

TAKOMAN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.11.2014 - 31.10.2015

- * Tuloslaskelmariveilla on esitetty liikevoittoon asti jatkuvien toimintojen erät ja edellisvuoden erinä vertailukelpoiset luvut.
- * Liikevaihto 13,18 (15,34) milj. euroa, laskua 14,1 %
- * Liiketappio -0,68 (-0,37) milj. euroa.
- * Jatkuvien toimintojen tulos / osake -5,9 (-5,8) senttiä.
- * Kokonaistulos / osake -4,3 (-11,1) senttiä. Tilikauden kokonaistulosta -0,68 (-1,74) milj. euroa parantaa lopetettujen liiketoimintojen n. 0,25 (-0,83) milj. euron tulos.
- * Oma pääoma / osake -0,01 euroa (0,04 euroa).
- * Vertailukelpoinen tilauskertymä 11,78 (17,41) milj. euroa, pienennystä 5,63 milj. euroa eli 32,3 %
- * Tilauskanta 5,09 (6,49) milj. euroa, pienennystä 21,5 %

LIKEVAIHTO JA TULOKSEN MUODOSTUMINEN

Konsernin jatkuvien liiketoimintojen liikevaihto oli 13,18(15,34) milj. euroa, laskua viime tilikaudesta oli 14,1 %.

Konsernin jatkuvien liiketoimintojen liikevaihdosta tuli voimansiirron valmistuksesta laivanrakennus- ja offshore-teollisuuteen 91 % (82 %), energia- ja prosessiteollisuuden laitevalmistajille 5 % (13 %) sekä muun teollisuuden tarpeisiin 4 % (5 %).

Jatkuvien toimintojen liikevoitto oli -0,68 (-0,37) milj. euroa. Jatkuvien toimintojen liikevoitto-% oli -5,2 % (-2,4 %) katsauskauden liikevaihdosta.

TILIKAUDEN TULOS

Konsernin nettorahoituskulut olivat -0,25(-0,57) milj. euroa. Vertailuvuoden rahoituskuluissa on 0,3 milj. euroa saneeraukseen liittyviä kulukirjauksia. Jatkuvien toimintojen tulos ennen veroja oli -0,93 (-0,72) milj. euroa. Konsernin katsauskauden kokonaistulos oli -0,68 (-1,74) milj. euroa, josta lopetettujen toimintojen osuus 0,25 (-0,83) milj. euroa. Lopetettujen toimintojen katsauskauden tulokseen sisältyy konkurssipesistä tuloutuneet erät yhteensä 0,25 milj. euroa. Osakekohtainen tulos oli -4,3 (-11,1) senttiä, josta jatkuvien toimintojen osuus oli -5,9 (-5,8) senttiä ja lopetettujen 1,6 (-5,3) senttiä. Sijoitetun pääoman tuotto oli -12,9(-1,6) %.

KONSERNIN RAHOITUSASEMA

Pirkanmaan käräjäoikeus on hyväksynyt yhtiöiden saneerausohjelmat 30.9.2014 ja tase-erät on luokiteltu tilinpäätökseen saneerausohjelman mukaisesti. Takoma Oyj:n saneerausohjelma päättyy 31.3.2022 ja Takoma Gears Oy:n 31.3.2021.

Konsernin liiketoiminnan nettorahavirta katsauskaudelta oli 2,92 (0,56) milj. euroa. Käyttöpääoman muutoksien vaikutus oli 2,89 (0,95) milj. euroa.

Nettokäyttöpääoma oli 4,26 (6,74) milj. euroa katsauskauden lopussa. Nettokäyttöpääoman pieneneminen johtui pääasiassa katsauskaudella käyttöön otetuista suurimpien asiakkaiden toimittajarahoituksesta.

Investointien nettorahavirta oli -0,08 (1,81) milj. euroa. Vertailukauden positiivinen kassavirta johtui realisointien päätökseen viemisestä.

Rahoituksen nettorahavirta oli -2,87(-1,94) milj. euroa. Katsauskauden merkittävien muutosten muutos oli factoring-velan pieneneminen.

Likvidejä varoja konsernilla oli tilikauden lopussa 0,52 (0,55) milj. euroa, josta emoyhtiön käytettävissä 0,04 (0,04) milj. euroa.

Tilinpäätöshetkellä factoring-luoton limiitti oli 3,0 milj. euroa, josta oli käytössä 0,09 milj. euroa.

Konsernin oma pääoma oli tilikauden lopussa -0,12(0,56) milj. euroa.

Tilikauden lopussa konsernin omavaraisuusaste oli -1,3 (4,1) %. Nettovelkaa laskettaessa pääomalainaa ei ole laskettu velkoihin, koska se on saneerausohjelman mukaisesti korotonta.

TILAUSKANTA JA TILAUSKERTYMÄ

Tilaukanta 5,09 (6,49) milj. euroa, pienennystä 21,5 %. Vertailukelpoinen tilaukertymä 11,78 (17,41) milj. euroa, pienennystä 5,63 milj. euroa eli 32,3 %.

