

Keskisuomalainen Oyj

Osavuositarkastus

23.8.2012 klo 15.00

KESKISUOMALAINEN OYJ:n osavuositarkastus 1.1.-30.6.2012

Huhti-kesäkuu 2012:

- Liikevaihto 27,3 Me (29,1 Me), -6,1% edellisestä vuodesta
- Liikevoitto 5,1 Me (6,1 Me), -16,9% edellisestä vuodesta
- Liikevoitto 18,5% (21,0%) liikevaihdosta
- Tulos 2,9 Me (5,3 Me), -45,9% edellisestä vuodesta
- Tulos/osake 0,27 euroa (0,49 euroa)
- Tulos ilman sijoitusosakkeiden alaskirjausta oli 4,3 Me, 0,40 euroa/osake

Tammi-kesäkuu 2012:

- Liikevaihto 53,8 Me (55,4 Me), -2,8% edellisestä vuodesta
- Liikevoitto 9,4 Me (11,4 Me), -17,3% edellisestä vuodesta
- Liikevoitto 17,4% (20,5%) liikevaihdosta
- Tulos 7,2 Me (9,9 Me), -27,5% edellisestä vuodesta
- Tulos/osake 0,67 euroa (0,93 euroa)
- Tulos ilman sijoitusosakkeiden alaskirjausta oli 8,7 Me, 0,81 euroa/osake

Toimitusjohtaja Vesa-Pekka Kangaskorpi:

”Operatiivinen tulos säilynyt hyvällä tasolla

Vuoden toisen neljänneksen liikevaihto jäi edellisen vuoden vastaavasta hieman yli kuusi prosenttia ja tämän seurauksena koko ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto oli hieman alle kolme prosenttia pienempi kuin vuotta aiemmin. Liikevaihdon laskuun vaikutti merkittävästi euroalueen epävakaudesta johtuva mainosmarkkinan ja sanomalehti-ilmoittelun volyymin lasku. Toisella kvartaalilla liikevaihdon laskua syntyi sekä ilmoitusmyynnissä että levikkimyyntissä.

Lehtien levikkien lasku ei ole merkittävästi kiihtynyt. Lehtien kokonaistavoitavuus ja lukeminen ovat edelleen nousseet ja olleet hyvällä tasolla uusien digitaalisten tuotteiden ansiosta. Haasteena säilyä ansainnan rakentaminen näiden uusien tuotteiden ympärille.

Heikentynyt markkina ja kustannustason nousu vaikeuttivat edelleen tuloksen tekemistä mutta konsernin operatiivinen tulos on silti säilynyt vakaana ja hyvällä tasolla. Liikevoittoprosentti toisella kvartaalilla oli 18,5 prosenttia ja ensimmäisen kuuden kuukauden osalta 17,4 prosenttia. Tilikauden tulosta heikentää yhtiön sijoitussalkussa olevien osakkeiden arvonalennus, joka liittyy yleiseen osakekurssien laskuun ja jolla ei ole kassavirtavaikutusta.

Loppuvuoden ennustamista vaikeuttaa maailman talouden kehittymisen huono ennustettavuus. Mainonnan määrä seurannee yleisen talouden kehitystä ja levikkien osalta lievästi laskeva trendi jatkuu. Uskomme kuitenkin, että fokuoimalla tekemistämme pystymme edelleen säilyttämään operatiivisen tuloksemme hyvällä tasolla, edellyttäen ettei meistä riippumattomista yleisen talouden ongelmista aiheudu mainonnan määrän merkittävää laskua.

Keskisuomalainen Oyj osti katsauskauden lopulla vajaan 20-prosentin osuuden Etelä-Suomen Sanomia kustantavasta Esan Kirjapaino Oy:stä. Tavoitteenamme on saada Esan Kirjapainosta

Keskisuomalainen Oyj:n osakkuusyhtiö ja tätä kautta tiivistää ja tehostaa yhtiöiden välistä yhteistyötä molempia yrityksiä hyödyttävällä tavalla.”

Toimintaympäristö ja konsernin tuloksen kehitys

Gallup Adexin mukaan mediamainonta laski Suomessa vuoden ensimmäisen vuosipuoliskon aikana -3% verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. Sanomalehtimainonta laski -8%. Suurimmista toimialoista avoimien työpaikkojen mainonta laski -14%, matkailu ja liikenne -7%, moottoriajoneuvot -5% ja vähittäiskauppa -1%. Elintarvikkeiden mainonta sen sijaan kasvoi 1%.

Ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto laski 2,9% edellisestä vuodesta ja oli 53,8 Me, kun se oli edellisvuoden vastaavana aikana 55,4 Me. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,5 Me (0,2 Me). Tammi-kesäkuun kulut olivat 44,9 Me (44,2 Me). Liikevoitto oli 9,4 Me (11,4 Me), mikä on 17,4% (20,5%) liikevaihdosta. Rahoituserät olivat -1,6 Me (1,7 Me). Viime vuoden rahoitustuottoja paransi myytävissä olevien sijoitusten myyntivoitot ja sijoituksista saadut osingot. Tilikauden 2012 rahoituskuluihin sisältyy pörssiosakkeiden arvonalentumistappiota 1,9 Me. Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta on 0,9 Me suurempi kuin edellisenä vuonna, mikä johtuu Arena Partners Oy:n yritysjärjestelyiden yhteydessä syntyneen ehdollisen kauppahintavarauksen käyvän arvon muutoksesta. Voitto ennen veroja oli 8,9 Me (13,2 Me) ja voitto verojen jälkeen 7,2 Me (9,9 Me).

	30.6.2012 (6 kk)	30.6.2011 (6 kk)	31.12.2011 (12 kk)
Liikevaihto, Me	53,8	55,4	108,7
Liikevoitto, Me	9,4	11,4	20,4
Liikevoitto %	17,4	20,5	18,8
Tilikauden tulos, Me	7,2	9,9	14,1
Tulos/osake, Eur	0,67	0,93	1,32
Oman pääoma/osake	5,30	5,26	5,25
Omavaraisuusaste %	57,2	54,4	54,5

Konsernirakenne

Keskisuomalainen Oyj:n 1.5.2011 ostama viestintä- ja mainostoimisto Tavukatti Oy fuusioitiin 1.1.2012 Mediasepät Oy:öön.

Keskisuomalainen allekirjoitti 29.6.2012 kauppakirjan 91.000 kappaleesta Esan Kirjapaino Oy:n osakkeita, mikä vastaa 19,2% Esan Kirjapaino Oy:n osakekannasta ja 14,7% äänivallasta. Kauppa on ehdollinen ja edellyttää ettei kukaan Esan Kirjapaino Oy:n osakkaista tai yhtiö itse käytä lunastusmahdollisuuttaan ja että kaupalle saadaan Esan Kirjapaino Oy:n hallituksen suostumus. Kaupan lopullinen toteutuminen selviää arviolta elokuun loppuun mennessä. Järjestelyn seurauksena Esan Kirjapaino Oy:stä tulee Keskisuomalainen Oyj:n osakkuusyhtiö edellyttäen, että kauppa toteutuu kaavaillulla tavalla.

Henkilöstö

Konsernin keskimääräinen henkilömäärä kokopäiväisiksi muunnettuna oli 823 henkilöä (807).

Investoinnit ja rahoitus

Bruttoinvestoinnit olivat tammi-kesäkuussa 1,3 Me (4,1 Me). Edellisen vuoden investointeja kasvatti lisäksi rakentaminen yhtiön Jyväskylän toimitiloihin. Yhtiön maksuvalmius on säilynyt vakaana koko katsauskauden ajan.

Tase

Konsernitaseen loppusumma oli 110,3 Me (114,7 Me).

Osakkeet

Keskisuomalainen Oyj:n K-osakkeita on muutettu A-osakkeiksi alkuvuoden aikana kolmen muuntovaatimuksen perusteella yhteensä 1264 kappaletta. Muuntojen jälkeen K-osakkeiden määrä on 5.262.585 ja A-osakkeiden 5.474.375 kappaletta.

Yhtiö maksoi 10.5.2012 osinkoa 0,60 euroa osakkeelle, yhteensä 6,4 Me. Lisäksi hallituksella on yhtiökokouksen myöntämä valtuutus päättää osakeyhtiölain 13 luvun 6 pykälän 2 momentin mukaisesti enintään 0,40 euron lisäosingosta osaketta kohden.

