

Destian osavuositiedot tammi-syyskuulta 2016

DESTIAN LIIKEVAIHTO JA LIIKETULOS KASVOIVAT, TILAUSKANTA VAHVA

- Liikevaihto kasvoi 6,1 prosenttia, 352,1 (331,8) miljoonaa euroon.
- Liiketulos kasvoi yli 30 prosenttia, 10,2 (7,9) miljoonaa euroon.
- Tilaukanta oli 749,0 (753,0) miljoonaa euroa.
- Työturvallisuus jatkaa erinomaisella tasolla: tapaturmataajuus oli 7,5 (7,1).
- Destian vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan nousevan ja liikevoiton olevan edellisvuoden tasolla.

Markkinaohjeistusta vuodelle 2016 muutettu

- *Uusi ohjeistus:* Destian vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan nousevan ja liikevoiton olevan edellisvuoden tasolla.
- *Aiempi ohjeistus:* Destian vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan nousevan ja liikevoiton jäävän edellisvuodesta, koska liiketoiminnan muiden tuottojen arvioidaan jäävän edellisvuotta pienemmiksi.

Avainluvut (IFRS), Milj. EUR	7-9/2016	7-9/2015	1-9/2016	1-9/2015	1-12/2015
Liikevaihto	152,0	152,2	352,1	331,8	462,8
Liiketulos	11,4	11,5	10,2	7,9	12,9
% liikevaihdosta	7,5	7,6	2,9	2,4	2,8
Katsauskauden tulos	8,4	8,3	6,7	3,6	6,7
% liikevaihdosta	5,5	5,5	1,9	1,1	1,5
Sijoitetun pääoman tuotto, %			10,7	8,2	9,4
Tulos/osake EUR			65,90	24,49	56,14
Omavaraisuusaste, %			30,6	29,2	31,2
Nettovelkaantumisaste, %			48,6	83,5	32,6
Henkilöstö keskimäärin			1 485	1 505	1 505
Poissaoloon johtaneet työtapaturmat *)			7,5	7,1	7,6
Tilaukanta katsauskauden lopussa			749,0	753,0	717,4

*) Työtapaturmat miljoonaa työtuntia kohden

Toimitusjohtaja Hannu Leinonen kommentoi katsauskautta:

”Destian liikevaihto ja liiketulos kasvoivat edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna piristyneen infamarkkinan mukana. Olen tyytyväinen tilaukantomme kehitykseen tiukasta kilpailutilanteesta huolimatta. Suurien hankkeiden määrän vähentyessä olemme onnistuneet kasvattamaan yksityisasiakkaiden määrää asiakastyöhön tekemiemme panostusten johdosta. Kuluneen kesän aikana Destiassa on työskennellyt ennätysmäärä harjoittelijoita ja kesätyöntekijöitä tositomijoidemme tukena, mikä osoittaa alan kiinnostavan tulevaisuuden osajia.

Destian vuoteen 2022 ulottuva strategia on jaettu kolmeen kolmivuotiseen liiketoimintakauteen. Kuluva vuosi päättää ensimmäisen kolmivuotisen liiketoimintasuunnitelmakauden. Päättävänä kautena olemme onnistuneet kasvattamaan osuuttamme liiketoimintakauden kasvukärjissämme ratarakentamisessa ja -kunnossapidossa sekä kalliorakentamisessa. Energiainfran osalta jatkamme valmistelua kasvun aikaansaamiseksi.

Katsauskaudella toteutetun vuosittaisen ulkopuolisen tahon suorittaman henkilöstötutkimuksen tulokset ovat positiiviset. Tutkimuksen kokonaiskeskiarvo asteikolla 1-5 oli 3,91, jatkaen jo useamman vuoden noususarjaansa. Myös arvio Destiasta yrityksenä ja työnantajana sai hyvät arvostukset. Kokonaisuutena tulokset olivat myös selvästi parempia kuin vertailuyrityksissä. Henkilöstötutkimuksen tulokset osoittavat, että tehdyt toimenpiteet henkilöstön kehittämiseksi kantavat hedelmää.

Katsauskaudella asetimme uuden kolmivuotiskauden tavoitteet ja valitsimme painopistealueet niihin pääsemiseksi.”

Toimintaympäristö

Rakennusalan toimintaympäristön positiivinen vire jatkui vuoden kolmannella neljänneksellä. Myös infra-markkina kehittyi myönteisesti, osaltaan hallituksen suunnittelemien korjausvelan vähentämiseen ja verkoston kehittämiseen osoitettujen lisäpanostusten ansiosta. Ennusteet ennakoivat kasvua ainakin parille seuraavalle vuodelle.

Valtiovarainministeriön (VM) julkistama talouskatsaus ennustaa kasvua maanrakennusosalalle: maa- ja vesirakennusinvestoinnit kasvavat tänä vuonna 2,9 ja ensi vuonna 2,6 prosenttia. Tilauskanta on VM:n mukaan hyvää keskitasoa, vaikkakin kapasiteetin käyttöaste oli keväällä vain 74 prosenttia. Myös raakaöljyn hinnan kääntyminen laskuun ja hintapaineiden madaltuminen nähdään myönteisinä uutisina alalla, jossa öljyn paino kustannuksissa on suurta. VM:n mukaan maa- ja vesirakennushankkeita on paljon sekä vireillä että jo käynnistyneet, ja vuonna 2017 lähtee liikkeelle useita uusia hankkeita. Talouskatsauksen mukaan valtio panostaa perusväylänpitoon noin 600 miljoonaa euroa vuosina 2016–2018.

Myös Valtiovarainministeriön johtaman rakennusalan suhdanneryhmän, Raksun, raportti vuosille 2016–2017 ennustaa maa- ja vesirakentamisen tuotannon kasvavan tänä vuonna 2-3 prosenttia. Suhdanneryhmä ennakoii valtion infrapanostuksien kokonaisuudessaan säilyvän suhteellisen ennallaan myös ensi vuonna, mutta toteutuskohteiden lukumäärän lisääntyminen ja keskikoon pieneneminen lisää suunnittelu- ja tarjouslaskentakapasiteetin tarvetta.

