

PROVENTIA GROUP OYJ
LIIKETOIMINTAKATSAUS
TAMMI-SYYSKUU 2024

PROVENTIA GROUP OYJ:N LIIKETOIMINTAKATSAUS TAMMI-SYYSKUU 2024

TESTAUSJÄRJESTELMIEN MERKITTÄVÄN ASIAKKAAN KONKURSSI PAINOI KOLMANNEN VUOSINELJÄNNEKSEN TULOSTA

Heinä-syyskuu 2024 lyhyesti

- Konsernin liikevaihto laski 5,7 % edellisvuodesta 10,7 miljoonaan euroon (11,3 miljoonaa euroa)
- Liikevoitto oli -0,8 miljoonaa euroa (0,8 miljoonaa euroa)
- Kauden tulos oli -0,8 miljoonaa euroa (0,4 miljoonaa euroa)
- Osakekohtainen tulos (laimentamaton) oli -0,05 (0,02)

Tammi-syyskuu 2024 lyhyesti

- Konsernin liikevaihto laski 10,4 % edellisvuodesta 35,0 miljoonaan euroon (39,0 miljoonaa euroa)
- Liikevoitto oli 0,9 miljoonaa euroa (3,4 miljoonaa euroa)
- Kauden tulos oli 0,4 miljoonaa euroa (2,4 miljoonaa euroa)
- Osakekohtainen tulos (laimentamaton) oli 0,03 (0,15)

Suluissa olevat luvut viittaavat edellisvuoden vastaavaan kauteen.

TOIMITUSJOHTAJA JARI LOTVONEN:

Vuoden 2024 kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto laski 5,7 % vertailukaudesta ja oli 10,7

(11,3) miljoonaa euroa. Kauden tulos jäi vertailukautta heikommaksi ja oli -0,8 (0,4) miljoonaa euroa. Liikevaihdon ja kannattavuuden heikkoon kehitykseen vaikutti erityisesti kahden asiakasprojektin keskeytyminen Testausjärjestelmät-liiketoiminnassa asiakkaan konkurssin vuoksi.

Työkoneiden järjestelmät- ja komponentit-liiketoiminnan liikevaihto oli vuoden kolmannella neljänneksellä vertailukautta korkeammalla tasolla ja oli 9,0 (8,8) miljoonaa euroa. OEM-asiakassegmentissä toimitusmäärien kasvu on jäänyt odotettua hitaammaksi työkoneiden heikon loppuasiakaskysynnän vuoksi. Erityisesti maatalouskoneiden valmistajat ovat kuluvan vuoden aikana vähentäneet tuotantoaan, mikä on näkynyt Proventian päästöjenhallintajärjestelmien ja lämpöeristeiden toimitusmäärissä. Aloitimme syksyllä kahden uuden päästöjenhallintatuotteen sarjavalmistuksen Tšekin tehtaalla ja näiden uusien tuotteiden toimitukset kompensoivat työkoneiden haastavasta markkinatilanteesta johtuvaa kysynnän heikentymistä.

Vuoden 2024 aikana olemme keskittäneet lämpöeristevalmistusta Tšekin tehtaalle. Tämä parantaa kilpailukykyämme sekä päästöjenhallinta- että lämpöeristetuotteissa tulevaisuudessa. Tšekin tehtaan 2000 neliömetrin laajennuksen rakennustyöt ovat käynnistyneet kolmannella vuosineljänneksellä. Tehtaan laajennuksen on määrä valmistua arvioitua aiemmin jo vuoden 2025 ensimmäisellä puoliskolla.

Akkuliiketoiminnassa julkistimme kolmannella vuosineljänneksellä yhteistyön norjalaisen akkukenovalmistajan Morrow Batteriesin kanssa. Yhteistyön tavoitteena on kehittää raskaisiin työkonsovelluksiin kokonaan eurooppalainen

litium-rautafosfaattiakkujärjestelmä (LFP). Laajeneva akkutuotevalikoima edesauttaa akkuliiketoiminnan kasvumahdollisuuksia paitsi työkoneteollisuudessa myös muilla teollisuuden aloilla, joilla on työkoneiden kanssa samankaltaisia sähköistymistarpeita.

