



Elektrobit Group Oyj
Osavuositarkastus 1-6/2005
3. elokuuta 2005

Tulevaisuutta arvioivat lausunnot

Jotkut tähän aineistoon sisältyvät lausumat ovat luonteeltaan tulevaisuutta arvioivia. Tällaisia voivat olla muiden muassa nimenomaiset lausumat tai aineiston antama kuva koskien yhtiön suorituskykyä tulevaisuudessa, markkinoiden kasvuun ja suuntaukseen liittyvät odotukset, sekä kaikki lausumat, jotka sisältävät sanat ”ennakoi”, ”odottaa”, ”uskoo” tai muita vastaavanlaisia ilmauksia. Luonnostaan näihin lausumiin sisältyy riskejä ja epävarmuustekijöitä ja todelliset tulokset voivat siksi poiketa olennaisestikin ennakoiduista tuloksista. Elektrobit Group Oyj ei sitoudu päivittämään näitä lausumia uuden tiedon tai tulevaisuuden tapahtumien valossa muutoin kuin lakisääteisen tiedotusvelvollisuutensa puitteissa.

Toinen vuosineljännes 4-6/2005

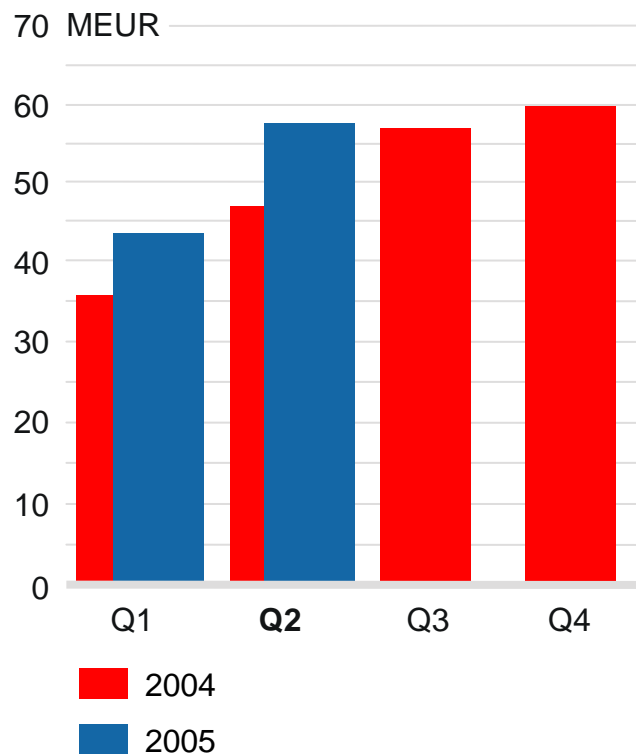
- **Yhtiön vuoden 2005 tavoitteena on jatkaa pitkän aikavälin kehittymiseen tähtäviä panostuksia**
 - Resursseja lisätään myyntiin, markkinointiin, osaamisen kehittämiseen sekä tutkimus- ja kehitystoimintaan
 - Konserni tavoittelee vuodelta 2005 maltillista liikevaihdon kasvua sekä hyvän kannattavuustason ja taseaseman säilyttämistä
 - Neljänneksen liikevaihto alitti hieman ja kannattavuus ylitti hieman huhti-kesäkuulle 2005 asettamamme tavoitteet
- **Liikevaihto ja liikevoitto aiemmin arvioidun mukaiset**
 - Liikevaihto 58,1 MEUR (48,0 MEUR, kasvua 20,9 %)
 - Liikevoitto 7,2 MEUR (6,4 MEUR, kasvua 12,4 %)