Elinkeinoelämän keskusliiton, EK:n, luottamusindikaattoreiden mukaan rakentamisen luottamus oli elokuussa EU-maiden keskiarvoa vahvempaa. EK kuvaa tilauskannan vahvistuneen jo lähelle keskimääräistä tasoa, mutta henkilöstön määrään ei ennusteta oleellisia muutoksia seuraavan kolmen kuukauden aikana.

Rakennusteollisuus ry, RT, ennakoii rakentamiselle tänä vuonna 6-7 prosentin kasvua, ja toteaa alan työllisyyden myönteisen kehityksen nostavan koko Suomen taloutta kasvuun. Maa- ja vesirakennusinvestoinnit kasvavat toisella vuosipuoliskolla 4,5 prosenttia, julkisen sektorin ollessa alan merkittävin työllistäjä. RT:n mukaan infrarakentamisen työkuorma on parantunut vuodentakaisesta ja sitä ylläpitävät kuluvana vuonna aluerakennuskohteet sekä talonrakentamisen pohjatöiden lisääntyminen. Kilpailun odotetaan jatkuvan kireänä ja markkinan polarisoituvan vahvasti kasvukeskusten hyväksi.

Tilauskanta ja uudet tilaukset

Syyskuun lopun tilauskanta oli 749,0 miljoonaa euroa (753,0), ollen -0,5 prosenttia edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa alemmalla tasolla. Destian tilauskanta kasvoi 4,4 prosenttia vuoden 2015 loppuun verrattuna kireästä kilpailusta huolimatta.

Kolmannen vuosineljänneksen aikana solmitut merkittävimmät vähintään 3 miljoonan euron arvoiset uudet sopimukset:

- Valtatie 14 Laitaatsalmen syväväylän toteutus Savonlinnassa, valmistuu vuonna 2019
- Pohjoisbaanan toteutus Helsingissä välillä Ratapihantie – Käpylän asema, valmistuu syyskuussa 2017
- Uudenmaan alueella siltojen korjaus- ja ylläpitourakka vuosille 2016–2017
- Etelä-Karjalan siltojen hoito- ja ylläpitotyöt vuosina 2016–2019

Lisäksi Destia solmi katsauskauden aikana runsaasti uusia pienempiä sopimuksia.

Liikevaihdon kehitys

Destian liikevaihto oli katsauskaudella 352,1 miljoonaa euroa (331,8) ja kolmannella vuosineljänneksellä 152,0 miljoonaa euroa (152,2). Liikevaihtoa kasvatti katsauskauden edellisvuotta suurempi rakentamisen volyyymi.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,1 miljoonaa euroa (3,1) ja kolmannella vuosineljänneksellä 0,8 miljoonaa euroa (2,0). Tuotot koostuivat käyttöomaisuuden myyntivoitoista ja vuokratuotoista. Vertailukauden lukuun sisältyy myös kiinteistön myyntivoittoa.

Tuloksen kehitys

Liikevoitto oli katsauskaudella 10,2 miljoonaa euroa (7,9) ja kolmannella vuosineljänneksellä 11,4 miljoonaa euroa (11,5). Katsauskauden tulosta paransivat kunnossapidon osalta edellisvuotta helpompi talvikausi sekä yksittäiset hyvin onnistuneet käynnissä olleet hankkeet. Toisaalta tulosta heikentää yhden käynnissä olevan hankkeen merkittävä kustannuslilytys.

Konsernin nettorahoituskulut olivat katsauskaudella 3,0 miljoonaa euroa (3,0). Kolmannen vuosineljänneksen rahoituskulut olivat 1,0 miljoonaa euroa (1,1). Katsauskauden tuloverot olivat 0,5 miljoonaa euroa (1,2). Kolmannen vuosineljänneksen tuloverot olivat 2,0 miljoonaa euroa (2,1).

Konsernin katsauskauden tulos oli 6,7 miljoonaa euroa (3,6) ja kolmannen vuosineljänneksen tulos 8,4 miljoonaa euroa (8,3).

Rakentamisen kausiluonteisuudesta johtuen tuloksen muodostuminen painottuu pääosin toiselle vuosipuoliskolle. Kunnossapidon tulos painottuu talvikaudelle.

Tase, rahavirta ja rahoitus

Konsernitaseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 274,8 miljoonaa euroa (262,7). Sijoitetun pääoman tuotto oli 10,7 prosenttia (8,2), omavaraisuusaste 30,6 prosenttia (29,2) ja nettovelkaantumisaste 48,6 prosenttia (83,5).

Onnistuneen hyvän käyttöpääoman hallinnan seurauksena liiketoiminnan rahavirta kehittyi vuoden 2015 lopussa hyvin. Rahavirran kehitys jatkui alkuvuoden osalta kausivaihtelu huomioiden erittäin hyvänä vertailukauden nähden. Rakentamisen kausiluonteisuudesta johtuen on käyttöpääoman vaade suurimmillaan toisella ja kolmannella vuosineljänneksellä. Katsauskauden rahavirta muodostui liiketoiminnan rahavirrasta 4,3 miljoonaa euroa (-23,4), investointien rahavirrasta -11,7 miljoonaa euroa (-3,1) ja rahoituksen rahavirrasta -3,7 miljoonaa euroa (-3,5). Katsauskauden rahoituksen rahavirta sisältää Ahlström Capital Oy:lle maksetun konserniavustuksen 2,3 miljoonaa euroa sekä ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksen mukaista hybridilainan koronmaksua 1,2 miljoonaa euroa. Vertailukauden osalta luvut sisältävät varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisia hybridilainojen lyhennyksiä 2,0 miljoonaa euroa ja koron maksuja noin 1,5 miljoonaa euroa.