Testausjärjestelmät-liiketoiminnan liikevaihto jäi vuoden kolmannella neljänneksellä 1,7 (2,6) miljoonaan euroon. Liikevaihto laski 33,1 % edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Ensimmäisen vuosipuolikkaan aikana vielä suurelta osin suunnittelu- ja valmisteluvaiheessa olleet EVA-tuoteperheen projektit siirtyivät kesällä tuotantoon, mutta kolme näistä projekteista keskeytyi katsauskauden lopulla samaan konserniin kuuluvien akkuvalmistaja-asiakkaiden ilmoitettua töiden keskeyttämisestä. Katsauskauden päättymisen jälkeen toinen näistä asiakkaista ilmoitti hakeutuneensa konkurssiin. Projektien jatko riippuu yhden projektin osalta asiakkaan suunnitelmista ja kahden muun projektin osalta konkurssin sekä vaihtoehtoisten

asiakkaiden kanssa käytävien keskustelujen lopputuloksista. Arviomme mukaan projektien jatkuminen loppuvuoden 2024 aikana ei ole todennäköistä. Keskeytyneiden projektien arvioitu tappio on 1,0 miljoonaa euroa, joka on kirjattu tulosvaikutteisesti kolmannelle vuosineljännekselle. Olemme uudelleenjärjestäneet Testausjärjestelmät-liiketoiminnan resursseja ja aikaistaneet vuodelle 2025 aikataulutettujen asiakasprojektien aloituksia. Näistä toimista huolimatta Testausjärjestelmät-liiketoiminta-alueen viimeisen vuosineljänneksen liikevaihdon arvioidaan jäävän matalaksi ja tuloksen tappiolliseksi.

Kolmannella vuosineljänneksellä johtoryhmäämme nimitettiin lakiasianjohtaja Sanna Raatikainen sekä akkuliiketoiminnasta vastaava tuotepäällikkö Jari Granath.

Työskentelemme jatkuvasti uusien merkittävien asiakkuuksien parissa ja kiinnostus tuotteitamme kohtaan on vahvaa, joten olemme edelleen hyvin luottavaisia lähivuosien kasvunäkymistämme.

AVAINLUVUT

1 000 EUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Liikevaihto	10 690	11 338	34 970	39 038	54 296
Liikevaihdon muutos, %	-5,7 %	- *	-10,4 %	- *	5,4 %
Liikevoitto	-784	808	942	3 409	6 134
Liikevoitto, %	-7,3 %	1,5 %	2,7 %	8,7 %	11,3 %
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, EUR	-0,05	0,02	0,03	0,15	0,29
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, EUR	-0,04	0,02	0,03	0,14	0,27
Oman pääoman tuotto % (ROE)	11,2 %	- *	11,2 %	- *	20,9 %
Omavaraisuusaste %	62,4 %	60,5 %	62,4 %	60,5 %	62,9 %
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	14,4 %	- *	14,4 %	- *	22,7 %
Korolliset velat	3 706	5 341	3 706	5 341	4 939
Nettovelka	-6 058	-1 228	-6 058	-1 228	-6 394
Investoinnit	970	392	2 435	2 165	3 321

* Tunnuslukua ei ole saatavilla jaksolta 1-9/2023 tai 7-9/2023, koska IFRS-vertailutietoja ei ole laadittu tilikauden 2022 vastaaville ajankohdille.

Tunnuslukujen laskennassa käytetyt kaavat on esitetty sivulla 8.

LIKEVAIHTO

Konsernin liikevaihto tammi-syyskuussa 2024 oli 35,0 miljoonaa euroa (39,0 miljoonaa euroa). Liikevaihto laski 10,4 %. Työkoneiden järjestelmät ja komponentit -liiketoiminta-alueen liikevaihto laski 0,1 % 31,1 miljoonaan euroon (31,2 miljoonaa euroa). Testausjärjestelmät-liiketoiminta-alueen

liikevaihto oli 3,8 miljoonaa euroa (7,9 miljoonaa euroa), mikä on 51,3 % pienempi kuin vertailuajankohtana. Työkoneiden järjestelmät ja komponentit -liiketoiminta-alueen osuus liikevaihdosta oli 89,0 % (79,9 %) ja testausjärjestelmäliiketoiminta-alueen osuus oli 11,0 % (20,1 %).

