



**ILKKA-YHTYMÄ**

Osavuosisikatsaus

**1.1.-30.9.2014**



# Ilkka-Yhtymä Oyj:n osavuosisikatsaus 1.1.-30.9.2014

## TAMMI-SYYSKUU 2014

- Liikevaihto 30,8 miljoonaa euroa (33,2 miljoonaa euroa)
- Kokonaiskustannukset laskivat 4,6 %
- Konsernin oman toiminnan liikevoitto, ilman Alma Media Oyj:tä ja muita osakkuusyhtiöitä, 3,2 miljoonaa euroa (4,2 miljoonaa euroa)
- Konsernin oman toiminnan liikevoittoprosentti, ilman Alma Media Oyj:tä ja muita osakkuusyhtiöitä, 10,3 (12,5)
- Konsernin raportoitu liikevoitto 6,3 miljoonaa euroa (liiketappio 17,9 miljoonaa euroa). Vertailukauden liiketappio sisältää Alma Media -osakkuusyhtiösjoitukseen tehdyn 27 miljoonan euron arvonalentumiskirjauksen.
- Raportoitu liikevoittoprosentti 20,6 (-54,0)
- Raportoitu tulos/ osake 0,26 euroa (-0,73 euroa)
- Omavaraisuusaste 46,6 % säilyi hyvällä tasolla
- Nettovelkaantumisaste 81,1 % (109,6 %)

## HEINÄ-SYYSKUU 2014

- Liikevaihto 9,9 miljoonaa euroa (10,6 miljoonaa euroa)
- Konsernin oman toiminnan liikevoitto, ilman Alma Media Oyj:tä ja muita osakkuusyhtiöitä, 1,3 miljoonaa euroa (1,8 miljoonaa euroa)
- Konsernin oman toiminnan liikevoittoprosentti, ilman Alma Media Oyj:tä ja muita osakkuusyhtiöitä, 13,0 (16,6)
- Konsernin raportoitu liikevoitto 2,6 miljoonaa euroa (liiketappio 24,0 miljoonaa euroa). Vertailukauden liiketappio sisältää Alma Media -osakkuusyhtiösjoitukseen tehdyn 27 miljoonan euron arvonalentumiskirjauksen.
- Raportoitu liikevoittoprosentti 26,4 (-226,3)
- Raportoitu tulos/ osake 0,14 euroa (-0,96 euroa)
- Rahoitustuotot ja -kulut 1,4 miljoonaa euroa (-0,3 miljoonaa euroa)

## LIKEVAIHTO JA TULOSKEHITYS

Konsernin liikevaihto laski tammi-syyskuussa 7,1 %. Liikevaihto oli 30,8 Meur (33,2 Meur). Kustannustoiminnan ulkoinen liikevaihto laski 5,1 %. Ilmoitustuotot laskivat 9,5 % ja levikkituotot 0,9 %. Kustannustoiminnan liikevaihdon lasku johtuu pääsääntöisesti heikentyneestä ilmoitusmarkkinasta. Painotoiminnan ulkoinen liikevaihto laski 18,5 %, mikä johtui kovasta kilpailusta ja heikentyneestä markkinasta. Konsernin liikevaihdosta levikkituottojen osuus oli 47 %, ilmoitustuottojen 40 % ja painotuottojen 13 %.

Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto laski 6,6 %. Liikevaihto oli 9,9 Meur (10,6 Meur). Kustannustoiminnan ulkoinen liikevaihto laski 5,7 %. Ilmoitustuotot laskivat 11,8 % ja

levikkituotot 0,4 %. Painotoiminnan ulkoinen liikevaihto laski 12,1 %. Heinä-syyskuussa konsernin liikevaihdosta levikkituottojen osuus oli 49 %, ilmoitustuottojen 38 % ja painotuottojen 12 %.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat tammi-syyskuussa 0,3 Meur (0,3 Meur) ja heinä-syyskuussa 0,1 Meur (0,1 Meur).

Tammi-syyskuun kulut olivat 28,0 Meur (29,3 Meur). Kulut laskivat 4,6 %. Heinä-syyskuussa kulut olivat 8,7 Meur (9,0 Meur), lasku 2,6 %. Tammi-syyskuussa materiaaleista ja palveluista aiheutuvat kulut laskivat 7,6 %. Henkilöstökulut pysyivät edellisen vuoden tasolla. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 8,8 % ja poistot pienenevät 8,3 %.

Tammi-syyskuussa osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista oli 3,2 Meur (vuoden 2013 tammi-syyskuussa Alma Media -osakkuusyhtiösjoitukseen tehdyn 27 Meur arvonalentumiskirjauksen jälkeen -22,1 Meur). Konsernin oman toiminnan liikevoitto, ilman Alma Media Oyj:tä ja muita osakkuusyhtiöitä, oli 3,2 Meur (4,2 Meur) eli 10,3 % (12,5 %) liikevaihdosta. Konsernin raportoitu liikevoitto oli 6,3 Meur (liiketappio 17,9 Meur tammi-syyskuussa 2013). Raportoitu liikevoittoprosentti oli 20,6 (-54,0). Kustannustoiminnan liikevoitto laski 1,0 Meur ja painotoiminnan liikevoitto 0,1 Meur.