INVESTOINNIT

Tilikauden aikana yhtiö ei tehnyt merkittäviä investointeja ja bruttoinvestoinnit olivat 0,07 (0,05) milj. euroa. Suunnitelman mukaiset, yhtiön käytössä olleiden koneiden, poistot olivat 0,65 (0,95) milj. euroa.

KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Takoma Oyj myi katsauskaudella tytäryhtiönsä Takoma Eesti AS:n koko osakekannan. Yhtiö ei harjoittanut liiketoimintaa.

SANEERAUSOHJELMA

Katsauskauden aikana Takoma konsernin ulkopuolisia saneerausvelkoja on lyhennetty 0,64 miljoonaa euroa saneerausohjelman mukaisesti. Lisäksi saneerausvelkaa lyhennettiin ylimääräisenä lyhennyksenä 0,04 miljoonaa euroa Tampereen LaatuKoneistus Oy:n konkurssipesältä saadulla ennakkojako-osuudella. Seuraava saneerausohjelman mukainen lyhennyspäivä on 31.12.2015. Takoma Oyj:n saneerausohjelma päättyy 31.3.2022 ja Takoma Gears Oy:n 31.3.2021.

Pitkäaikaisia saneerausvelkoja konsernilla oli yhteensä 4,26 (5,00) milj. euroa, joista korollisia 1,97 (2,34) milj. euroa. Lyhytaikaisia saneerausvelkoja konsernilla oli 0,76 (0,74) milj. euroa, joista korollisia yhteensä 0,34 (0,30) milj. euroa.

TAKOMAN TAVOITTEET

Saneerausohjelman toteuttamiseksi yhtiön ja sen johdon tavoitteena tulee olemaan voimansiirtoliiketoiminnan sekä lyhyen että pitkän aikavälin kehityksen varmis-

taminen. Tämä tulee tapahtumaan henkilöstön osaamista kehittämällä sekä varmistamalla saneerausohjelman puitteissa tuottavuutta ja kyvykkyyttä parantavien investointien toteuttaminen.

YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Takoman varsinainen yhtiökokous 5.2.2015 hyväksyi esitetyn tilinpäätöksen 1.11.2013 - 31.10.2014 ja päätti, että osinkoa ei tilikaudelta 2014 jaeta. Yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajana toimineille henkilöille.

Takoma Oyj:n hallitus vahvisti hallitusten jäsenten lukumääräksi neljä. Nelijäseniseen hallitukseen valittiin Tapio Tommila, Harri Kumpu, Esa Pyöriä ja Simo Mustila. Hallitus piti järjestäytymiskokouksensa heti yhtiökokouksen jälkeen ja valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Tapio Tommilan ja varapuheenjohtajaksi Simo Mustilan.

Varsinaisiksi tilintarkastajiksi valittiin KHT Markku Launis ja KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Lauri Kallaskari.

HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Takoman hallituksella ei ole voimassa olevia valtuutuksia.

HENKILÖSTÖ

Takoman jatkuvien toimintojen henkilöstömäärä katsauskauden lopussa oli 90 (92). Henkilöstömäärä katsauskaudella keskimäärin oli 91 (91).

Toimihenkilöitä oli katsauskauden lopussa 22 (20) ja tuotannon työntekijöitä 68 (72).

Katsauskauden lopussa voimansiirron komponenttivalmistuksessa työskenteli 90 henkilöä. Emoyhtiön palveluksessa ei ollut henkilökuntaa.

Takoma on käynyt ja päättänyt yhteistoimintalain (YT) mukaiset neuvottelut. YT-neuvottelujen tuloksena on sovittu lomautusjärjestelyistä, jotka toteutuvat kalenterivuoden 2015 aikana.

MUUTOKSET YLIMMÄSSÄ JOHDOSSA

Toimitusjohtaja Ilkka Miettinen vapautettiin omasta pyynnöstään tehtävästään 16.1.2015 ja uudeksi toimitusjohtajaksi nimitettiin Lasse Mannola 2.3.2015 alkaen. Mannola toimi tehtävässään 2.8.2015 asti ja uutena toimitusjohtajana aloitti 3.8.2015 alkaen Jari Lilja.

OSAKKEEN KURSSIKEHITYS JA OSAKEVAIHTO

Takoman markkina-arvo tilikauden lopussa oli 4,21 (6,58) milj. euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.10.2015 oli 0,27 (0,42) euroa. Tilikauden aikana Takoman osakevaihto oli 1 278 753 (5 894 051) osaketta. Osakevaihto vastaa 8,2 (37,6) %:a koko osakekannasta.

Osakkeenomistajien kokonaismäärä oli 1.148 (1.160) tilikauden lopussa.

OSAKEPÄÄOMA

Takoman osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä ei muuttunut tilikauden aikana. Takoman osakepääoma on tilikauden päättyessä 939 856 euroa ja liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärä 15 664 266 kappaletta. Osakkeen nimellisarvo on 0,06 euroa. Yhtiön vähimmäispääoma on 600.000 euroa ja enimmäispääoma 60.000.000 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa ja alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamalla.