Tammi-syyskuussa Euroopan osuus liikevaihdosta oli 97,5 % (89,7 %).

LIKEVAIHTO LIKETOIMINTA-ALUEITTAIN

1 000 EUR	7-9/2024	7-9/2023	Muutos, %	1-9/2024	1-9/2023	Muutos, %	1-12/2023
Työkoneiden järjestelmät ja komponentit	8 980	8 781	2,3 %	31 136	31 171	-0,1 %	42 557
Testausjärjestelmät	1 710	2 557	-33,1 %	3 834	7 866	-51,3 %	11 739
Yhteensä	10 690	11 338	-5,7 %	34 970	39 038	-10,4 %	54 296

LIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN

1 000 EUR	7-9/2024	7-9/2023	Muutos, %	1-9/2024	1-9/2023	Muutos, %	1-12/2023
Eurooppa	10 164	11 031	-7,9 %	34 112	35 011	-2,6 %	50 138
Muut maanosat	526	307	71,5 %	858	4 027	-78,7 %	4 158
Yhteensä	10 690	11 338	-5,7 %	34 970	39 038	-10,4 %	54 296

TULOSKEHITYS JA TALOUDELLINEN ASEMA

Tammi-syyskuun 2024 liikevoitto oli 0,9 miljoonaa euroa (3,4 miljoonaa euroa), mikä on 2,7 % (8,7 %) liikevaihdosta. Tulos oli 0,4 miljoonaa euroa (2,4 miljoonaa euroa). Laimentamaton osakekohtainen tulos oli 0,03 (0,15). Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos oli 0,03 (0,14).

Konsernin rahavarat syyskuun 2024 lopussa olivat 9,8 miljoonaa euroa (6,6 miljoonaa euroa). Korolliset velat sisältäen vuokrasopimusvelat olivat katsauskauden lopussa 3,7 miljoonaa euroa (5,3 miljoonaa euroa).

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Testausjärjestelmät-liiketoiminta-alueen akkuvalmistaja-asiakas ilmoitti 8.10.2024 hakeutuneensa konkurssiin. Kyseiselle asiakkaalle

toimitettavien kahden projektin jatko riippuu konkurssin sekä vaihtoehtoisten asiakkaiden kanssa käytävien keskustelujen lopputuloksista.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Vuoden 2024 liikevaihdon ja liikevoiton arvioidaan jäävän vuoden 2023 tasoa matalammiksi. Vuoden 2023 liikevaihto oli 54,3 miljoonaa euroa ja liikevoittoprosentti oli 11,3.

LAADINTAPERIAATTEET

Proventia Group -konserni laati vuoden 2023 tilinpäätöksen ensimmäisen kerran kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti. Liiketoimintakatsauksessa noudatetaan samoja laskentaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 31.12.2023. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista. Liiketoimintakatsauksessa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

KONSERNIN TULOSLASKELMA

1 000 EUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Liikevaihto	10 690	14 757	34 970	39 038	54 296
Liiketoiminnan muut tuotot	9	-4	51	38	111
Materiaalit ja palvelut	-7 162	-8 762	-19 608	-21 207	-28 591
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-2 160	-2 161	-7 858	-7 859	-10 514
Poistot ja arvonalentumiset	-917	-1 030	-2 755	-2 868	-4 012
Liiketoiminnan muut kulut	-1 244	-1 118	-3 858	-3 732	-5 156
Liikevoitto	-784	1 683	942	3 409	6 134
Rahoitustuotot	101	-79	357	177	250
Rahoituskulut	-263	-55	-747	-539	-707
Voitto ennen veroja	-946	1 548	552	3 047	5 678
Tuloverot	188	-327	-103	-618	-1 009
Kauden voitto	-758	1 221	450	2 429	4 668
Kauden voiton jakautuminen emoyhtiön omistajille	-758	1 221	450	2 429	4 668
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos					
Laimentamaton osakekohtainen tulos, EUR	-0,05	0,02	0,03	0,15	0,29
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR	-0,04	0,02	0,03	0,14	0,27