Heinä-syyskuussa osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista oli 1,3 Meur (vuoden 2013 heinä-syyskuussa 27 Meur arvonalentumiskirjauksen jälkeen -25,8 Meur). Konsernin oman toiminnan liikevoitto, ilman Alma Media Oyj:tä ja muita osakkuusyhtiöitä, oli 1,3 Meur (1,8 Meur) eli 13,0 % (16,6 %) liikevaihdosta. Konsernin raportoitu liikevoitto oli 2,6 Meur (liiketappio 24,0 Meur heinä-syyskuussa 2013). Raportoitu liikevoittoprosentti oli 26,4 (-226,3). Kolmannella vuosineljänneksellä kustannustoiminnan liikevoitto laski 0,4 Meur ja painotoiminnan liikevoitto kasvoi 0,04 Meur.

Nettorahoitustuotot olivat tammi-syyskuussa 1,2 Meur (0,04 Meur). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien osakkeiden nettotulos oli -0,1 Meur (0,1 Meur). Korkokulut ilman niitä suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutosta olivat 1,3 Meur (1,3 Meur). Korkorisiltä on suojauduttu koronvaihtosopimuksilla, joilla on muunnettu vaihtuvakorkoisia velkoja kiinteäkorkoisiksi. Konserni ei käytä suojauslaskentaa, jolloin koronvaihtosopimusten realisoitumattomat markkina-arvon muutokset kirjataan tuloksen kautta. Näiden koronvaihtosopimusten markkina-arvon muutos tammi-syyskuussa 2014 oli -0,1 Meur (+0,7 Meur tammi-syyskuussa 2013). Katsauskauden rahoitustuottoihin sisältyy 2 miljoonan euron myyntivoitto Anvia Oyj:n osakkeista.

Heinä-syyskuun nettorahoitustuotot olivat 1,4 Meur (nettorahoituskulut edellisen vuoden vastaavana aikana 0,3 Meur). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien osakkeiden nettotulos oli -0,1 Meur (0,1 Meur). Korkokulut ilman niitä suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutosta olivat kolmannella vuosineljänneksellä 0,4 Meur (0,4 Meur). Koronvaihtosopimusten markkina-arvon muutos heinä-syyskuussa 2014 oli -0,1 Meur (+0,05 Meur heinä-syyskuussa 2013). Katsauskauden rahoitustuottoihin sisältyy 2 miljoonan euron myyntivoitto Anvia Oyj:n osakkeista.

Tammi-syyskuun voitto ennen veroja oli 7,6 Meur (tappio ennen veroja 17,9 Meur tammi-syyskuussa 2013). Verot olivat 0,8 Meur (0,9 Meur) ja katsauskauden tulos 6,8 Meur (-18,8 Meur). Kolmannen vuosineljänneksen tulos oli 3,5 Meur (-24,7 Meur).

## TASE JA RAHOITUS

Konsernitaseen loppusumma oli 138,1 Meur (138,4 Meur). Oma pääoma oli 62,3 Meur (57,9 Meur). Raportointipäivänä 30.9.2014 Alma Media Oyj:n osakkuusyhtiöosuuden tasearvo oli 103,4 Meur ja osakkeiden markkina-arvo 69,5 Meur. Johdon tekemän arvon mukaan sijoitukseen ei liity arvonalentumistarvetta.

Korollisten velkojen määrä oli 64,0 Meur (68,1 Meur). Oma-varaisuusaste oli 46,6 % (43,2 %) ja osakekohtainen oma pääoma 2,43 euroa (2,25 euroa). Rahavarojen lisäys katsauskauden aikana oli 10,5 Meur (1,2 Meur) ja rahavarat olivat katsauskauden lopussa 12,5 Meur (3,4 Meur). Katsauskauden lopussa konsernin nettovelkaantumisaste oli 81,1 % (109,6 %).

Liiketoiminnan rahavirta tammi-syyskuussa oli 3,5 Meur (8,1 Meur). Liiketoiminnan rahavirtaan sisältyy tammi-syyskuussa 2013 oman liiketoiminnan 5,9 Meur lisäksi 2,2 Meur Alma Media Oyj:stä saatuja osinkotuottoja. Investointien rahavirta tammi-syyskuussa oli 11,9 Meur (-0,7 Meur), johon sisältyy mm. 2,2 Meur Alma Media Oyj:stä saatua pääomanpalautusta sekä 9,5 Meur luovutustuottoa Anvia Oyj:n osakkeiden myynnistä.

