmannella vuosineljänneksellä oli 16 % vertailuvuotta pienempi. Liikevaihdon selkeästä pudotuksesta huolimatta kannattavuus muodostui edellisvuotta paremmaksi. Pakkausmateriaalitoimitusten arvo oli kolmennella vuosineljänneksellä alempi kuin vastaavana aikana edellisenä vuonna. Pakkausmateriaalien raaka-aineiden hinnat ovat jatkaneet laskua poikkeuksellisen korkealta tasolta. Konetoimitusten määrä oli sen sijaan vuosineljänneksellä hiukan edellisvuoden vertailuajankohtaa korkeammalla tasolla.

Kuluttajatuotesegmentissä toimitusmäärät olivat vuosineljänneksellä 18 % edellisvuotta pienemmät. Kuluttajatuotesegmentin tulos oli negatiivinen.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Elecster Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.4.2023. Yhtiökokouksen ja hallituksen järjestäytymiskokouksen päätökset, mukaan lukien hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimisesta sekä luovuttamisesta, on julkaistu 20.4.2023 päivätyssä pörssitiedotteessa.

INVESTOINNIT

Konsernin bruttoinvestoinnit olivat 0,6 milj. euroa (0,5 milj. euroa).

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilömäärä oli keskimäärin 223(230), josta ulkomailla 95(101). Katsauskauden lopussa konsernin henkilömäärä oli 217(229).

OSAKKEET

Elecster Oyj:n osakepääoma 30.9.2023 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 8,35 euroa ja alin 4,85 euroa. Katsauskauden päättyessä kurssi oli 5,00 euroa. Katsauskauden aikana A-osakkeiden vaihto oli 124 984 (6,9 % 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 osakeantivaltuutuksia eikä valtuutusta vaihtovelkakirja- tai optiolainan liikkeelle laskemiseen.

Yhtiön saamasta liputusilmoituksesta on julkaistu pörssitiedote 2.10.2023.

NÄKYMÄT JA LÄHIAJAN EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Euroalueen talousnäkymiä koskevilla EKP:n asiantuntijoiden syyskuun 2023 arvioissa euroalueen BKT:n määrän vuotuisen kasvun ennakoidaan hidastuvan 0,7 prosenttiin vuonna 2023 ja sittemmin elpyvän 1,0 prosenttiin vuonna 2024. BKT:n kasvunäkymiä on heikennetty eurojärjestelmän asiantuntijoiden kesäkuun 2023 arvioista, joihin verrattuna kasvun arvioidaan nyt hidastuvan 0,2 prosenttiyksikköä vuonna 2023 ja 0,5 prosenttiyksikköä vuonna 2024. Lyhyen aikavälin kasvunäkymiä on nimittäin pienennetty merkittävästi, kun kyselyindikaattorit ovat laskussa, rahoitusolot kiristyvät - vähentäen luotonantoa - ja euron kurssi vahvistuu.

Taloukasvuun liittyvät riskit painottuvat odotettua heikomman kehityksen suuntaan. Kasvu saattaa jäädä odotettua hitaammaksi, jos rahapolitiikan vaikutukset osoittautuvat arvioitua rajummiksi tai maailmantalous heikkenee esimerkiksi Kiinan talouden hyytymisen jatkumisen takia. Sitä vastoin talous saattaa kasvaa arvioitua nopeammin, jos yritysten ja kotitalouksien luottamus tulevaisuuteen vahvistuu ja kulutus lisääntyy epävarmuuden vähenemisen, vahvan työmarkkinatilanteen ja reaalitulojen kasvun ansiosta.

Konekaupassa Elecsterin toimitusten määrä ja tilauskanta ovat jatkaneet kasvuaan vuoden toisesta neljänneksestä alkaen ja odotamme, että sama kehitys jatkuu loppuvuonna. Pakkausmateriaalien osalta odotamme kannattavuuskehityksen edelleen paranevan loppuvuoden aikana alemmista myyntivolyymeista huolimatta.