Yhtiöllä on yksi osakesarja, jonka osakkeiden äänioikeus on yksi ääni per osake.

OMAT OSAKKEET

Yhtiön hallussa ei ole omia osakkeita.

JOHDON OSAKEOMISTUS

Tilikauden lopussa 31.10.2015 Takoman hallituksen puheenjohtaja Tapio Tommilalla on 467 osaketta (0,00 %) ja hallituksen jäsenellä Esa Pyöriällä 18.000 osaketta (0,11 %).

Yhtiöllä ei ole osakepohjaisia kannustejärjestelmiä.

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Yhtiön selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitetään toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä vuosikertomuksessa 2015. Vuosikertomus 31.10.2015 päättyneeltä tilikaudelta julkaistaan viimeistään 19.1.2016 yhtiön internet-sivuilla. Takoma Oyj:n hallitus on käsitellyt ja hyväksynyt selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 18.11.2015.

Yhtiö noudattaa hallinnoinnissaan 1.10.2010 voimaan tullutta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi (Corporate Governance) 2010:tä, lukuun ottamatta suosituksia 14 Riippumattomien hallituksen jäsenten määrä ja 9 Hallituksen jäsenten lukumäärä, kokoonpano ja pätevyys. Takoman nelihenkinen hallituksen jäsenistä puolet on yhtiöstä riippumattomia. Hallituksen jäseneksi tilikaudelle 2015 ei ollut löydettävissä sopivaa kyseiseen tehtävään käytettävissä olevaa naisjäsentä.

Toimintakertomuksesta erillisessä selvityksessä on kuvattu yhtiön taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet sekä kuvattu hallituksen kokoonpano ja toiminta mukaan lukien tiedot toimitusjohtajasta.

Yhtiön hallitus huolehtii tarkastusvaliokunnan tehtävistä: taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta, sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja tilintarkastuksen seurannasta sekä tilintarkastajan riippumattomuuden ja tilintarkastuksen oheispalvelujen arvioinnista.

RISKIENHALLINTA

Takoman hallitus on vastuussa yhtiön riskienhallinnasta ja valvoo sen toteutumista. Hallitus on hyväksynyt yhtiön riskienhallintapolitiikan keväällä 2009 ja päivittänyt sitä kokouksessaan 10.12.2014. Takoman riskienhallinnan tavoitteena on turvata liiketoiminnan häiriöttömyys, varmistaa yhtiön tavoitteiden saavuttaminen sekä määritetyn kannattavan kasvustrategian toteutuminen.

Takoma luokittelee riskit neljään pääluokkaan helpottaakseen niiden luonteen ja mahdollisten hallintakeinojen ymmärtämistä: Strategiset liiketoimintariskit, operatiiviset liiketoimintariskit, rahoitusriskit ja vahinkoriskit.

Takoma tarkastelee vuosittain hallituksen budjettikokouksen yhteydessä strategisia liiketoimintariskejään. Operatiivisten liiketoimintariskien tarkastelu on jatkuvaa. Yritysjärjestelyjen ja toiminnan kehityshankkeiden riskejä tarkastellaan hankekohtaisesti.

Rahoitustilanteestaan johtuen yhtiö ei ole kyennyt strategiassa määriteltyyn toiminnan laajentamiseen erityisesti yritysostoin vaan se on keskittänyt voimavaransa liiketoiminnan fokusointiin ja rakenteiden uudelleen organisointiin.

Rahoitusriskien hallinnasta ja tavoitteista annetaan tarkempia tietoja tilikauden 2015 konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

Takoman vahinkoriskejä tarkastellaan vakuutusyhtiöiden kanssa vuosittain, työterveys- ja työturvallisuusriskejä käsitellään työsuojelupiirien tarkastuskäyntien yhteydessä ja työterveyden toimintasuunnitelman mukaan. Paloturvallisuustarkastukset tehdään vuosittain, merkittäviä ympäristöriskejä tarkastellaan vuosittain johdon katselmusten yhteydessä.

RISKIT JA LIIKETOIMINNAN EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Saneerausohjelman vahvistaminen vakautti yhtiön toimintaympäristöä sekä asiakkaiden että toimittajien luottamusta. Tavarantoimittajien vaatimukset ennakkomaksuista lisäsivät käyttöpääomarahoituksen tarvetta saneerauksen alussa. Ohjelman vahvistamisen jälkeen yhtiö käynnisti neuvottelut tavarantoimittajien kanssa maksuehtojen normalisoimiseksi, joissa on edistytty etenkin kotimaisten toimijoiden kanssa.

Euroopan talouden hidas kasvu ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuus ovat vaikuttaneet Takoman investointihyödykkeitä valmistavien asiakkaiden kysyntään jo pitkään. Vaikka yhtiön tavoitteena on kasvattaa asiakaspohjaansa, nykyinen volyymin kasvu on tullut muutamalta pääasiakkaalta. Siten asiakasriippuvuus on edelleen yhtiön liiketoimintaan huomattavasti vaikuttava riski.