## ILKKA-YHTYMÄ MYI OMISTAMANSAN ANVIA OYJ:N OSAKKEET ELISA OYJ:LLE

Ilkka-Yhtymä Oyj ja sen tytäryhtiöt I-Mediat Oy ja I-print Oy ovat myyneet 28.8.2014 kaikki omistamansa Anvian Oyj:n osakkeet Elisa Oyj:lle. Osakkeiden kauppahinta oli 9,5 miljoonaa euroa ja Ilkka-Yhtymä-konserni kirjasi myynnistä noin 2 miljoonan euron myyntivoiton.

## SANOMALEHDET TIIVISTÄVÄT JOURNALISTISTA YHTEISTYÖTÄÄN LÄNNEN MEDIASSA

Ilkka-Yhtymä Oyj:n tytäryhtiö I-Mediat Oy sekä viisi muuta suomalaista lehtikustantajaa ovat allekirjoittaneet 23.6.2014 yhteistyösopimuksen Lännen Median perustamisesta. Sopimuksen myötä perustettava Lännen Media Oy tuottaa sisältöä 12 maakuntalehdelle läntisessä ja pohjoisessa Suomessa. Lännen Mediaan kuuluvat lehdet perustavat vuoden 2014

loppuun mennessä 40 hengen valtakunnallisen toimituksen, joka tuottaa sisältöä niin painettuihin lehtiin kuin digi-, verkko- ja mobiilikanaviin.

Yhteistoimitus tuottaa valtakunnallista koti- ja ulkomaan uutissisältöä, ajankohtaisia taustajuttuja, viikonvaihdeluksiston, päivittäiset teemasivut sekä valtakunnallisia verkkouutisia.

Lännen Median perustajalehtiin kuuluvat Ilkka-Yhtymän sanomalehdet Ilkka ja Pohjalainen, Alma Median sanomalehdet Aamulehti, Satakunnan Kansan, Lapin Kansan, Kainuun Sanomat ja Pohjolan Sanomat sekä Kaleva, Turun Sanomat, Keskipohjanmaa, Hämeen Sanomat ja samaan yhtiöön kuuluva Forssan lehti.

Lännen Median lehtien kokonaistavoittavuus on lähes kaksi miljoonaa (1 980 000) suomalaista. Painettujen lehtien yhteinen levikki on 516 375 kappaletta (LT 2013) ja lukijamäärä on 1,28 miljoonaa.

## ILKKA-YHTYMÄN LEHDET OSITTAIN HSS MEDIAN JAKELUIHIN

Ilkka-Yhtymä Oyj:n tytäryhtiö I-Mediat Oy on aloittanut Pohjanmaan ruotsinkielisellä rannikolla jakeluyhteistyön HSS Median kanssa.

I-Mediat Oy:n maakuntalehdet Pohjalainen ja Ilkka siirtyivät Pohjanmaan ruotsinkielisissä kunnissa Vaasaa ja Mustasaarta lukuun ottamatta vaiheittain 1.6.2014 alkaen HSS Median jakelupalveluiden asiakkaaksi. Vaasassa ja osassa Mustasaarta säilyy Itellan tuottama varhaisjakelu.

## HENKILÖSTÖ

Konsernin palveluksessa oli katsauskauden aikana keskimäärin 317 (325) henkilöä.

Ilkka-Yhtymä tiedotti 6.5.2014 aloittavansa sopeuttamistoimet kannattavuuden turvaamiseksi. Osana sopeuttamistoimenpiteitä aloitettiin koko henkilöstöä koskevat yhteistoimintalain mukaiset neuvottelut.

Neuvottelujen lopputuloksena henkilöstösäästöt toteutetaan pääosin koko henkilöstöä koskevin lomautuksina. Säästöt vastaavat noin yhden viikon lomautusta vuoden 2014 toisella vuosipuoliskolla. Vapaaehtoisten eläköitymisten ja yt-neuvotteluissa päätettyjen osa-aikaistamisten ja irtisanomisten seurauksena Ilkka-Yhtymästä vähenee pysyvästi noin 10 henkilötyövuotta. Nämä henkilöstösäästöt yhdessä muiden sopeuttamistoimien kanssa johtavat tavoiteltuihin kustannussäästöihin 0,6 miljoonaa euroa vuoden 2014 aikana.

## OSAKKEET

Ilkka-Yhtymä Oyj:n osake (I-sarja) on listattu Helsingin Pörsissä vuodesta 1981 alkaen. II-sarjan osake on listattu osakkeen liikkeeseen laskusta vuodesta 1988 lähtien. II-sarjan osakkeen noteeraus siirtyi I-listalta Helsingin Pörsin päälis-

talle 10.6.2002 alkaen. Tällä hetkellä yhtiön II-sarjan osake on listattuna NASDAQ OMX Helsingissä Kulutuspalvelut -toimialaluokassa ja yhtiö on markkina-arvoltaan pieni yhtiö (Small Cap). I-sarjan osake on listattu Prelistalla.