Elecsterin toiminnassa maailmantalouden epävarmuuden tuomien riskien lisäksi erityisesti Venäjän toimintoihin liittyy merkittäviä riskejä. Venäjää vastaan asetettujen sanktioiden lisäksi epävarmuutta synnyttää poliittiset riskit, joista suurimpana huolenaiheena on Venäjän mahdolliset vastatoimenpiteet ns. "ei-ystävällisistä" - valtioista peräisin olevia yrityksiä kohtaan. On mahdollista, että Venäjän hallinto säättää lakeja tai ryhtyy muihin toimenpiteisiin, joilla pyritään vaikeuttamaan länsimaisten yritysten toimintaa Venäjällä. Jos Venäjän hallinto pyrkisi vaikeuttamaan länsimaisten yritysten toimintaa Venäjällä, olisi mahdollisella muutoksella merkittäviä vaikutuksia Elecsterin toimintaan ja taloudelliseen asemaan. Toistaiseksi toimenpiteet ovat kuitenkin tähdänneet siihen, että yritykset jatkaisivat toimintaansa. Vetäytymistä Venäjältä on vaikeutettu tuntuvasti. Prosessit ovat pitkiä ja asiaa koskevaa lainsäädäntöä uudistetaan jatkuvasti. 25.4.2023 voimaansaattettu asetus "Decree No 302" mahdollistaa Venäjän valtion omaisuudenhoitoviraston Rosimushchestvon siirtää väliaikaisesti osakkeet hallintaansa ja vaihtaa yrityksen paikallinen johto. Kyseisen asetuksen varjolla on toteutettu joitakin vetäytymisilmoituksen antaneiden Venäjän kannalta kriittisillä sektoreilla toimivien yritysten haltuunottoja.

Vetäytyminen Venäjän toiminnoista olisi myös Elecsterin osalta aikaavievä ja vaikea prosessi. Aiemmin ilmoitetun mukaisesti Elecster-konserni toistaiseksi jatkaa Venäjän toimintojaan ja seuraa tilanteen kehittymistä.

Myös Venäjän ruplan ja Kenian shillingin tulevaan kurssikehitykseen liittyy poikkeuksellisen paljon riskiä. Ruplan ja shillingin arvojen mahdollisesti suuretkin muutokset vuonna 2023 muodostavat merkittävän epävarmuustekijän Elecsterin toiminnassa ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamisessa.

Taloudellinen ohjeistus (ennallaan)

Konsernin liikevaihdon arvioidaan säilyvän samalla tasolla tai pienenevän ja osakekohtaisen tuloksen säilyvän samalla tasolla tai paranevan edelliseen vuoteen verrattuna.

KONSERNITULOSLASKELMA, IFRS

Tuhatta euroa	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
LIIKEVAIHTO	8.194	10.696	25.738	30.736	42.680
Valmiiden ja keskeneräisten varastojen muutos	-152	-360	309	72	-562
Valmistus omaan käyttöön			7	-85	138
Liiketoiminnan muut tuotot	40	56	86	142	185
Materiaalit ja palvelut	-3.670	-5.352	-12.589	-16.788	-23.289
Henkilöstökulut	-1.516	-1.682	-5.742	-5.928	-8.032
Poistot ja arvonalentumiset	-359	-462	-1.131	-1.240	-1.621
Liiketoiminnan muut kulut	-1.522	-1.657	-4.242	-4.585	-6.365
LIIKEVOITTO	1.014	1.239	2.436	2.326	3.134
Rahoitustuotot ja -kulut	-488	-185	-1.473	-552	-1.126
TULOS ENNEN VEROJA	526	1.054	963	1.774	2.008
Tuloverot	-123	44	-728	-209	-830
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	403	1.098	234	1.565	1.178
TILIKAUDEN TULOKSEN JAKAUTUMINEN					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	403	1.098	234	1.564	1.177
Määräysvallattomille omistajille	0	0	1	1	1
Tulos/osake, yhteensä	0,11	0,29	0,06	0,42	0,31

LAAJA KONSERNITULOSLASKELMA, IFRS

TILIKAUDEN TULOS	403	1.098	234	1.565	1.178
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT:					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-245	-205	-2.212	4.060	541
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	158	893	-1.978	5.625	1.719
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKAUTUMINEN					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	159	893	-1.976	5.620	1.717
Määräysvallattomille omistajille	0	0	-2	5	2

KONSERNITASE, IFRS

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
VASTAAVAA			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat oikeudet	338	146	141
Aineelliset hyödykkeet	9.567	12.293	11.305
Muut osakkeet ja osuudet	81	81	81
Pitkääaikaiset saamiset	872	1.198	1.656
Laskennalliset verosaamiset	473	629	512
Pitkääaikaiset varat yhteensä	11.331	14.347	13.695
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	19.713	24.260	20.264
Myyntisaamiset ja muut saamiset	5.919	6.886	7.092
Tuloverosaaminen	415	514	155
Rahavarat	12.691	9.190	11.434
Lyhytaikaiset varat yhteensä	38.738	40.850	38.945
VASTAAVAA	50.069	55.197	52.640
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	3.152	3.152	3.152
Ylikurssirahasto	4.239	4.239	4.239
Muut Rahastot	93	105	98
Muuntoerot	415	300	372
Kertyneet voittovarot	16.959	23.748	19.633
Määräysvallattomat omistajat	9	15	11
Oma pääoma yhteensä	24.866	31.558	27.505
VIERAS PÄÄOMA			
Laskennallinen verovelka	384	258	255
Pitkääaikainen vieras pääoma	11.247	10.217	11.133
Lyhytaikainen vieras pääoma	13.572	13.164	13.747
VASTATTAVAA	50.069	55.197	52.640