Konsernin rahoitusasema säilyi hyvänä. Taseen mukaiset rahavarat katsauskauden lopussa olivat 31,8 miljoonaa euroa (7,7). Destian 150 miljoonan euron yritystodistusohjelma ja lyhytaikainen 10,3 miljoonan euron rahoituslimiitti olivat käyttämättä. Katsauskauden lopussa korollisen vieraan pääoman määrä oli 69,7 miljoonaa euroa (66,6). Pitkäaikainen vieras pääoma kasvoi Destia Engineering Oy:n yrityskaupan myötä. Lainoista 0,5 prosenttia (0,3) oli lyhytaikaisia ja 99,5 prosenttia (99,7) pitkäaikaisia. Korollinen nettovelka katsauskauden lopussa oli 37,9 miljoonaa euroa (58,9).

Destia Group Oyj:n 19.6.2014 liikkeeseen laskema 65 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina institutionaalisille sijoittajille on listattu Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämään Helsingin Pörssiin. Joukkovelkakirjalaina on vakuudeton ja se erääntyy kokonaisuudessaan kesäkuussa 2019. Lainan kuponki on vaihtuvakorkoinen perustuen kol-

men kuukauden Euriboriin ja lainan marginaali on 4,5 %. Laina on konsernissa suojattu koronvaihtosopimuksella sen maturiteettiin asti.

Ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hybridilainaa on lyhennetty elokuussa Ahlström Capital Oy:lle 0,5 miljoonaa euroa ja 15 miljoonan euron hybridilaina AC Infra Oy:ltä on konvertoitu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Katsauskauden päättyessä konsernin omaan pääomaan sisältyy oman pääoman ehtoisia hybridilainoja Ahlström Capital -konsernilta 11,5 miljoonaa euroa (27), joiden korko on 10,0 %.

Investoinnit ja yrityskaupat

Katsauskauden bruttoinvestoinnit olivat yhteensä 14,0 miljoonaa euroa (4,6), joka on 4,0 prosenttia (1,4) liikevaihdosta, ja kolmannella vuosineljänneksellä 2,3 miljoonaa euroa (1,5) eli 1,5 prosenttia (1,0) liikevaihdosta. Investoinnit olivat pääasiassa kalustoinvestointeja, merkittävimpanä radankunnostus- ja rakennustöiden suorituskykyä sekä toimintavarmuutta tukevan raiteen- ja vaihteentukemiskoneen hankinta. Lisäksi investoinnit sisältävät 1.4.2016 toteutetun yrityskaupan, jossa Destia osti enemmistöosuuden 51 prosenttia ITS-Vahvistus Oy:stä yhtiön toimivalta johdolta. Liiketoimintakaupan myötä yhtiön nimi muuttui Destia Engineering Oy:ksi. Yhtiö on yhdistelty 1.4.2016 lähtien 100 prosenttisesti Destia-konserniin.

Henkilöstö

Konsernin henkilömäärä oli katsauskaudella keskimäärin 1 485 (1 505) henkilöä. Syyskuun lopun henkilömäärä oli 1 497 (1 526), joista vakinaisia oli 1 350 (1 394) ja määräaikaista 147 (132) henkilöä. Liiketoiminnan kausiluonteisuudesta johtuen henkilömäärä vaihtelee vuoden aikana ja on korkeimmillaan kesällä.

Destia osallistui tänä kesänä kolmatta kertaa Vastuullinen kesäduuni -kampanjaan, jossa mukana olevat työnantajat ovat sitoutuneet Vastuullisen kesätyön periaatteisiin. Katsauskauden aikana päättyneellä rakentamiskaudella palvelussuhde Destiaan oli ennätysellisellä 212 harjoittelijalla ja kesätyöntekijällä. Vastuullinen kesäduuni -kampanjan periaatteiden mukaan harjoittelijoilta ja kesätyöntekijöiltä pyydettiin palautetta työkokemuksestaan; kerätyn palautteen perusteella laskettu kesätyökokemuksen keskiarvo oli hyvä eli 3,59 asteikolla 1-4.

Katsauskaudella toteutettiin ulkopuolisen toimijan toimesta vuosittainen henkilöstötutkimus, jonka tulokset kehittyivät edelleen positiivisesti. Kehitys on ollut myönteistä jo useamman vuoden ajan. Tutkimuksen vastausprosentti oli korkea ollen 78 (76). Tutkimuksen kokonaiskeskiarvo nousi edelliseen vuoteen verrattuna ollen 3,91 (3,81). Arvio Destiasta kokonaisuutena yrityksenä ja työnantajana nousi 4,10:een (4,01).

Yhtiö jatkoi katsauskaudella panostuksia henkilöstön kehittämiseen yhtenä Destian strategisena painopistealueena. Valmentavan johtamisen OTE-koulutukset jatkuivat ja katsauskauden päättyessä koko konserniyksiköiden henkilöstö että liiketoiminnan toimihenkilöt ovat osallistuneet koulutuksiin. Voima-hankeessa uuden toiminnanohjausjärjestelmän (ERP) kehittämisessä on edetty laajamittaiseen testausvaiheeseen. Toimenpiteitä työturvallisuuden parantamiseksi jatkettiin kuukausittain pidettävillä videopainotteisilla turvavarteilla sekä kriisiviestintäohjeistuksen päivityksellä. Destian tapaturmataajuus pysyi erinomaisella tasolla ollen 7,5 (7,1) työtaturmaa miljoonaa työtuntia kohti.

Oikeudenkäynnit ja riita-asiat

Destia on jättänyt haasteen Espoon käräjäoikeuteen vuoden 2015 lopussa Länsimetro Oy:tä vastaan liittyen erimielisyyksiin urakkamaksuissa. Länsimetro on toimittanut vastakanteen.