Lähitulevaisuudessa Takoman toiminnalliset ja rahoitusriskit liittyvät hyväksytyyn yrityssaneerausohjelman lyhennysohjelman toteuttamiseen ja Takoman kykyyn hankkia riittävä rahoitus rahoittaakseen käyttöpääomatarpeensa sekä toiminnan kehittämiseen tarvittavat investoinnit. Emoyhtiön saneerausohjelman toteuttaminen edellyttää Takoma Gears Oy:n kykyä maksaa saneerausohjelman puitteissa määritellyt hallintopalveluveloitukset.

MARKKINANÄKYMÄT

Offshore markkinoiden kehitys on edelleen laskeva. Öljyn hinnan lasku on hidastanut offshore-teollisuuden investointihaluja ja synnyttänyt sekä offshore- että meriteollisuusmarkkinoille epävarmuutta: projekteja siirretään ja osittain jätetään. Meriteollisuudessa laivojen kappalemääräiset valmistusvolyymit ovat pudonneet eikä merkittävää kasvua ole lähiaikoina näköpiirissä. Vaikka valmistuksen ja kasvun painopiste on siirtynyt Kaukoitään, niin esimerkiksi laivojen potkurijärjestelmiä ja kansilaitteita valmistetaan edelleen Euroopassa. Takoman Meriteollisuuden, poislukien offshore, asiakaskunnan tilauskannassa on tapahtunut lievää myönteistä kehitystä vaativampien laitteiden ja järjestelmien osalta. Kilpailu laivojen kansilaitteissa on kuitenkin vastaavasti selkeästi kiristynyt mikä osaltaan heikentää myös Takoman näkymiä.

SANEERAUSOHJELMA JA TOIMINNAN JATKUVUUS

Tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuden oletusta noudattaen. Johto tiedottaa, että yrityksellä on edelleen tietty epävarmuus rahoituksensa varmistamiseksi, mikä liittyy mm. asiakkaiden sekä tavarantoimittajien käyttäytymiseen ja

siten toiminnan kannattavuuteen. Toiminnasta tehdyillä oletuksilla, kannattavuuden parantamiseksi ja rahoituksen riittävyyden varmistamiseksi tehdyillä toimenpiteillä sekä hyväksytyyn saneerausohjelman lyhennysohjelma toteuttamalla, Takomalla on johdon arvion mukaan riittävät edellytykset turvata toiminnan rahoitus seuraavaksi 12 kuukaudeksi.

Pirkanmaan käräjäoikeus hyväksyi Takoma Oyj:n sekä Takoma Gears Oy:n yritys-saneerausohjelmat 30.9.2014. Saneerausohjelmassa Takoma Gears Oy:n saneerausvelkoja ei leikattu lainkaan, koska saneerausohjelmaehdotuksessa esitettiin perustellusti, että Takoma Gears Oy pystyy maksamaan kaikki saneerausvelkansa sekä toiminnan kehittämiseen tarvittavat investoinnit tulorahoituksellaan sekä osin uusia luottoja nostamalla konerahoitustarpeisiin. Takoma Oyj:n saneerausvelkoja leikattiin 35 % ja sen saneerausvelkojen hoito perustuu konkurssiin asetettujen tytäryhtiöiden konkurssipesien jako-osuuksiin tai muuhun rahoitukseen. Yhtiö ei voi jakaa osinkoa tai antaa pääomanpalautusta, kunnes saneerausohjelma on päättynyt. Saneerausohjelman valvojaksi on asetettu asianajaja Jussi Laakkonen Asianajotoimisto Ylikraka Oy:stä.

Yrityssaneerausohjelman vahvistamisella on ollut positiivinen vaikutus sekä asiakkaiden että tavarantoimittajien käyttäytymiseen. Takoman saneerausmenettelyn alettua tavarantoimittajien vaatimukset ennakkomaksuista vaikuttavat edelleen käyttöpääoman tarpeeseen. Mikäli asiakkaiden tai tavarantoimittajien käyttäytymisessä tapahtuu olennaisia negatiivisia muutoksia, on konkurssiriski edelleen olemassa.

Euroopan talouden hidaskasvu ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuus ovat vaikuttaneet Takoman investointihyödykkeitä valmistavien asiakkaiden kysyntään jo pitkään. Vaikka yhtiön tavoitteena on kasvattaa asiakaspohjaansa, nykyinen volyymin kasvu on tullut muutamalta pääasiakkaalta. Siten asiakasriippuvuus on edelleen yhtiön liiketoimintaan huomattavasti vaikuttava riski.

Saneerausohjelmaehdotuksessa esitetty maksuohjelma saneerausveloille ja sen vaikutukset on esitetty Takoman taseessa sekä liitetiedoissa.

Lähitulevaisuudessa Takoman toiminnalliset ja rahoitusriskit liittyvät tilauskannan käyttöpääomatarpeen rahoittamiseen sekä toimituskyvyn ylläpitämiseen. Emoyhtiön saneerausohjelman toteuttaminen edellyttää Takoma Gears Oy:n kykyä maksaa saneerausohjelman puitteissa määritellyt hallintoveloitukset.