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

Tuhatta euroa	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto	234	1.565	1.178
Oikaisut tilikauden tulokseen	3.105	1.490	3.736
Käyttöpääoman muutos	1.265	-4.005	-2.456
Maksetut korot ja muut rahoituserät	-1.309	-144	-484
Saadut korot ja osingot	96	39	58
Maksetut verot	-1.059	-605	-671
Liiketoiminnan rahavirta	2.332	-1.660	1.361
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-206	-360	-755
Käyttöomaisuuden myynti	3	3	4
Pitkääikaisten saamisten muutos	2	5	7
Investointien rahavirta yhteensä	-201	-351	-744
Rahoituksen rahavirta			
Pitkääikaisten lainojen muutos	-479	-2.026	-909
Lyhytaikaisten lainojen muutos	1.137	2.508	2.294
Maksetut osingot	-641	-1.204	-1.008
Rahoituksen rahavirta	17	-723	377
Rahavarojen muutos	2.148	-2.734	994
Rahavarat kauden alussa	11.434	10.427	10.427
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	-891	1.497	13
Rahavarat kauden lopussa	12.691	9.190	11.434

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

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

Tuhatta euroa	a.	b.	c.	d.	e.	f.	g.	h.
OMA PÄÄOMA 1.1.2023	3.152	4.239	98	372	19.633	27.493	11	27.505
Osingonjako					-562	-562		-562
Laaja tulos			-5	43	-2.014	-1.976	-2	-1.978
Muut muutokset					-98	-98	0	-98
OMA PÄÄOMA 30.9.2023	3.152	4.239	93	415	16.959	24.857	9	24.866

Tuhatta euroa	a.	b.	c.	d.	e.	f.	g.	h.
OMA PÄÄOMA 1.1.2022	3.152	4.239	100	652	18.469	26.612	9	26.621
Osingonjako					-1.087	-1.087		-1.087
Laaja tulos			5	-352	5.967	5.620	5	5.625
Muut muutokset					398	398	0	398
OMA PÄÄOMA 30.9.2022	3.152	4.239	105	300	23.748	31.543	15	31.558

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Kiinteistökiinnitykset	3.703	2.558	2.558
Yrityskiinnitykset	11.301	11.301	11.301

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

Tuhatta euroa	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liikevaihto	25.738	30.736	42.680
Liikevaihdon kasvu, %	-16,3	26,8	31,2
Liikevoitto	2.436	2.326	3.134
% liikevaihdosta	9,5	7,6	7,3
Tulos ennen veroja	963	1.774	2.008
% liikevaihdosta	3,7	5,8	4,7
Tilikauden tulos (emoyhtiön osakkeenomistajille)	234	1.564	1.177
% liikevaihdosta	0,9	5,1	2,8
Oman pääoman tuotto, %	1,2	7,2	4,4
Sijoitetun pääoman tuotto, %	4,4	7,0	6,2
Korollinen vieras pääoma	20.421	18.322	19.428
Rahavarat	12.691	9.190	11.434
Nettovelkaantumisaste, %	31,1	28,9	29,1
Omavaraisuusaste, %	49,8	57,9	52,7
Taseen loppusumma	50.069	55.197	52.640
Bruttoinvestoinnit	576	528	1.146
Tilaukanta	8.795	10.121	8.671
Tulos/osake, euroa	0,06	0,42	0,31
Oma Pääoma/osake, euroa	6,63	8,42	7,34
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä	3.748.116	3.748.116	3.748.116
Konsernin vastuusitoumukset	15.004	13.859	13.859

LUKUJA NELJÄNNESVUOSITTAIN

Tuhatta euroa	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022
Liikevaihto	8.194	8.970	8.575	11.943	10.696	11.498	8.542
Liikevoitto	1.014	709	712	809	1.239	730	357
Liikevoitto, %	12,4	7,9	8,3	6,8	11,6	6,3	4,2
Kauden tulos	403	234	-403	-387	1.098	217	249
Tulos/osake, euroa	0,11	0,06	-0,11	-0,10	0,29	0,06	0,07

Osavuositarkastus on laadittu noudattaen IFRS -standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteita. Katsauksen laadintaperiaatteet sekä tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat yhtenevät vuoden 2022 tilinpäätöksen kanssa. Tunnuslukujen laskentakaavat löytyvät vuosikertomuksen 2022 sivulta 40.

Esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

Kaikki tässä pörssitiedotteessa esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen näkemykseen talouden tilasta ja kehittämisestä. 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. - 31.12.2023 julkaistaan 22.2.2024.

Lisätiedot: toimitusjohtaja Arto Kinnunen, puh. 0400 191 980

ELECSTER OYJ
Hallitus

JAKELU
Nasdaq OMX Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.elecster.fi