Ylimääräinen yhtiökokous ja sen päätökset

Destia Group Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 10.8.2016. Yhtiökokous päätti yhtiön hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että Ahlström Capital Oy:lle maksetaan hybridilainan kertyneitä korkoja 1.216.666,64 euroa. Lisäksi päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti lyhentää Ahlström Capital Oy:ltä olevaa hybridilainaa 537.436,46 euroa sekä konvertoida AC Infra Oy:ltä oleva 15 miljoonan euron hybridilaina sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Destia luokittelee riskit markkina- ja toimintaympäristöriskeihin, toiminnallisiin riskeihin, talous- ja rahoitusriskeihin sekä vahinkoriskeihin.

Markkina- ja toimintaympäristöriskeistä erityisesti talouden suhdannevaihtelu ja markkinatilanteen epävarmuus aiheuttavat merkittävän riskin Destian liiketoiminnalle. Destian ydinliiketoiminta-alueilla kilpailutilanteen arvioidaan jatkuvan tiukkana. Menestyminen maanteiden kunnossapidon alueurakoiden ja suurten urakoiden kilpailutuksissa korostuu. Julkisten suurhankkeiden kilpailutuksiin on tullut uusia kilpailumuotoja, jotka vaativat uudenlaista osaamista.

Öljypohjaisten raaka-aineiden hintojen heilahtelu aiheuttaa epävarmuutta yhtiön kannattavuudelle. Riskiä ehkäistään seuraamalla ja arvioimalla hyödykkeiden hintakehitystä sekä varmistamalla keskeiset hankinnat projektien kannalta taloudellisella tavalla ja muun muassa suojaamalla hintariski johdannaisinstrumentteja käyttäen.

Toimintaympäristöstä aiheutuvien riskien hallinnassa on oleellista keskittyminen valituille liiketoiminnan osa-alueille, toiminnan kustannustehokkuuden ja vakavaraisuuden varmistaminen sekä valmius reagoida muuttuviin tilanteisiin.

Toiminnallisista riskeistä merkittävimmät liittyvät projektien hallintaan ja kannattavuuteen. Epävarmuutta luovat panoshintojen mahdolliset vaihtelut ja kyky hallita projektiliiketoiminnan riskit. Keskeinen tekijä on henkilöstön vankka osaaminen projektien hallinnassa, joka pitää sisällään tehokkaan prosessin tarjouslaskennasta toteutukseen, kustannus seurannan ja resurssien varmistamisen sekä osaamisen kehittämisen.

Destia on panostanut luotettavaan ja sisällöltään oleelliseen taloudelliseen raportointiin, joka on edellytys taloudellisten riskien tunnistamiselle ja arvioinnille. Taloudellisten raporttien luotettavuus varmistetaan valvontatoimenpitein ja kontrollimenetelmiä kehittämällä. Riskejä liittyy myös konsernin toiminnanohjausjärjestelmän uudistamiseen, minkä osana yhtiöllä on erillinen riskitarkastelu ja -seuranta.

Destia-alakonsernin nettovelattomuus on pienentänyt merkittävästi rahoitukseen liittyviä riskejä. Emoyhtiön, Destia Group Oyj:n, rahoitukseen liittyviä rahoitusriskejä hallitaan rahoituspolitiikan mukaisesti.

Destian vahinkoriskien hallinnassa keskeisiä tekijöitä ovat ennakoivat projektinhallinnan menettelyt, panostukset työturvallisuuteen ja riittävän vakuutusturvan varmistaminen.

Strategia ja taloudelliset tavoitteet

Konsernin hallitus vahvisti katsauskauden lopussa Destia Groupin vuoteen 2022 ulottuvan strategian sekä asetti taloudelliset tavoitteet liiketoimintasuunnitelmakaudelle 2017–2019. Destian tahtotila on olla kannattavin, parasta asiakaspalvelua tarjoava ja luotettavin infra-alan kokonaispalvelun tuottaja. Destian sopimuskannasta merkittävän osan on tavoitteena muodostua pitkestä projekteista ja palvelusopimuksista.

Destian visiona on edelleen 'Olemme asiakkaan ykkösvalinta ja infra-alan ykkönen Suomessa'. Yhtiön ydinliiketoimintaa ovat suuret, erityisosaamista vaativat väyläprojektit sekä infrastruktuurin hoito- ja ylläpito. Destian strategisen kasvun painopistealueet seuraavalla kolmivuotiskaudella ovat erityisesti kannattavuuden vahvistaminen, henkilöstön edelleen kehittäminen ja tehokkaan tuotannon edellytysten varmistaminen mm. toimintaa digitalisoimalla sekä aseman vahvistaminen pääkaupunkiseudulla.

Destian hallituksen asettamat taloudelliset tavoitteet vuoden 2019 loppuun mennessä ovat:

- Liikevaihdon kasvu keskimäärin 4 % vuodessa
- Liikevoitto yli 4 %
- Sijoitetun pääoman tuotto 15 %
- Omavaraisuusaste 35 %.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Timo Vikström irtisanoutui tehtävästään 3.10.2016. Hän toimi Destian yrityssuunnittelusta vastaavana johtajana vuodesta 2015 ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2016 alkaen.

Taru Salo nimitettiin 5.10.2016 Destian henkilöstöjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi. Salo aloittaa Destiassa 28.11.2016 mennessä. Aiemmin tehtävää hoitanut Laura Ahokas jätti yhtiön 7.10.2016.

Näkymät vuodelle 2016

Suomen talouden arvioidaan kasvavan tänä vuonna hieman pääasiassa rakennusinvestointien tukemana. Infra-rakentamisen kysyntä säilynee suunnilleen samanlaisena kuin alkuvuonna. Alueellisesti rakentaminen painottuu pääkaupunkiseudulle, mutta hallituksen kevään kehysriihessä tekemä toimenpideohjelma tasapainottaa tilannetta sisältämällä hankkeita ympäri Suomen. Infran suurhankkeiden vähentyessä kilpailuun on tulossa lukumäärällisesti monia pienempiä hankkeita. Tämän arvioidaan pitävän inframarkkinan tilanteen ennallaan.