Hallitukselle raportoidaan kuukausittain Takoman toiminnallinen kehitys ja hallitus tarkastelee kokouksissaan toiminnan kehitystä sekä sen edellyttämää rahoitusta. Saneerausohjelman perustana ovat olleet tietyt kannattavuuteen ja rahoitukseen liittyvät oletukset, joita päivitetään kuukausittain sekä mikäli olosuhteissa tapahtuu olennaisia muutoksia.

TAKOMAN NÄKYMÄT TILIKAUDELLE 2016

Takoma ei anna liikevaihto- tai tulosohejausta.

HALLITUKSEN ESITYS YHTIÖKOKOUKSELLE TULOKSEN KÄSITTELYSTÄ

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat tilikauden päättyessä 693.233 (677.361) euroa. Saneerausohjelman aikana yhtiön hallitus ei voi ehdottaa osingonjakoa.

TAKOMAN TALOUDELLISEN TIEDOTTAMISEN AIKATAULU VUONNA 2016

Tilikaudelta 1.11.2015 - 31.10.2016 Takoma julkaisee yhden osavuositiedotuksen (6 kk) sekä kaksi johdon osavuotista selvitystä (3 ja 9 kk) seuraavasti:

Osavuotinen selvitys 1.11.2015 - 31.1.2016 (3 kk) 3.3.2016

Osavuositarkastus 1.11.2015 - 30.4.2016 (6 kk) 2.6.2016
Osavuotinen selvitys 1.11.2015 - 31.7.2016 (9 kk) 1.9.2016

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Takoma Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään Tampereella tiistaina 2.2.2016.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Ei olennaisia raportoitavia tilikauden jälkeisiä tapahtumia.

LAATIMISPERIAATTEET

Tämä tilinpäätöstiedote on laadittu noudattaen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) kirjaamis- ja arvostamisperiaatteita. Tilinpäätöstiedote on laadittu IAS-34 standardien mukaisesti. Kaikki tilinpäätöslyhennelmän ja liitetietojen luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summasta.

Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot

Lopetettu toiminto on konsernin osa, josta on luovuttu tai joka on luokiteltu myytävänä olevaksi ja joka edustaa erillistä merkittävää liiketoiminta-alueetta tai maantieteellistä toiminta-alueetta, on osa yhtä koordinoitua suunnitelmaa, joka koskee luopumista erillisestä merkittävästä liiketoiminta-alueesta tai maantieteellisestä toiminta-alueesta, tai on tytäryritys, joka on hankittu yksinomaan tarkoituksena myydä se edelleen. Lopetettujen toimintojen tulos esitetään omalla rivillään konsernin tuloslaskelmassa.

Konsernitilinpäätös on laadittu Euroopan unionissa sovellettaviksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ottamalla huomioon yrityssaneerausmenettely, joka käynnistyi Takoma Oyj:n ja sen tytäryhtiön Takoma Gears Oy:n osalta 17.1.2014. Pirkanmaan käräjäoikeus on hyväksynyt yrityssaneerausohjelmat 30.9.2014.

Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

SANEERAUSOHJELMA JA TOIMINNAN JATKUVUUS

Tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuden oletusta noudattaen. Johto tiedottaa, että yrityksellä on edelleen tietty epävarmuus rahoituksensa varmistamiseksi, mikä liittyy mm. asiakkaiden sekä tavarantoimittajien käyttäytymiseen ja siten toiminnan kannattavuuteen. Toiminnasta tehdyillä oletuksilla, alla esitetyillä kannattavuuden parantamiseksi ja rahoituksen riittävyyden varmistamiseksi tehdyillä toimenpiteillä sekä hyväksytyyn saneerausohjelman lyhennysohjelma toteuttamalla, Takomalla on johdon arvion mukaan riittävät edellytykset turvata toiminnan rahoitus seuraavaksi 12 kuukaudeksi.

Pirkanmaan käräjäoikeus hyväksyi Takoma Oyj:n sekä Takoma Gears Oy:n yrityssaneerausohjelmat 30.9.2014. Saneerausohjelmassa Takoma Gears Oy:n saneerausvelkoja ei leikattu lainkaan, koska saneerausohjelmaehdotuksessa esitettiin perustellusti, että Takoma Gears Oy pystyy maksamaan kaikki saneerausvelkansa sekä toiminnan kehittämiseen tarvittavat investoinnit tulorahoituksellaan sekä osin uusia luottoja nostamalla konerahoitustarpeisiin. Takoma Oyj:n saneerausvelkoja leikattiin 35 % ja sen saneerausvelkojen hoito perustuu etupainoisesti konkurssiin asetettujen tytäryhtiöiden konkurssipesien jako-osuuksista tai muusta rahoituksesta. Yhtiö ei voi jakaa osinkoa tai antaa pääomanpalautusta, kunnes sa-

neerausohjelma on päättynyt. Saneerausohjelman valvojaksi on asetettu asianajaja Jussi Laakkonen Asianajotoimisto Ylikraka Oy:stä.