Tammi-syyskuun aikana Ilkka-Yhtymä Oyj:n I-sarjan osakkeita vaihdettiin 65.837 kappaletta, joka on 1,5 % sarjan osakemäärästä. Vaihdettujen osakkeiden arvo oli 0,2 Meur. Yhtiön II-sarjan osakkeita vaihdettiin 1.939.416 kappaletta, joka vastaa 9,1 % sarjan osakemäärästä. Vaihdettujen osakkeiden arvo oli 4,8 Meur. Ilkka-Yhtymä Oyj:n I-sarjan osakkeen alin kaupantekokurssi oli katsauskaudella 2,90 euroa ja ylin kaupantekokurssi 4,98 euroa. II-sarjan osakkeen alin kaupantekokurssi oli 2,11 euroa ja ylin 3,05 euroa. Osakkeen markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli 58,4 Meur.

## RISKIT JA RISKIENHALLINTA

Nykyisessä taloudellisessa tilanteessa sekä liikevaihdon että liikevoiton ennustettavuuteen liittyy huomattavia epävarmuustekijöitä. Ilkka-Yhtymän merkittävimmät lähiajan riskit liittyvät erityisesti mediamainonnan sekä levikki- ja painovolyymien kehitykseen, jotka koskevat toimialaa yleisesti. Muista oman liiketoiminnan ja osakkuusyhtiö Alma Media Oyj:n omistukseen liittyvistä riskeistä on kerrottu tarkemmin vuoden 2013 vuosikertomuksessa.

Konsernin keskeiset rahoitusriskit muodostuvat liiketoiminnan luottoriskistä, kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien osakkeiden hintariskistä, maksuvalmiusriskistä sekä lainasalkkuun kohdistuvasta markkinakorkojen muutosriskistä. Korkoriskiltä on suojauduttu koronvaihtosopimuksilla, joilla on muunnettu vaihtuvakorkoisia velkoja kiinteäkorkoisiksi. Konserni ei käytä suojauslaskentaa, jolloin koronvaihtosopimuksen markkina-arvon muutokset kirjataan tuloksen kautta. Rahoitusriskeistä on kerrottu tarkemmin vuoden 2013 vuosikertomuksessa.

## HALLINTO JA YHTIÖKOKOUS

Ilkka-Yhtymä Oyj:n varsinainen yhtiökokous 24.4.2014 vahvisti tilinpäätöksen, myönsi vastuuvapauden hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja päätti, että vuodelta 2013 maksetaan osinkoa 0,10 euroa osakkeelta.

Vuodelle 2014 hallintoneuvoston jäsenmääräksi vahvistettiin 25 jäsentä. Hallintoneuvoston erovuoroisista jäsenistä yhtiökokouksessa valittiin uudelleen 2018 päättyvälle kaudelle Kari Aukia, Sami Eerola, Jari Eklund, Johanna Kankaanpää, Yrjö Kopra, Juha Mikkilä ja Sami Talso.

Yhtiökokous päätti, että hallintoneuvoston puheenjohtajan ja jäsenten palkkiot pidetään ennallaan: hallintoneuvoston puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 1 500 euroa kuukaudessa ja kokouspalkkiona 400 euroa kokoukselta ja jäsenille 400 euroa kokoukselta. Hallintoneuvoston jäsenten matkakulut korvataan Verohallinnon vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena.

Varsinaiseksi tilintarkastajaksi valittiin Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT,

KTM Harri Pärssinen. Tilintarkastajan palkkio päätettiin maksaa laskun mukaan.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 50 000 euron suuruudesta lahjoituksesta yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin sekä valtuutti hallituksen päättämään lahjoitustensaajista, käyttötarkoituksista, lahjoitusten aikataulusta sekä muista lahjoitusten ehtoista.

Hallintoneuvosto valitsi kokouksessaan 5.5.2014 Ilkka-Yhtymä Oyj:n hallitukseen uudelleen erovuorossa olleet Esa Lagerin ja Riitta Viitalan. Seppo Paatelaisen ilmoittettua luopuvansa hallituksen jäsenyydestä, hänen tilalleen loppukaudeksi (kausi päättyy 2015) valittiin Skaala-konsernin toimitusjohtaja, KTM Markku Hautanen. Hallintoneuvoston puheenjohtajana jatkaa Lasse Hautala ja varapuheenjohtajana jatkaa Perttu Rinta.

Hallituksen järjestäytymiskokouksessa valittiin hallituksen puheenjohtajaksi Timo Aukia ja varapuheenjohtajaksi Esa Lager. Ilkka-Yhtymä Oyj:n hallitus on kokonaisuudessaan seuraava: hallituksen puheenjohtaja Timo Aukia, varapuheenjohtaja Esa Lager, jäsenet Markku Hautanen, Sari Mutka, Tapio Savola ja Riitta Viitala.