Infra-alan näkymät ja Destian useammalle vuodelle ulottuva tilauskanta antaa hyvän perustan liikevaihdon positiiviselle kehitykselle. Myös asiakastyön ja projektienhallinnan parantamiseksi tehdyt toimenpiteet tukevat liiketoiminnan volyymien ja kassavirran säilymistä kohtuullisella tasolla kireästä kilpailusta huolimatta.

Markkinaohjeistus vuodelle 2016

Destian vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan nousevan ja liikevoiton olevan edellisvuoden tasolla.

Markkinaohjeistusta vuodelle 2016 muutettu:

- *Uusi ohjeistus:* Destian vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan nousevan ja liikevoiton olevan edellisvuoden tasolla.
- *Aiempi ohjeistus:* Destian vuoden 2016 liikevaihdon arvioidaan nousevan ja liikevoiton jäävän edellisvuodesta, koska liiketoiminnan muiden tuottojen arvioidaan jäävän edellisvuotta pienemmiksi.

Vantaalla 25.10.2016

Destia Group Oyj

Hallitus

Lisätietoja

Toimitusjohtaja Hannu Leinonen, p. 020 444 4000 ja talous- ja rahoitusjohtaja Pirkko Salminen, p. 050 302 2485

Taloudellinen tiedottaminen

Destia julkaisee vuoden 2016 tilinpäätöksen 10.2.2017.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA
IFRS

Milj. EUR	7-9/2016	7-9/2015	1-9/2016	1-9/2015	1-12/2015
Liikevaihto	152,0	152,2	352,1	331,8	462,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	2,0	2,1	3,1	8,1
Materiaalit ja palvelut	108,4	110,4	246,9	233,5	324,7
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	21,7	21,7	64,7	61,9	88,2
Poistot	2,6	2,2	6,8	6,6	9,1
Liiketoiminnan muut kulut	8,7	8,5	25,5	25,1	36,1
Liiketulos	11,4	11,5	10,2	7,9	12,9
Rahoitustuotot	0,0	0,0	0,2	0,2	0,1
Rahoituskulut	1,1	1,1	3,2	3,2	4,3
Tulos ennen veroja	10,4	10,4	7,2	4,8	8,7
Tuloverot	2,0	2,1	0,5	1,2	1,9
Katsauskauden tulos	8,4	8,3	6,7	3,6	6,7
Muut laajan tuloksen erät:					
Erät, joita ei koskaan luokitella tulosvaikutteisiksi					
Etuspohjaisen nettovelan (tai omaisuuserän) uudelleen määrittämisestä johtuvat erät					2,0
					2,0
Erät, jotka luokitellaan myöhemmin tulosvaikutteisiksi tiettyjen ehtojen täytyessä					
Rahavirran suojaus	0,1	-0,3	-0,3	0,0	-0,2
	0,1	-0,3	-0,3	0,0	-0,2
Katsauskauden muut laajan tuloksen erät, netto	0,1	-0,3	-0,3	0,0	1,8
Katsauskauden laaja tulos yhteensä	8,5	8,1	6,5	3,6	8,5

Katsauskauden tulos ja katsauskauden laaja tulos kuuluvat emoyrityksen omistajille.

KONSERNIN TASE
IFRS

Milj. EUR

VARAT

	30.9.2016	30.9.2015	31.12.2015
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	60,4	54,1	54,6
Liikearvo	83,6	83,2	82,8
Muut aineettomat hyödykkeet	2,7	1,7	2,2
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2,1	2,1	2,1
Laskennalliset verosaamiset	2,6	3,6	2,8
Pitkäaikaiset varat yhteensä	151,4	144,7	144,5
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	17,3	18,2	17,5
Myyntisaamiset ja muut saamiset	74,3	92,2	61,3
Rahavarat	31,8	7,7	42,9
Lyhytaikaiset varat yhteensä	123,4	118,0	121,7
Varat yhteensä	274,8	262,7	266,3
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	0,1	0,1	0,1
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	53,0	38,0	38,0
Hybridilainat	11,5	27,0	27,0
Muut erät	-1,3	-0,9	-1,1
Kertyneet voittovarot	14,7	6,4	9,3
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	77,9	70,6	73,3
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	1,4	1,1	1,5
Eläkevelvoitteet	0,2	2,8	0,2
Varaukset	13,4	13,1	13,2
Rahoitusvelat	68,0	64,6	64,9
Muut velat	3,5	1,1	2,7
Pitkäaikaiset velat yhteensä	86,4	82,6	82,5
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut korottomat velat	85,5	82,7	73,3
Varaukset	4,6	5,5	5,5
Rahoitusvelat	0,4	0,3	0,4
Saadut ennakot	20,0	20,9	31,3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	110,5	109,5	110,4
Oma pääoma ja velat yhteensä	274,8	262,7	266,3