Yrityssaneerausohjelman vahvistamisella on ollut positiivinen vaikutus sekä asiakkaiden että tavarantoimittajien käyttäytymiseen. Takoman saneerausmenettelyn alettua tavarantoimittajien vaatimukset ennakkomaksuista vaikuttavat edelleen käyttöpääoman tarpeeseen. Mikäli asiakkaiden tai tavarantoimittajien käyttäytymisessä tapahtuu olennaisia negatiivisia muutoksia, on konkurssiriski edelleen olemassa.

Euroopan talouden hidas kasvu ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuus ovat vaikuttaneet Takoman investointihyödykkeitä valmistavien asiakkaiden kysyntään jo pitkään. Vaikka yhtiön tavoitteena on kasvattaa asiakaspohjaansa, nykyinen volyymin kasvu on tullut muutamalta pääasiakkaalta. Siten asiakasriippuvuus on edelleen yhtiön liiketoimintaan huomattavasti vaikuttava riski.

Saneerausohjelmaehdotuksessa esitetty maksuohjelma saneerausveloille ja sen vaikutukset on esitetty Takoman taseessa sekä liitetiedoissa.

Lähitulevaisuudessa Takoman toiminnalliset ja rahoitusriskit liittyvät vahvistuneen tilauskannan käyttöpääomatarpeen rahoittamiseen sekä toimituskyvyn ylläpitämiseen. Emo-yhtiön saneerausohjelman toteuttaminen edellyttää Takoma Gears Oy:n kykyä maksaa saneerausohjelman puitteissa määritellyt hallintoveloitukset.

Hallitukselle raportoidaan kuukausittain Takoman toiminnallinen kehitys ja hallitus tarkastelee kokouksissaan toiminnan kehitystä sekä sen edellyttämää rahoitusta. Saneerausohjelman perustana ovat olleet tietyt kannattavuuteen ja rahoitukseen liittyvät oletukset, joita päivitetään kuukausittain sekä mikäli olosuhteissa tapahtuu olennaisia muutoksia.

TILINPÄÄTÖSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT

Konsernin tuloslaskelma

1000 eur

	08/15- 10/15	08/14- 10/14	11/14- 10/15	11/13- 10/14
	3 kk	3 kk	12 kk	12 kk
Liikevaihto	3 106	4 590	13 182	15 339
Liiketoiminnan muut tuotot	39	37	117	274
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	383	-216	582	185
Materiaalit ja palvelut	-2 029	-2 225	-7 179	-7 609
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-1 040	-1 170	-4 299	-4 887
Poistot	-158	-181	-650	-947
Liiketoiminnan muut kulut	-617	-610	-2 433	-2 722
Liikevoitto	-316	226	-680	-365
Liikevoitto %	-10,2 %	4,9 %	-5,2 %	-2,4 %
Rahoitustuotot	0	216	0	223
Rahoituskulut	-45	-274	-251	-573
Voitto ennen veroja	-361	169	-930	-716
Tuloverot	5	-226	-1	-192

Tilikauden tulos jatkuvista liiketoiminnoista	-356	-57	-931	-907
Tilikauden tulos lopetetuista liiketoiminnoista	0	627	250	-834
Tilikauden tulos	-356	570	-681	-1 741
Jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	-356	570	-681	-1 741
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta / tappiosta laskettu osakekohtainen tulos (euroa), laimennettu ja laimentamaton				
Jatkuvat liiketoiminnot	-0,023	-0,004	-0,059	-0,058
Lopetetut liiketoiminnot	0,000	0,040	0,016	-0,053
Laimentamaton ja laimennettu	-0,023	0,036	-0,043	-0,111

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

1000 eur

	08/15- 10/15 3 kk	08/14- 10/14 3 kk	11/14- 10/15 12 kk	11/13- 10/14 12 kk
Tilikauden tulos jatkuvista liiketoiminnoista	-356	-57	-931	-907
Tilikauden tulos lopetetuista liiketoiminnoista	0	627	250	-834
Tilikauden tulos	-356	570	-681	-1 741
Muut laajan tuloksen erät				
Rahavirran suojaukset				
verojen jälkeen	0	0	0	-2
Muuntoero	0	0	0	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-356	569	-681	-1 744
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille	-356	569	-681	-1 744

KONSERNIN TASE

1000 eur

	10/2015	10/2014	muutos %
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	2 287	2 868	
Liikearvo	2 538	2 538	

Muut aineettomat hyödykkeet	30	26	
Rahoitusvarat	29	32	
Saamiset	0	0	
Laskennalliset verosaamiset			
Pitkäaikaiset varat yhteensä	4 884	5 464	-10,6
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	3 420	3 269	
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 873	4 314	
Rahavarat	519	546	
Lyhytaikaiset varat yhteensä	5 811	8 129	-28,5
Myyttävänä olevat pitkäaik. omaisuuserät	0	0	
Varat yhteensä	10 696	13 593	-21,3