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

1 000 EUR	7-9/2024	7-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Kauden voitto	-758	1 221	450	2 429	4 668
Muut laajan tuloksen erät					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Muuntoerot ulkomaalaisista yksiköistä	0	50	-56	-6	-13
Kauden muut laajan tuloksen erät yhteensä	0	50	-56	-6	-13
Kauden laaja tulos	-758	1 271	394	2 422	4 655
Kauden laajan tuloksen jakautuminen emoyhtiön omistajille	-758	1 271	394	2 422	4 655

KONSERNITASE

1 000 EUR	30.9.2024	30.9.2023	31.12.2023
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	3 876	3 372	3 357
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	5 496	5 253	5 504
Käyttöoikeusomaisuuserät	3 344	4 399	4 175
Pitkäaikaiset saamiset	50	50	50
Laskennalliset verosaamiset	261	223	285
Pitkäaikaiset varat yhteensä	13 026	13 297	13 370
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	9 983	9 261	6 829
Myyntisaamiset	5 222	5 159	5 900
Muut saamiset	757	656	869
Asiakassopimuksiin perustuvat omaisuuserät	145	4 594	2 212
Siirtosaamiset	970	777	780
Rahavarat	9 764	6 568	11 332
Lyhytaikaiset varat yhteensä	26 841	27 017	27 923
VARAT YHTEENSÄ	39 867	40 313	41 294

1 000 EUR	30.9.2024	30.9.2023	31.12.2023
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Osakepääoma	1 090	1 090	1 090
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	7 377	7 277	7 277
Muuntoerot	-40	18	12
Kertyneet voittovarot	14 772	11 501	11 513
Tilikauden tulos	450	2 429	4 668
Oma pääoma yhteensä	23 650	22 315	24 560
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	0	240	150
Vuokrasopimusvelat	2 231	3 286	3 076
Varaukset	1 062	1 018	1 003
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 294	4 545	4 229
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	240	610	510
Vuokrasopimusvelat	1 234	1 204	1 202
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	1 951	3 454	2 230
Ostovelat	4 619	5 462	4 641
Muut velat	775	818	1 644
Siirtovelat	4 104	1 904	2 277
Lyhytaikaiset velat yhteensä	12 924	13 453	12 505
Velat yhteensä	16 217	17 998	16 734
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	39 867	40 313	41 294

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus
Liikevoitto, %	Liikevoitto prosentteina liikevaihdesta	Liikevoittoprosentti on konsernin tuloksellisuutta osoittava mittari.
Oman pääoman tuotto % (ROE)	$\frac{(\text{Voitto ennen veroja} - \text{tuloverot})}{\text{Oma pääoma keskimäärin kauden aikana}} \times 100$	
Omavaraisuusaste %	$\frac{\text{Oma pääoma}}{(\text{Taseen loppusumma} - \text{asiakassopimuksiin perustuvat velat})} \times 100$	Oman pääoman tuotto, omavaraisuusaste, sijoitetun pääoman tuotto, korolliset velat ja nettovelka ovat mittareita konsernin kyvyille hankkia rahoitusta ja suoritua veloistaan sekä ne kuvaavat rahoitukseen liittyvän riskin tasoa ja auttavat seuraamaan konsernin liiketoiminnassa käytettävän pääoman tasoa.
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	$\frac{(\text{Voitto ennen veroja} + \text{rahoituskulut})}{(\text{Oma pääoma keskimäärin kauden aikana} + \text{korolliset velat keskimäärin kauden aikana})} \times 100$	
Korolliset velat	Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta + vuokrasopimusvelat	
Nettovelka	Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta + vuokrasopimusvelat - rahat ja pankkisaamiset	
Investoinnit	Rahavirtalaskelman investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	Investoinnit kuvaa yhtiön investointeihin tarvitsemia rahavirtatarpeita.

Osavuosisikausien pääoman tuoton tunnuslukujen (ROE, ROCE) laskemisessa tuloslaskelman lukujen osalta on käytetty viimeisten 12 kuukauden liukuvaa määrää.



Proventia Group Oyj
Tietotie 1, 90460 Oulunsalo
Puh. +358 20 781 0200
info@proventia.com
www.proventia.com