## UUDEEN 2014 NÄKYMÄT

Nykyisessä taloudellisessa tilanteessa media-alan liikevaihdon ja erityisesti mediamainonnan ennustettavuuteen liittyy huomattavia epävarmuustekijöitä. Kuluttajien varovaisuudesta sekä mediakilpailusta johtuen mediamainonnan ja sanomalehtien levikitulojen ennakoidaan jäävän edellisvuoden tasosta. Painotoiminnan volyymit ovat Suomessa supistuneet ja kehityksen ennakoidaan jatkuvan vuonna 2014.

Ilkka-Yhtymä-konsernin liikevaihdon arvioidaan laskevan vuoden 2013 tasosta.

Konsernin oman toiminnan liikevoiton, johon ei sisälly osuutta Alma Median ja muiden osakkuusyhtiöiden tuloksista, arvioidaan laskevan vuoden 2013 tasosta.

Osakkuusyhtiö Alma Media Oyj:llä (omistusosuus 29,79 %) on merkittävä vaikutus konsernin liikevoittoon ja tulokseen.

# Tilinpäätöslyhennelmä ja liitetiedot

## LAADINTAPERIAATTEITA

Ilkka-Yhtymä-konsernin osavuositarkastus on laadittu noudattaen IAS 34 Osavuositarkastus -standardin vaatimuksia.

Osavuositarkastuksen laadinnassa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2013, ja lisäksi vuonna 2014 voimaan tulleita uusia tai uudistettuja IFRS-standardia ja IFRIC-tulkintoja vuoden 2013 tilinpäätöksessä kuvatulla tavalla. Standardimuutoksilla ei ole ollut vaikutusta raportoi-

tuihin lukuihin. Myös tunnuslukujen laskentaperiaatteet ja laskentakaavat ovat ennallaan ja ne on esitetty vuosikertomuksen 2013 sivulla 63.

Kaikki osavuositarkastuksen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovasta.

Osavuositarkastuksessa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

## KONSERNITULOSLASKELMA

1000 eur	7-9/2014	7-9/2013	Muutos	1-9/2014	1-9/2013	Muutos	1-12/2013
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>9 918</b>	10 614	-7 %	<b>30 838</b>	33 186	-7 %	44 893
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	3	2	26 %	2	8	-76 %	6
Liiketoiminnan muut tuotot	83	102	-18 %	300	296	2 %	392
Materiaalit ja palvelut	-3 296	-3 460	-5 %	-9 996	-10 823	-8 %	-14 484
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-3 758	-3 782	-1 %	-12 722	-12 746		-17 020
Poistot	-461	-525	-12 %	-1 430	-1 559	-8 %	-2 078
Liiketoiminnan muut kulut	-1 204	-1 188	1 %	-3 829	-4 200	-9 %	-5 711
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista *)	1 337	-25 784	105 %	3 173	-22 064	114 %	-22 630
<b>LIIKEVOITTO/ -TAPPIO</b>	<b>2 622</b>	-24 022	111 %	<b>6 337</b>	-17 904	135 %	-16 631
Rahoitustuotot ja -kulut	1 416	-284	598 %	1 219	38	3082 %	-347
<b>VOITTO/ TAPPIO ENNEN VEROJA</b>	<b>4 038</b>	-24 306	117 %	<b>7 556</b>	-17 866	142 %	-16 978
Tuloverot	-526	-362	45 %	-766	-893	-14 %	-1 199
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO/ TAPPIO</b>	<b>3 512</b>	-24 668	114 %	<b>6 790</b>	-18 759	136 %	-18 178
Osakekohtainen tulos, laimentamaton (EUR) **)	0,14	-0,96	114 %	0,26	-0,73	136 %	-0,71
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (tuhatta kpl), laimentamaton **)	25 665	25 665		25 665	25 665		25 665

\*) 2013: Sisältää Alma Media -osakkuusyhtiönsijoitukseen tehdyn kertaluonteisen alaskirjauksen, 27 Meur (Q3/2013)

\*\*\*) Tunnuslukua laimentavia tekijöitä ei ole.

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

1000 eur	7-9/2014	7-9/2013	Muutos	1-9/2014	1-9/2013	Muutos	1-12/2013
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO/ TAPPIO</b>	<b>3 512</b>	-24 668	114 %	<b>6 790</b>	-18 759	136 %	-18 178
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>							
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosaikutteisiksi:							
Myytävikissä olevat sijoitukset							
Käyvän arvon muutokset	-14			-26	2	-1295 %	2
Siirretty tuloslaskelmaan	124			126			
Osuus osakkuusyrityksissä kirjatuista muista laajan tuloksen eristä	87	48	83 %	-130	-106	-22 %	-342
Muihin laajan tuloksen eriin sisältyvät verot	-22			-20	-1	-3679 %	11
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	176	48	268 %	-50	-105	53 %	-328
<b>Katsauskauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>3 688</b>	-24 620	115 %	<b>6 740</b>	-18 864	136 %	-18 506