OMA PÄÄOMA JA VELAT

Emoyhtiön omistajalle kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	940	940	
Ylikurssirahasto	422	422	
Muut rahastot	0	0	
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	4 903	4 903	
Kertyneet voittovarot	-6 386	-5 706	
Oma pääoma yhteensä	- 122	559	-121,9
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	21	21	
Rahoitusvelat	0	0	
Pääomalaina	1 425	1 305	
Velat saman konsernin yrityksille	505	597	
Muut pitkäaikaiset velat	3 757	4 399	
Pitkäaikaiset velat yhteensä	5 709	6 323	-9,7
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	4 833	4 451	
Varaukset	189	151	
Rahoitusvelat	88	2 110	
Lyhytaikaiset velat yhteensä	5 109	6 712	-23,9
Velat yhteensä	10 818	13 034	-17,0
Oma pääoma ja velat yhteensä	10 696	13 593	-21,3

RAHOITUSASEMA

1000 eur

	10/2015	10/2014	muutos %
Korolliset saneerausvelat	1 734	1 966	
Korolliset rahoitusvelat	88	2 110	
Velat saman konsernin yrityksille	1 565	1 836	
Korolliset lyhytaikaiset saamiset	45	45	
Rahavarat	519	546	
Korolliset nettovelat	2 822	5 321	-47,0
Oma pääoma	-122	559	-121,9
Velkaantumisaste %	-2 304,7	952,4	

Omavaraisuusaste % - 1,3 4,1

Nettovelkaa laskettaessa pääomalainaa (1,43 milj. euroa) ei ole otettu velkoihin, koska se on saneerausohjelman mukaisesti korotonta.

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

1000 eur

	11/14- 10/15 12 kk	11/13- 10/14 12 kk	muutos-%
Liiketoiminnan rahavirrat			
Tilikauden tulos	-681	-1 741	
Oikaisut	903	1 655	
Käyttöpääoman muutokset	2 890	947	
Rahoituserien ja verojen rahavirta	-191	-306	
Liiketoiminnan nettorahavirta	2 922	556	425,6
Investointien rahavirrat			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-72	-50	
Tytäryritysten myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	-5		
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	0	1 861	
Investointien nettorahavirta	-77	1 811	-104,3
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen muutos	28	1 117	
Lyhytaikaisten lainojen muutos	-2 261	-239	
Lainojen takaisinmaksut	-638	-2 821	
Rahoituksen nettorahavirta	-2 871	-1 943	47,8
Rahavarojen muutos	-27	424	-106,3
Rahavarat tilikauden alussa	546	122	
Rahavarat tilikauden lopussa	519	546	

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

1000 eur

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma					
Osake- pääoma	Yli- kurssi- rahasto	Sij. vapaan oman pääoman	Muut rahas- tot	Kerty- neet voitto- varat	Oma pääoma yhteensä

rahasto

Oma pääoma 1.11.2013	940	422	4 903	3	-3 971	2 297
muu ero					6	5
Kauden tulos					-1 741	-1 741
Rahavirtojen suojaukset				-2		-2
Muuntoero						
Oma pääoma 31.10.2014	940	422	4 903	0	-5 706	559
Oma pääoma 1.11.2014	940	422	4 903	0	-5 706	559
muu ero						0
Kauden tulos					-681	-681
Rahavirtojen suojaukset				0		0
Muuntoero				0		0
Oma pääoma 31.10.2015	940	422	4 903	0	-6 387	- 122

AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET

1000 eur

	10/2015	10/2014	muutos-%
Aineettomat hyödykkeet			
Kirjanpitoarvo 1.11.	2 564	2 757	
Lopetettujen liiketoimintojen vaikutus		-51	
Yritysten hankinnan vaikutus			
Lisäykset	19	0	
Vähennykset			
Siirrot taseryhmien välillä			
Poistot ja arvonalentumiset	-15	-142	
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	2 568	2 564	0,2
Aineelliset hyödykkeet			
Kirjanpitoarvo 1.11.	2 868	7 549	
Lopetettujen liiketoimintojen vaikutus		-2 468	
Yritysten hankinnan vaikutus			
Lisäykset	54	50	
Vähennykset		-1 458	
Siirrot taseryhmien välillä			
Poistot ja arvonalentumiset	-634	-805	
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	2 287	2 868	-20,3

Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot

tuhatta euroa	1.11.2014- 31.10.2015	1.11.2013- 31.10.2014
Lopetettujen toimintojen tulos		
Tuotot	250	901
Kulut	0	-1 735
Tulos ennen veroja	250	-834

Verot	0	-2
Tulos verojen jälkeen	250	-835
Rahavirrat		
Liiketoiminnan rahavirrat	250	-591
Investointien rahavirrat	0	478
Rahoituksen rahavirrat	0	107
Rahavirrat yhteensä	250	-6