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA
IFRS

Milj. EUR

	7-9/2016	7-9/2015	1-9/2016	1-9/2015	1-12/2015
LIIKETOIMINNAN RAHAVIR RAT					
Asiakkailta saadut maksut	138,1	125,9	329,2	290,9	465,8
Maksut toimittajille ja henkilöstölle	-118,9	-124,8	-320,8	-310,4	-450,2
Maksetut korot	-0,9	-0,8	-2,6	-2,6	-3,4
Saadut osingot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saadut korot	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Muut rahoituserät	-0,1	-0,1	-0,2	-0,3	-0,4
Maksetut verot	0,2	0,7	-1,2	-1,1	-1,1
Liiketoiminnan nettorahavirta	18,5	0,8	4,3	-23,4	10,8
INVESTOINTIEN RAHAVIR RAT					
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-1,6	-0,7	-10,9	-5,6	-8,8
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti	0,1	2,1	0,6	2,5	6,8
Ostetut tytäryhtiöosakkeet			-1,3		
Investoinnit muihin sijoituksiin		-0,4		-0,4	-0,4
Luovutustulot muista sijoituksista		0,4		0,4	0,4
Investointien nettorahavirta	-1,5	1,3	-11,7	-3,1	-2,1
RAHOITUKSEN RAHAVIR RAT					
Pitkäaikaisten lainojen vähennys (-)	0,0		-0,2		
Pitkäaikaisten oman pääoman ehtoisten lainojen vähennys (-)				-2,0	-2,0
Annetut konserniavustukset			-2,3		
Maksetut korot ja muut rahoituserät	-1,2		-1,2	-1,5	-1,5
Rahoituksen nettorahavirta	-1,3	0,0	-3,7	-3,5	-3,5
Rahavarojen muutos	15,7	2,1	-11,1	-29,9	5,2
Rahavarat katsauskauden alussa	16,1	5,7	42,9	37,7	37,7
Rahavarat katsauskauden lopussa	31,8	7,7	31,8	7,7	42,9

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

IFRS

Milj. EUR

	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Yhteensä
	Osake- pääoma	Suojaus- instrumenttien rahasto	Sijoitetun vapaan oman pää- oman (SVOP) rahasto	Hybridi- lainat	Muunto- erot	Voitto- varat		
Oma pääoma 1.1.2015	0,1	-0,9	38,0	29,0	0,0	2,5	68,7	
Laaja tulos								
Katsauskauden tulos						3,6	3,6	
Muut laajan tuloksen erät:								
Muuntoerot					0,0		0,0	
Rahavirran suojaus		0,0					0,0	
Katsauskauden laaja tulos yhteensä		0,0			0,0	3,6	3,6	
Liiketoimet omistajien kanssa								
Hybridilainan lyhennykset				-2,0			-2,0	
Muut muutokset						0,3	0,3	
Oma pääoma yhteensä 30.9.2015	0,1	-0,9	38,0	27,0	0,0	6,4	70,6	

	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Yhteensä
	Osake- pääoma	Suojaus- instrumenttien rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman (SVOP) rahasto	Hybridi- lainat	Muunto- erot	Voitto- varat		
Oma pääoma 1.1.2016	0,1	-1,1	38,0	27,0	0,0	9,3	73,3	
Laaja tulos								
Katsauskauden tulos						6,7	6,7	
Muut laajan tuloksen erät:								
Muuntoerot					0,0		0,0	
Rahavirran suojaus		-0,3					-0,3	
Katsauskauden laaja tulos yhteensä		-0,3			0,0	6,7	6,5	
Liiketoimet omistajien kanssa								
Hybridilainan lyhennykset				-0,5			-0,5	
Hybridilainan maksetut korot						-1,2	-1,2	
Hybridilainan konvertointi SVOP rahastoon			15,0	-15,0				
Muut muutokset						-0,1	-0,1	
Oma pääoma yhteensä 30.9.2016	0,1	-1,3	53,0	11,5	0,0	14,7	77,9	

Liitetiedot

Tämä puolivuosisikatsaus on laadittu IFRS:n kirjaamis- ja arvostamisperiaatteita noudattaen, ja se on IAS 34-standardin mukainen. Katsausta tulee lukea yhdessä vuoden 2015 tilinpäätöksen kanssa. 1.1.2016 voimaan tulleet uudistetut standardit ja tulkinnat eivät ole vaikuttaneet katsauskaudella esitettyihin lukuihin.

Hankitut liiketoiminnot

Destia-konserni hankki 1.4.2016 toteutetulla osakekaupalla 51 prosentin enemmistöosuuden ITS-Vahvistus Oy:stä yhtiön toimivalta johdolta. Kaupan myötä yhtiön nimi muuttui Destia Engineering Oy:ksi. Yhtiö on yhdistelty konserniin 1.4.2016 lähtien 100 prosenttisesti. Konsernin ulkopuolinen vieras pääoma kasvoi 2,8 miljoonaa euroa. Muilta osin yhdistetyillä luvuilla ei ole ollut konserniin olennaista merkitystä. Yrityshankinnan alustava allokointi kohdistuu käyttöomaisuuteen ja aineettomiin oikeuksiin. Alustavasti liikearvoa kaupasta syntyi 0,8 miljoonan euroa.

KONSERNIN TULOSLASKELMA, VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN
IFRS

Milj. EUR	7-9/2016	4-6/2016	1-3/2016	10-12/2015	7-9/2015	4-6/2015	1-3/2015
Liikevaihto	152,0	116,8	83,4	130,9	152,2	105,3	74,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	0,7	0,6	5,1	2,0	0,6	0,4
Materiaalit ja palvelut	108,4	78,5	60,0	91,2	110,4	71,3	51,8
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	21,7	22,9	20,1	26,2	21,7	22,3	17,9
Poistot	2,6	2,3	1,9	2,5	2,2	2,2	2,2
Liiketoiminnan muut kulut	8,7	9,3	7,5	11,0	8,5	9,0	7,6
Liiketulos	11,4	4,4	-5,7	5,0	11,5	1,1	-4,8
Rahoitustuotot	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,2
Rahoituskulut	1,1	1,1	1,0	1,2	1,1	1,1	1,0
Tulos ennen veroja	10,4	3,4	-6,6	3,8	10,4	0,1	-5,7
Tuloverot	2,0	0,5	-1,9	0,7	2,1	0,3	-1,1
Vuosineljänneksen tulos	8,4	3,0	-4,7	3,1	8,3	-0,1	-4,5