## SEGMENTTI-INFORMAATIO

1000 eur	7-9/2014	7-9/2013	Muutos	1-9/2014	1-9/2013	Muutos	1-12/2013
<b>LIKEVAIHTO SEGMENTEITTÄIN</b>							
Kustannustoiminta							
Ulkoinen liikevaihto	8 708	9 237	-6 %	26 848	28 289	-5 %	38 098
Segmenttien välinen liikevaihto	17	31	-45 %	63	115	-45 %	159
<b>Kustannustoiminta yhteensä</b>	<b>8 725</b>	<b>9 268</b>	<b>-6 %</b>	<b>26 912</b>	<b>28 404</b>	<b>-5 %</b>	<b>38 257</b>
Painotoiminta							
Ulkoinen liikevaihto	1 210	1 377	-12 %	3 990	4 897	-19 %	6 795
Segmenttien välinen liikevaihto	1 675	1 701	-2 %	5 064	5 195	-3 %	6 968
<b>Painotoiminta yhteensä</b>	<b>2 885</b>	<b>3 078</b>	<b>-6 %</b>	<b>9 053</b>	<b>10 091</b>	<b>-10 %</b>	<b>13 763</b>
Kohdistamattomat							
Segmenttien välinen liikevaihto	560	567	-1 %	1 680	1 701	-1 %	2 269
<b>Kohdistamattomat yhteensä</b>	<b>560</b>	<b>567</b>	<b>-1 %</b>	<b>1 680</b>	<b>1 701</b>	<b>-1 %</b>	<b>2 269</b>
Segm. välinen liikevaihto	-2 252	-2 299	-2 %	-6 807	-7 010	-3 %	-9 395
<b>Konsernin liikevaihto yhteensä</b>	<b>9 918</b>	<b>10 614</b>	<b>-7 %</b>	<b>30 838</b>	<b>33 186</b>	<b>-7 %</b>	<b>44 893</b>
<b>1000 eur</b>	<b>7-9/2014</b>	<b>7-9/2013</b>	<b>Muutos</b>	<b>1-9/2014</b>	<b>1-9/2013</b>	<b>Muutos</b>	<b>1-12/2013</b>
<b>LIKEVOITTO/ -TAPPIO SEGMENTEITTÄIN</b>							
Kustannustoiminta	830	1 263	-34 %	2 250	3 256	-31 %	4 594
Painotoiminta	452	408	11 %	1 192	1 254	-5 %	1 827
Osakkuusyhtiöt	1 337	-25 784	105 %	3 173	-22 064	114 %	-22 630
Kohdistamattomat	3	92	-97 %	-278	-349	20 %	-422
<b>Konsernin liikevoitto/ -tappio yhteensä</b>	<b>2 622</b>	<b>-24 022</b>	<b>111 %</b>	<b>6 337</b>	<b>-17 904</b>	<b>135 %</b>	<b>-16 631</b>
<b>1000 eur</b>				<b>9/2014</b>	<b>9/2013</b>	<b>Muutos</b>	<b>12/2013</b>
<b>VARAT SEGMENTEITTÄIN</b>							
Kustannustoiminta				15 157	14 000	8 %	9 252
Painotoiminta				9 783	9 612	2 %	8 788
Kohdistamattomat				113 202	114 793	-1 %	115 762
<b>Konsernin varat yhteensä</b>				<b>138 143</b>	<b>138 405</b>		<b>133 802</b>

## KONSERNITASE

1000 eur	9/2014	9/2013	Muutos	12/2013
<b>VARAT</b>				
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>				
Aineettomat hyödykkeet	606	857	-29 %	789
Liikearvo	314	314		314
Sijoituskiinteistöt	156	195	-20 %	182
Aineelliset hyödykkeet	10 521	11 812	-11 %	11 459
Osuudet osakkuusyhtiöissä	104 207	104 360		103 492
Myytavissä olevat sijoitukset	2 952	10 668	-72 %	10 668
Pitkäaikaiset myynti- ja muut saamiset	567			
Muut aineelliset hyödykkeet	214	214		214
<b>Pitkäaikaiset varat</b>	<b>119 537</b>	<b>128 421</b>	<b>-7 %</b>	<b>127 118</b>
<b>LYHYTAIKAISET VARAT</b>				
Vaihto-omaisuus	547	549		483
Myyntisaamiset ja muut saamiset	4 059	3 698	10 %	2 866
Tuloverosaaminen	442	997	-56 %	96
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 092	1 306	-16 %	1 259
Rahat ja pankkisaamiset	12 466	3 434	263 %	1 980
<b>Lyhytaikaiset varat</b>	<b>18 605</b>	<b>9 984</b>	<b>86 %</b>	<b>6 684</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>138 143</b>	<b>138 405</b>		<b>133 802</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>				
<b>OMA PÄÄOMA</b>				
Osakepääoma	6 416	6 416		6 416
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	48 715	48 623		48 635
Kertyneet voittovarot	7 133	2 814	153 %	3 040
<b>Oma pääoma</b>	<b>62 265</b>	<b>57 853</b>	<b>8 %</b>	<b>58 091</b>
<b>PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA</b>				
Laskennallinen verovelka	145	152	-5 %	216
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	61 654	66 365	-7 %	60 432
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	88	102	-13 %	88
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>	<b>61 887</b>	<b>66 620</b>	<b>-7 %</b>	<b>60 736</b>
<b>LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA</b>				
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	2 369	1 773	34 %	5 947
Ostovelat ja muut velat	11 032	11 219	-2 %	8 768
Tuloverovelka	590	941	-37 %	260
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>	<b>13 991</b>	<b>13 932</b>		<b>14 975</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ</b>	<b>138 143</b>	<b>138 405</b>		<b>133 802</b>