Keskisuomalainen Oyj:lla on hallussaan omia A-osakkeita 21.500 kappaletta. Osakkeet ovat 0,2% koko osakemäärästä ja edustavat 0,02% äänimäärästä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Luoteisen Keski-Suomen Viestintä Oy on fuusioitu Maakunnan Sanomat Oy:hyn 31.7.2012.

Liiketoiminnan riskit ja epävarmuustekijät

Tilattavien sanomalehtien arvonlisäveron nosto vuoden 2012 alussa lisää riskiä sanomalehtien levikkien laskuun. Mahdollinen taantuma toteutuessaan ja pitkittyessään voi voimistaa tätä kehitystä.

Jo kolmatta vuotta jatkuva Euroopan rahoitusmarkkinoiden epävarmuus voi syventyessään vaikuttaa Suomen talouskasvuun lyhyellä ja pitemmällä aikavälillä. Mediamainonnan markkinat reagoivat yleensä voimakkaasti taloussyörien muutoksiin.

Operatiivisista riskeistä merkittävimmät liittyvät tietotekniikkaan ja painoliiketoimintojen keskeytymiseen.

Viimeaikainen mediayhtiöiden pörssikurssien lasku tuo riskiä myytävissä sijoituksissa olevan pörssisalkkumme arvostukseen liittyen.

Yleisestä rahoitusmarkkinoiden epävarmuuden jatkumisesta huolimatta konsernin näköpiirissä ei ole rahoitusasemaan liittyviä merkittäviä riskejä.

Pidemmän aikavälin riskejä ja epävarmuustekijöitä on esitetty vuosikertomuksen sivulla 33.

Loppuvuoden näkymät

Vuonna 2012 toimialalla jatkuu talouden yleisen kehityksen ja arvonlisäveron noston mukanaan tuoma epävarmuus. Arvonlisäverosta ja yleisestä toimialan kehityksestä johtuen Keskisuomalainen konsernin liikevaihdon ja operatiivisen tuloksen uskotaan hieman heikkenevän edellisestä vuodesta. Tuloksen uskotaan pysyvän edelleen hyvällä tasolla.

Laadintaperiaatteet

Konsernin osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastus -standardin mukaisesti. Pörssitiedotteet ovat luettavissa Keskisuomalainen Oyj:n verkkosivuilla osoitteessa www.keskisuomalainen.com.

Osavuositarkastus on laadittu noudattaen samoja laadintaperiaatteita kuin 31.12.2011 tilinpäätöksessä.

Keskisuomalainen Oyj antaa osavuositarkastuksen tammi-syyskuulta 22.11.2012.

KESKISUOMALAINEN OYJ
HALLITUS

Vesa-Pekka Kangaskorpi
toimitusjohtaja

Lisätietoja antaa toimitusjohtaja Vesa-Pekka Kangaskorpi p. (014)622 000.

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

KONSERNIN TULOSLASKELMA (Me)	4-6/2012 (3 kk)	4-6/2011 (3 kk)	1-6/2012 (6 kk)	1-6/2011 (6 kk)	1-12/2011 (12 kk)
LIKEVAIHTO	27,3	29,1	53,8	55,4	108,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	0,5	0,2	0,6
Liiketoiminnan kulut	-22,4	-23,1	-44,9	-44,2	88,8
LIIKEVOITTO	5,1	6,1	9,4	11,4	20,4
Liikevoitto % liikevaihdosta	18,5%	21,0%	17,4%	20,5%	18,8%
Rahoitustuotot ja -kulut	-1,5	0,8	-1,6	1,7	-1,6
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksista	0,1	0,2	1,1	0,2	0,0
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA	3,6	7,0	8,9	13,2	18,8
Verot	-0,7	-1,7	-1,7	-3,3	-4,7
VOITTO/TAPPIO	2,9	5,3	7,2	9,9	14,1
TILIKAUDEN VOITON JAKO					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	2,9	5,3	7,2	9,9	14,1
Tulos/osake, laimentamaton (eur)	0,27	0,49	0,67	0,93	1,32
Tulos/osake, laimennettu (eur)	0,27	0,49	0,67	0,93	1,32