KONSERNIN TASE, VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN
IFRS

Milj. EUR

	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015
VARAT							
Pitkäaikaiset varat							
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	60,4	60,4	53,5	54,6	54,1	55,5	55,1
Liiketarvikkeet	83,6	83,6	82,8	82,8	83,2	83,2	83,2
Muut aineettomat hyödykkeet	2,7	3,0	2,0	2,2	1,7	1,7	1,6
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
Laskennalliset verosaamiset	2,6	2,8	2,9	2,8	3,6	3,6	3,6
Pitkäaikaiset varat yhteensä	151,4	151,9	143,4	144,5	144,7	146,1	145,6
Lyhytaikaiset varat							
Vaihto-omaisuus	17,3	16,2	16,4	17,5	18,2	17,8	19,9
Myyntisaamiset ja muut saamiset	74,3	64,9	43,3	61,3	92,2	72,5	46,8
Rahavarat	31,8	16,1	38,0	42,9	7,7	5,7	14,6
Lyhytaikaiset varat yhteensä	123,4	97,2	97,6	121,7	118,0	96,0	81,3
Varat yhteensä	274,8	249,1	240,9	266,3	262,7	242,0	226,9
OMA PÄÄOMA JA VELAT							
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma							
Osakepääoma	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	53,0	38,0	38,0	38,0	38,0	38,0	38,0
Hybridilainat	11,5	27,0	27,0	27,0	27,0	27,0	27,0
Muut erät	-1,3	-1,5	-1,4	-1,1	-0,9	-0,7	-1,0
Kertyneet voittovarot	14,7	7,4	4,5	9,3	6,4	-1,9	-1,8
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	77,9	71,0	68,2	73,3	70,6	62,5	62,3
Pitkäaikaiset velat							
Laskennalliset verovelat	1,4	1,5	1,2	1,5	1,1	0,9	0,8
Eläkevelvoitteet	0,2	0,2	0,2	0,2	2,8	2,8	2,8
Varaukset	13,4	13,4	13,4	13,2	13,1	13,6	13,7
Rahoitusvelat	68,0	68,1	65,4	64,9	64,6	64,2	64,6
Muut velat	3,5	3,2	2,9	2,7	1,1	1,1	1,1
Pitkäaikaiset velat yhteensä	86,4	86,4	83,1	82,5	82,6	82,6	83,0
Lyhytaikaiset velat							
Ostovelat ja muut korottomat velat	85,5	63,8	51,1	73,3	82,7	65,2	49,5
Varaukset	4,6	5,0	5,5	5,5	5,5	5,9	5,3
Rahoitusvelat	0,4	0,4	0,3	0,4	0,3	0,2	0,3
Saadut ennakot	20,0	22,5	32,8	31,3	20,9	25,6	26,5
Lyhytaikaiset velat yhteensä	110,5	91,7	89,7	110,4	109,5	96,9	81,6
Oma pääoma ja velat yhteensä	274,8	249,1	240,9	266,3	262,7	242,0	226,9

**KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN
IFRS**

Milj. EUR	7-9/2016	4-6/2016	1-3/2016	10-12/2015	7-9/2015	4-6/2015	1-3/2015
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRROT							
Asiakkailta saadut maksut	138,1	86,1	105,0	174,9	125,9	80,3	84,8
Maksut toimittajille ja henkilöstölle	-118,9	-98,3	-103,6	-139,8	-124,8	-85,2	-100,3
Maksetut korot	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8	-0,8	-0,9	-0,8
Saadut osingot	0,0	0,0			0,0	0,0	
Saadut korot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut rahoituserät	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Maksetut verot	0,2	-0,9	-0,6	0,0	0,7	-0,8	-0,9
Liiketoiminnan nettorahavirta	18,5	-14,1	-0,1	34,1	0,8	-6,8	-17,3
INVESTOINTIEN RAHAVIRROT							
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-1,6	-6,7	-2,6	-3,3	-0,7	-2,5	-2,4
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti	0,1	0,4	0,0	4,3	2,1	0,3	0,1
Ostetut tytäryhtiöosakkeet		-1,3					
Investoinnit muihin sijoituksiin					-0,4		
Luovutustulot muista sijoituksista					0,4		
Investointien nettorahavirta	-1,5	-7,7	-2,5	1,0	1,3	-2,1	-2,3
RAHOITUKSEN RAHAVIRROT							
Pitkäaikasten lainojen vähennys (-)	0,0	-0,1					
Pitkäaikasten oman pääoman ehtoisten lainojen vähennys (-)							-2,0
Annetut konserniavustukset			-2,3				
Maksetut korot ja muut rahoituserät	-1,2						-1,5
Rahoituksen nettorahavirta	-1,3	-0,1	-2,3	0,0	0,0	0,0	-3,5
Rahavarojen muutos	15,7	-21,9	-4,9	35,1	2,1	-8,9	-23,1
Rahavarat vuosineljänneksen alussa	16,1	38,0	42,9	7,7	5,7	14,6	37,7
Rahavarat vuosineljänneksen lopussa	31,8	16,1	38,0	42,9	7,7	5,7	14,6