TUNNUSLUVUT

	10/2015	10/2014
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-312,1	-122,0
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	-12,9	-1,6
Bruttoinvestoinnit, 1000 eur	72	50
Korolliset velat, 1000 eur	3 386	5 912
Omavaraisuusaste, %	-1,3	4,1
Nettovelkaantumisaste, %	n/a	952,4
Oma pääoma per osake, eur	-0,01	0,04
Osakemäärä keskimäärin, 1000	15 664	15 664
Osakemäärä tk:n lopussa, 1000	15 664	15 664
Osakekohtainen tulos, eur	-0,043	-0,111
Osakekohtainen osinko, eur		
Osinko tuloksesta, %		
Efektiivinen osinkotuotto, %		
P/E-luku	-6,2	-3,8
Osakkeen ylin kurssi, eur	0,48	0,46
Osakkeen alin kurssi, eur	0,26	0,11
Osakkeen kauden keskipurssi, eur*	0,39	0,26
Osakkeen kurssi kauden lopussa, eur	0,27	0,42
Osakekannan markkina-arvo, milj. eur	4,2	6,6
Osakkeiden vaihto, 1 000 kpl	1 279	5 894
Osakkeiden vaihto, %	8,2	37,6

* kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi

TOIMINTASEGMENTTITIEDOT

Takomalla on yksi liiketoimintasegmentti. Toimintasegmentin luvut ovat yhtenevät koko konsernin lukujen kanssa.

LIKEARVON ARVONALENTUMISTESTAUS

Konserni testaa liikearvoaan omaisuuden käyttöarvoon perustuen. Kassavirtaennusteet perustuvat johdon laatiin ja hallituksen hyväksymään budjettiin tilikaudelle 2016 ja ennusteisiin 2017-2018. Liikearvo on testattu neljännellä kvartaalilla.

KVARTAALITIEDOT

1000 eur

	Q4/15	Q3/15	Q2/15	Q1/15	Q4/14	Q3/14
TULOSLASKELMA						
Liikevaihto	3 106	2 812	3 233	4 031	4 590	3 456
Liiketoiminnan muut tuotot	39	19	29	30	37	19
Valmiiden ja keskeneräisen tuotteiden varaston muutos	383	59	365	-225	-216	252
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-2 029	-1 449	-1 997	-1 704	-2 225	-1 794
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-1 040	-890	-1 143	-1 227	-1 170	-1 111
Poistot	-158	-158	-158	-174	-181	-182
Liiketoiminnan muut kulut	-617	-470	-648	-699	-610	-623
Liikevoitto	-316	-77	-317	31	226	19
Rahoitustuotot	0	0	0	0	216	6
Rahoituskulut	-45	-67	-44	-94	-274	-192
Voitto ennen veroja	-361	-145	-362	-63	169	-167
Tuloverot	5	-4	0	-2	-226	0
Tilikauden tulos jatkuvista liike- toiminnoista	-356	-149	-362	-64	-57	-167
Tilikauden tulos lopetetuista lii- ketoiminnoista	0	0	250	0	627	0
Tilikauden tulos	-356	-149	-112	-64	570	-167
Osakekohtainen tulos						
Jatkavat liiketoiminnot, euroa	-0,023	-0,010	-0,023	-0,004	-0,004	-0,011
Lopetetut liiketoiminnot, euroa	0,000	0,000	0,016	0,000	0,040	0,000
Osakekohtainen tulos jatkavat ja lopetetut liiketoiminnot	-0,023	-0,010	-0,007	-0,004	0,036	-0,011
Tilaukset	2 279	3 361	3 329	2 857	5 363	4 266
Tilaukset periodin lopussa	5 089	5 915	5 409	5 313	6 486	5 714
Henkilöstö periodin lopussa	90	91	92	92	92	101

Tampereella 11.12.2015

Takoma Oyj:n hallitus

Lisätietoja:

Tapio Tommila, hallituksen puheenjohtaja, puhelin 040 - 5276 311

Jari Lilja, toimitusjohtaja, puhelin 0400 - 244 040

TUNNUSLUKIJEN LASKENTAKAAVAT

Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Tilikauden tulos} \times 100}{\text{Oma pääoma (keskimäärin vuoden aikana)}}$
Sij. pääoman tuotto (ROI), %	$\frac{\text{Tulos ennen veroja} + \text{rahoituskulut} \times 100}{\text{Oma pääoma} + \text{korolliset rahoitusvelat (keskimäärin vuoden aikana)}}$
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma} \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$
Osakekohtainen tulos, euroa	$\frac{\text{Osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos}}{\text{Osakkeiden lukumäärä (keskimäärin vuoden aikana)}}$
Oma pääoma per osake, euroa	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Nettovelkaantumisaste, %	$\frac{\text{Korolliset nettorahoitusvelat} \times 100}{\text{Oma pääoma}}$
Osinko/tulos,%	$\frac{\text{Tilikaudella jaettu osinko} \times 100}{\text{Tilikauden tulos}}$
Efektiivinen osinkotuotto, %	$\frac{\text{Osinko/osake} \times 100}{\text{Osakkeen kurssi tilikauden lopussa}}$
P/E-luku	$\frac{\text{Osakkeen kurssi tilikauden lopussa}}{\text{Tulos/osake}}$
Osakekannan markkina-arvo	Osakkeiden lukumäärä x kurssi tilikauden lopussa