KONSERNIN LAAJAN TULOSLASKELMAN ERÄT (Me)	4-6/2012 (3 kk)	4-6/2011 (3 kk)	1-6/2012 (6 kk)	1-6/2011 (6 kk)	1-12/2011 (12 kk)
Tilikauden voitto	2,9	5,3	7,2	9,9	14,1
Muut laajan tuloksen erät:					
Myytävissä olevat rahoitusvarat	0,0	-4,3	-0,0	-4,1	-4,0
Rahavirran suojaukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	-0,0	1,1	-0,0	1,0	1,0
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	-3,2	0,0	-3,0	-2,9
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	2,9	2,1	7,2	7,0	11,2
TILIKAUDEN LAAJAN TULOKSEN JAKO					
Emoyhtiön osakkeenomistajille	2,9	2,1	7,2	7,0	11,2

SEGMENTTI-INFORMAATIO

LIIKEVAIHTO (Me)	4-6/2012	4-6/2011	1-6/2012	1-6/2011	1-12/2011
Kustannustoiminta	24,0	25,8	47,6	49,4	96,0
Tuotanto- ja logistiikkapalvelut	9,5	9,9	19,0	18,8	38,5
Kohdistamaton	1,3	1,2	2,4	2,3	4,5
Segmenttien välinen liikevaihto	-7,5	-7,9	-15,1	-15,1	-30,3
Tuloslaskelman liikevaihto	27,3	29,1	53,8	55,4	108,7
LIIKEVOITTO					
Kustannustoiminta	4,9	6,2	9,2	11,1	19,2
Tuotanto- ja logistiikkapalvelut	0,7	0,8	1,2	1,7	3,6
Kohdistamaton	-0,5	-0,9	-1,0	-1,5	-2,4
Segmenttien välinen liikevoitto					
Tuloslaskelman liikevoitto	5,1	6,1	9,4	11,4	20,4

KONSERNIN TASE	30.6.2012	30.6.2011	31.12.2011
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	3,1	2,7	3,3
Liikearvo	38,1	38,0	38,1
Aineelliset hyödykkeet	29,2	28,9	30,0
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	2,4	1,7	1,4
Myytävissä olevat sijoitukset	16,5	21,0	18,8
Muut pitkäaikaiset saamiset	0,1	0,1	0,1
Laskennalliset verosaamiset	2,1	0,9	1,6
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	0,8	1,0	0,9
Myyntisaamiset ja muut saamiset	8,7	9,1	8,0
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	0,7	0,3	0,2
Rahat ja pankkisaamiset	8,5	10,8	7,3
Yhteensä	110,3	114,7	109,6

OMA PÄÄOMA JA VELAT

OMA PÄÄOMA

Emoyhtiön osakkeenomistajille

kuuluvan oman pääoman osuus

56,8

56,3

56,3

PITKÄAIKAISET VELAT

Laskennallinen verovelka

1,4

1,5

1,5

Pitkäaikaiset korolliset velat

24,8

26,9

25,8

Pitkäaikaiset varaukset

0,6

0,6

0,6

LYHYTAIKAISET VELAT

Lyhytaikaiset korolliset velat

2,6

3,5

3,1

Ostovelat ja muut velat

23,2

24,1

21,9

Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat

0,6

1,6

0,2

Lyhytaikaiset varaukset

0,2

0,3

0,2

Yhteensä

110,3

114,7

109,6

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA (Me)

1-6/2012
(6 kk)1-6/2011
(6 kk)1-12/2011
(12 kk)

LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRAT

Asiakkailta saadut maksut

59,7

60,9

109,6

Tavaroiden ja palvelujen toimittajille

ja henkilöstölle suoritettut maksut

-46,9

-43,9

-83,3

Maksetut korot

-1,4

-1,4

-1,6

Saadut korot

0,0

0,1

0,2

Maksetut verot

-2,3

-2,9

-6,4

LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRAT

9,1

12,8

18,5

INVESTOINTIEN RAHAVIRRAT

Tytäryritysten hankinta vähennettynä

hankintahetken rahavaroilla

-0,1

-0,3

-0,4

Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin

-1,0

-2,9

-5,7

Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin

-0,2

-0,5

-1,0

Aineellisten ja aineettomien

käyttöomaisuushyödykkeiden myynti

0,0

0,0

0,1

Investoinnit myytävissä oleviin sijoituksiin

-

-0,4

-0,4

Luovutustulot myytävissä olevista sijoituksista

0,0

0,4

0,4

Saadut osingot

1,3

1,7

1,8

INVESTOINTIEN RAHAVIRRAT

0,0

-1,9

-5,3

RAHOITUKSEN RAHAVIRRAT

Lainojen nostot

-

16,8

16,8

Lainojen takaisinmaksut

-1,5

-16,5

-18,1

Maksetut osingot

-6,4

-8,6

-12,9

RAHOITUKSEN RAHAVIRRAT

-8,0

-8,3

-14,1

RAHAVAROJEN MUUTOS (lisäys+/vähennys-)