KONSERNIN TUNNUSLUKUTAULUKKO
IFRS

	7-9/2016	7-9/2015	1-9/2016	1-9/2015	1-12/2015
Liikevaihto	152,0	152,2	352,1	331,8	462,8
Muutos edellisestä vuodesta % *)	-0,1	11,6	6,1	8,4	7,2
Liiketulos	11,4	11,5	10,2	7,9	12,9
% liikevaihdosta	7,5	7,6	2,9	2,4	2,8
Katsauskauden tulos	8,4	8,3	6,7	3,6	6,7
% liikevaihdosta	5,5	5,5	1,9	1,1	1,5
Käyttökate 1)	14,1	13,7	17,1	14,4	22,0
% liikevaihdosta	9,3	9,0	4,8	4,3	4,7
Bruttoinvestoinnit	2,3	1,5	14,0	4,6	9,2
% liikevaihdosta	1,5	1,0	4,0	1,4	2,0
Taseen loppusumma			274,8	262,7	266,3
Oma pääoma			77,9	70,6	73,3
Omavaraisuusaste, % 2)			30,6	29,2	31,2
Nettovelkaantumisaste (Gearing)% 3)			48,6	83,5	32,6
Korollinen vieras pääoma			69,7	66,6	66,8
Current Ratio 4)			1,1	1,1	1,1
Quick Ratio 5)			0,9	0,9	1,2
Oman pääoman tuotto, % 6)			13,0	8,2	9,5
Sijoitetun pääoman tuotto, % 7)			10,7	8,2	9,4
Tulos/osake EUR **)			65,90	24,49	56,14
Oma pääoma/osake EUR			974,33	881,96	916,21
Henkilöstö keskimäärin			1 485	1 505	1 505
Poissaoloon johtaneet työtapaturmat ***)			7,5	7,1	7,6
Tilaukanta			749,0	753,0	717,4
Tutkimus- ja kehittämistoiminnan menot			0,5	0,6	0,9
% liiketoiminnan muista kuluista			2,1	2,5	2,6

*) Liikevaihdon 2015 muutosluvut on laskettu Destia-alakonsernin luvuista, viimeistä vuosineljänneistä lukuun ottamatta.

**) Destia Group Oyj:n emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos, josta vähennetty veroaikautuksella oikaistu hybridilainan korko jaettuna osakkeiden painotetulla keskimäärällä. Destia Group Oyj:n osakemäärä on 80 000 kappaletta.

***) Työtapaturmat miljoonaa työtuntia kohden

Kaavat:

1) Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset

2) $(\text{Oma pääoma} / (\text{taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot})) * 100$

3) $((\text{Korolliset velat} - \text{rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit}) / (\text{Oma pääoma})) * 100$

4) $(\text{Vaihto-omaisuus} + \text{rahoitusomaisuus}) / \text{Lyhytaikainen vieras pääoma}$

5) $\text{Rahoitusomaisuus ilman osatuloutusvaatimuksia} / \text{Lyhytaikaiset velat ilman ennakkomaksuja}$

6) $(\text{Tilikauden tulos} / (\text{Oma pääoma keskimäärin})) * 100$

(aloittava ja päättävä tase)

7) $(\text{Tulos ennen veroja} + \text{korkokulut ja muut rahoituskulut}) / (\text{sijoitetun pääoman keskiarvo}) * 100$

(taseen loppusumma - korottomat velat - pakolliset varaukset, aloittava ja päättävä tase)

Kohdissa 6 ja 7 tulos konvertoitu vuositulokseksi (12 kk taaksepäin) 30.9.2015 raportoinnista eteenpäin

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET

IFRS

Milj. EUR	30.9.2016	30.9.2015	31.12.2015
Ulkoisiin lainoihin annetut vakuudet			
Kiinteistökiinnitys	0,4		
Yrityskiinnitys	0,7		
Konserniyhtiöiden puolesta annetut takaukset	84,8	94,9	94,8
Vuokravastuut			
Yhden vuoden kuluessa	3,0	3,2	3,0
Yli vuoden, enintään viiden vuoden kuluessa	5,2	5,4	5,4
Yli viiden vuoden kuluessa	0,6	1,2	0,9
Yhteensä	8,7	9,8	9,4
Oman pääoman ehtoisten hybridilainojen kertyneet korkovastuut	3,4	1,4	2,8

KONSERNIN RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KIRJANPITOARVOT

IFRS

Milj. EUR	30.9.2016	30.9.2015	31.12.2015
Rahoitusvarat			
Myytävissä olevat rahoitusvarat			
Myytävissä olevat rahoitusvarat (taso 3)	2,1	2,1	2,1
Käypään arvoon kirjattavat rahoitusvarat			
Muut johdannaiset, ei suojauslaskennassa (taso 2)	0,0		
Lyhytaikaiset			
Myyntisaamiset ja muut saamiset (taso 2)	46,5	63,6	48,6
Rahavarat (taso 2)	31,8	7,7	42,9
Rahoitusvelat			
Käypään arvoon kirjattavat rahoitusvelat			
Korkeojohdannaiset, suojauslaskennassa (taso 2)	1,7	1,2	1,3
Muut johdannaiset, ei suojauslaskennassa (taso 2)		0,1	0,2
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat			
Pitkäaikaiset			
Joukkovelkakirjalainat, korollinen (taso 2)	63,7	63,2	63,3
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen (taso 2)	0,6		
Rahoitusleasingvelat, korollinen (taso 2)	0,1	0,2	0,3
Muut velat, korollinen (taso 2)	1,9		
Lyhytaikaiset			
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen (taso 2)	0,2		
Rahoitusleasingvelat, korollinen (taso 2)	0,2	0,2	0,2
Ostovelat ja muut velat (taso 2)	65,5	62,0	75,2

Kirjanpitoarvo vastaa käypää arvoa. Käypien arvojen laskennassa sovellettavat tasot:

Taso 1: Markkinoilla noteeratut käyvät arvot.

Taso 2: Käyvät arvot, jotka on määritelty todennettavissa olevien parametrien kautta.

Taso 3: Käyvät arvot, jotka on määritelty ei todennettavissa olevien syöttötietojen perusteella.

DESTIA GROUP OYJ:N OSAKKEET JA OSAKEOMISTUS 1.7.2014 ALKAEN

Omistaja	Kpl	%	Äänivalta	Koko osakepääoma EUR
AC Infra Oy (Ahlström Capital)	80 000	100,0	1 ääni/osake	80 000

Kaikki luvut on pyöristetty, minkä vuoksi yksittäisten lukujen summat voivat poiketa esitetyistä summista.

Katsauksen tiedot ovat tilintarkastamattomia.