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

1000 eur	1-9/ 2014	1-9/ 2013	1-12/2013
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>			
Tilikauden voitto/ tappio	6 790	-18 759	-18 178
Oikaisut	-2 244	24 457	26 229
Käyttöpääoman muutos	548	1 427	408
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</b>	<b>5 094</b>	<b>7 125</b>	<b>8 459</b>
Maksetut korot	-807	-846	-1 749
Saadut korot	22	25	35
Saadut osingot liiketoiminnasta	55	2 337	2 344
Muut rahoituserät	-33	344	333
Maksetut välittömät verot	-874	-858	-920
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>	<b>3 456</b>	<b>8 127</b>	<b>8 502</b>
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, netto	-254	-1 313	-1 398
Saatu pääomanpalautus	2 249		
Investoinnit sijoituksiin	-29	-18	-18
Luovutustulot sijoituksista	10 056	138	138
Myönnettyt lainat	-567		
Saadut osingot investoinneista	484	507	528
<b>Investointien rahavirta</b>	<b>11 938</b>	<b>-686</b>	<b>-750</b>
<b>Rahavirta ennen rahoitusta</b>	<b>15 395</b>	<b>7 441</b>	<b>7 753</b>
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA</b>			
Lyhytaikaisten lainojen muutos	-2 361	-2 452	-4 217
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-2 548	-3 818	-3 818
<b>Rahoituksen rahavirta</b>	<b>-4 909</b>	<b>-6 270</b>	<b>-8 035</b>
<b>Rahavarojen muutos lisäys(+)/ vähennys(-)</b>	<b>10 486</b>	<b>1 171</b>	<b>-282</b>
RAHAVARAT TILIKAUDEN ALUSSA	1 980	2 263	2 263
RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA	12 466	3 434	1 980

## KONSERNIN TUNNUSLUVUT

	9/2014	9/2013	12/2013
Tulos/osake (eur)	0,26	-0,73	-0,71
Oma pääoma/osake (eur)	2,43	2,25	2,26
Henkilöstö keskimäärin	317	325	321
Investoinnit (1 000 eur) *)	315	1 338	1 423
Korolliset velat (1.000 eur)	64 023	68 138	66 379
Omavaraisuusaste, %	46,6	43,2	44,2
Nettovelkaantumisaste, %	81,1	109,6	108,7
Tilikauden keskimääräinen osakkeiden lukumäärä	25 665 208	25 665 208	25 665 208
Osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä	25 665 208	25 665 208	25 665 208

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



## LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

1000 eur	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
<b>OMAN PÄÄOMAN MUUTOS</b>						
<b>1-9/2013</b>						
<b>Oma pääoma kauden alussa</b>	6 416	99	48 498	24	25 529	80 567
Katsauskauden laaja tulos		2			-18 865	-18 864
Osingonjako					-3 850	-3 850
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2013</b>	<b>6 416</b>	<b>101</b>	<b>48 498</b>	<b>24</b>	<b>2 814</b>	<b>57 853</b>

1000 eur	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
<b>OMAN PÄÄOMAN MUUTOS</b>						
<b>1-9/2014</b>						
<b>Oma pääoma kauden alussa</b>	6 416	113	48 498	24	3 040	58 091
Katsauskauden laaja tulos		80			6 660	6 740
Osingonjako					-2 567	-2 567
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2014</b>	<b>6 416</b>	<b>193</b>	<b>48 498</b>	<b>24</b>	<b>7 133</b>	<b>62 265</b>

## KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET

1000 eur	9/2014	9/2013	12/2013
<b>OMASTA PUOLESTA ANNETUT VAKUUDET</b>			
Yrityskiinnitykset	1 245	1 245	1 245
Kiinteistökiinnitykset	8 801	8 801	8 801
Pantatut osakkeet	56 733	45 795	49 680
<b>OSAKKUUSYHTIÖN PUOLESTA ANNETUT VAKUUDET</b>			
Takaukset	4 010	4 059	4 059