1,2

2,6

-0,9

Rahavarat tilikauden alussa

7,3

8,2

8,2

Rahavarat tilikauden lopussa

8,5

10,8

7,3

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista (1000 euroa)

	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma					Yhteensä
	Osake- pääoma	Muut sidotut rahastot	Muut vapaat rahastot	Omat osakkeet	Kertyneet voitto- varat	
OMA PÄÄOMA 31.12.2010	2257	270	1050	-323	53891	57146
Laaja tulos:						
Tilikauden tulos					9945	9945
Muut laajan tuloksen erät:						
Rahavirran suojaukset			32			32
Myytävissä olevat rahoitusvarat			-3006			-3006
Tilikauden laaja tulos yht.			-2974		9945	6971
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako yhteisellä arvo-osuustilillä olleiden osakkeiden myynti					-8572 766	-8572 766
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					-7807	-7807
OMA PÄÄOMA 30.6.2011	2257	270	-1924	-323	56029	56310

	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma					Yhteensä
	Osake- pääoma	Muut sidotut rahastot	Muut vapaat rahastot	Omat osakkeet	Kertyneet voitto- varat	
OMA PÄÄOMA 31.12.2011	2257	270	-1887	-323	55945	56263
Osinkojen palautuminen konsernille					53	53
Myytävissä olevien sijoitusten hankintamenon oikaisu					-315	-315
Laaja tulos:						
Tilikauden tulos						
Muut laajan tuloksen erät:						
Rahavirran suojaukset			32			32
Myytävissä olevat rahoitusvarat			-4			-4
Tilikauden laaja tulos yht.			28		7209	7238
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako					-6429	-6429
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä						
OMA PÄÄOMA 30.6.2012	2257	270	-1858	-323	56462	56809

BRUTTOINVESTOINNIT JA HENKILÖKUNTA	30.6.2012	30.6.2011	31.12.2011
Bruttoinvestoinnit; Me	1,3	4,1	7,6
Bruttoinvestoinnit; %liikevaihdosta	2,4 %	7,4 %	7,0 %

Henkilökunnan lukumäärä keskimäärin kokopäiväisinä	823 hlöä	807 hlöä	817 hlöä
---	----------	----------	----------

TUNNUSLUVUT (eur)	30.6.2012	30.6.2011	31.12.2011
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos/osake	0,67	0,93	1,32
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma/osake	5,30	5,26	5,25
Omavaraisuusaste, %	57,2	54,4	54,5

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET (Me)	30.6.2012	30.6.2011	31.12.2011
Pantit, vastuut ja takaukset			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä kiinteistöihin tai yritys kiinnityksiä			
Rahalaitoslainat	10,0	13,1	11,5
Annetut kiinteistökiinnitykset	16,5	17,6	16,5
Annetut yritys kiinnitykset	30,1	15,1	30,1
Osakkuusyhtiön puolesta annetut takaukset	2,8	2,5	2,8

Lähipiirin kanssa toteutuivat seuraavat liiketapahtumat

(1000 eur)	1-6/2012	1-6/2011
Tavaroiden myynti		
Osakkuus- ja yhteisytykset	2,0	2,2
Palveluiden myynti		
Osakkuus- ja yhteisytykset	101,8	101,5
Palveluiden ostot		
Osakkuus- ja yhteisytykset	490,3	547,1

Johdon työsuhde-etuudet

(1000 eur)	1-6/2012	1-6/2011
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	1367,8	1296,0
Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet	-	-
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	109,4	37,3
Johdon kompensatiot yhteensä	1477,2	1333,3

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tulos/ osake Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos
Keskimääräinen osakeantioikaistu osakkaiden lkm

Oma pääoma/osake Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma
Osakkeiden osakeantioikaistu lkm

Omavaraisuusaste-% Oma pääoma x 100
Taseen loppusumma – saadut ennakot (=tilausvastuu)