## AINEELLISTEN KÄYTTÖMAISUUSHYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET

1000 eur	1-9/2014	1-9/2013	Muutos	1-12/2013
<b>Kirjanpitoarvo kauden alussa</b>	<b>11 459</b>	11 862	-3 %	11 862
Lisäykset	224	1 199	-81 %	1 266
Vähennykset	-4			
Tilikauden poistot	-1 157	-1 248	-7 %	-1 670
<b>Kirjanpitoarvo kauden lopussa</b>	<b>10 521</b>	11 812	-11 %	11 459

## LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Ilkka-Yhtymä-konsernin lähipiiriin kuuluvat osakkuusyhtiöt, hallituksen jäsenet, hallintoneuvoston jäsenet, toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä.

### Lähipiirin kanssa toteutuivat seuraavat liiketapahtumat:

1000 eur	9/2014	9/2013	12/2013
<b>TAVAROIDEN JA PALVELUIDEN MYYNTI</b>			
Osakkuusyhtiöille	194	189	261
Muulle lähipiirille	625	669	860
<b>TAVAROIDEN JA PALVELUIDEN OSTOT</b>			
Osakkuusyhtiöiltä	328	379	464
Muulta lähipiiriltä	4	29	29
<b>PITKÄAIKAISET OMISTUSYHTEYSRITYSLAINASAAMISET</b>	567		
<b>MYYNTI- JA MUUT SAAMISET</b>			
Osakkuusyhtiöiltä	31	22	48
Muulta lähipiiriltä	31	73	61
<b>OSTOVELAT</b>			
Osakkuusyhtiöille	57	22	16

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa tapahtuvat käyvin markkinahinnoin.

1000 eur	9/2014	9/2013	12/2013
<b>JOHDON TYÖSUHDE-ETUUDET</b>			
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	782	748	989

Johto koostuu hallituksesta, hallintoneuvostosta, toimitusjohtajasta ja konsernin johtoryhmästä. Summat ovat maksuperusteisia, eivät eroa olennaisesti suoriteperusteisista.

## KÄYVÄN ARVON HIERARKIA KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETUISTA RAHOITUSVAROISTA JA -VELOISTA

1000 eur	30.9.2014	Käyvät arvot raportointikauden lopussa		
		Taso1	Taso2	Taso3
<b>Käypään arvoon arvostetut varat</b>				
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 092	1 092		
Myytavissä olevat sijoitukset	1 532		1 532	
<b>Yhteensä</b>	<b>2 623</b>	<b>1 092</b>	<b>1 532</b>	
<b>Käypään arvoon arvostetut velat</b>				
Koronvaihtosopimukset	1 834		1 834	
<b>Yhteensä</b>	<b>1 834</b>		<b>1 834</b>	
1000 eur	30.9.2013	Käyvät arvot raportointikauden lopussa		
		Taso1	Taso2	Taso3
<b>Käypään arvoon arvostetut varat</b>				
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 306	1 306		
Myytavissä olevat sijoitukset	9 248		9 248	
<b>Yhteensä</b>	<b>10 554</b>	<b>1 306</b>	<b>9 248</b>	
<b>Käypään arvoon arvostetut velat</b>				
Koronvaihtosopimukset	1 781		1 781	
<b>Yhteensä</b>	<b>1 781</b>		<b>1 781</b>	

Myytavissä olevat sijoitukset sisältävät lisäksi 1 420 tuhatta euroa (1 419 tuhatta euroa 9/2013) hankintamenoa arvostettuja noteeraamattomia osakkeita, joille ei ole ollut saatavissa luotettavaa käypää arvoa.

Hierarkian tason 1 käyvät arvot perustuvat täysin samanlaisten omaisuuserien tai velkojen noteerattuihin (oikaisemattomat) hintoihin toimivilla markkinoilla.

Taso 2 instrumenttien käyvät arvot perustuvat muihin syöttötietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle ovat todettavissa joko suoraan (ts. hintana) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuina).

Taso 3 instrumenttien käyvät arvot perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon.

### YLEISLAUSUNTO

Tämän tiedotteen tietyt lausunnot ovat ennusteita ja perustuvat johdon näkemykseen niiden antohetkellä. Tästä syystä niihin sisältyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Ennusteet saattavat muuttua, jos yleisessä taloudellisessa tilanteessa tapahtuu merkittäviä muutoksia.

ILKKA-YHTYMÄ OYJ

Hallitus

Matti Korkiatupa  
toimitusjohtaja



**ILKKA-YHTYMÄ**

Koulukatu 10, PL 60, 60101 SEINÄJOKI | (06) 247 7100 | [www.ilka-yhtyma.fi](http://www.ilka-yhtyma.fi)