Toinen vuosineljännes 4-6/2005

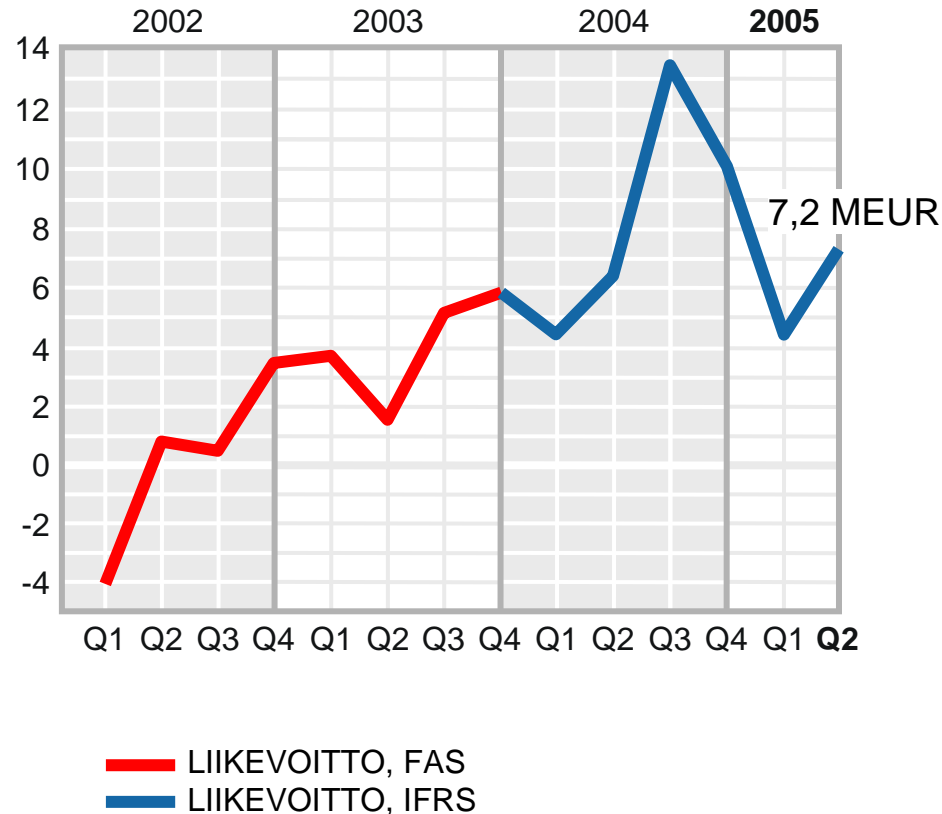
- **Tuoteliiketoiminta teki hyvän tuloksen**
 - Testaus- ja Autoteollisuus-liiketoimintayksiköiden liikevaihto kasvoi
 - Sopimustuotekehitys-liiketoimintayksikön liikevaihto laski ja Automaatiojärjestelmät-liiketoimintayksikön liikevaihto säilyi edellisen vuoden vastaavan ajanjakson tasolla
 - Testaus-liiketoimintayksikön liikevaihdon kasvuun vaikutti toimitusten aikaistuminen vuoden toiselta vuosipuoliskolta vuoden ensimmäiselle puoliskolle
- **Uudistunut kannustinjärjestelmä**
 - Henkilöstörahasto, perustuu voittopalkkiojärjestelmään
 - Pitkäjänteiseen sitoutumiseen kannustava johdon osakeomistusohjelma
- **Konsernirakennetta virtaviivaistettu**
 - Ylinen Electronics Oy sulautunut Elektrobit Microwave Oy:öön
 - Jot Automation Inc ja Nemo Technologies Inc sulautuneet Elektrobit Inc:iin
 - Tavoitteena on edelleen vähentää konsernirakenteeseen kuuluvia yhtiöitä, Elektrobit Automation Oy:n ja Elektrobit Testing Oy:n fuusio on käynnistynyt

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys

LIKEVAIHTO Q1/04 – Q2/05



LIKEVOITTO Q1/02 – Q2/05



Liiketoimintaympäristö

- **Liiketoimintaympäristö pysyi haasteellisena**
 - Ennustettavissa oleva jakso on säilynyt lyhyenä, joten toiminnan kehittymisen arviointi on edelleen vaikeaa
- **Kilpailu kiristyy**
 - Matkapuhelinten halpojen tuotesegmenttien volyymien kasvu aiheuttaa matkaviestimien keskihintojen alenemista
 - Pakottaa kustannustehokkuuden lisäämiseen
 - Näkyy mm. hintojen alennuspyyntöinä ja potentiaalisesti suhteellisen kannattavuuden heikentymisenä
- **Matkaviestinmarkkinoiden myyntivolyymi 2005 arvioidaan kasvavan noin 10 %**
 - Tuotealustoihin perustuvan tuotekehityksen määrän ennakoitaan kasvavan
 - Tuotteiden lisääntyvien ominaisuuksien ja 3G-tuotteiden esilletulon odotetaan vaikuttavan tuotekehitystä lisäävästi kuluvana vuonna
 - Älypuhelinten toimitusten ennakoitaan jatkavan kasvuaan vuonna 2005
 - Matkaviestinten keskihinnan laskukehitys ja tuotteiden markkinoilletulon nopeuttaminen asettavat haasteita muun muassa tuotekehityksen tehokkuuden parantamiselle

Liiketoimintaympäristö

- **Verkkoliiketoiminnan kasvu ennakoidaan hidastuvan vuonna 2005**
 - Operaattorit investoivat verkkojen kapasiteettiin ja uusiin verkkoteknologioihin
 - Verkkojen optimointi lisääntyy erityisesti kehittyneillä markkinoilla, mikä vaikuttaa myönteisesti langattomien verkkojen testausmarkkinoihin
- **Tuotantoon liittyvät testaus- ja automaatiomarkkinat**
 - Tuotantoon liittyvillä testaus- ja automaatiomarkkinoilla toimitusajat lyhenevät ja kustannustehokkuus säilyy keskeisenä kilpailutekijänä
- **Autoteollisuus**
 - Elektroniikan ja ohjelmistojen osuus autoissa kasvaa ja langattomien teknologioiden ja viihde- ja viestintäsovellusten määrä lisääntyy

Liiketoiminta segmenteittäin

- **Palveluliiketoiminta**

- Sopimustuotekehitys-liiketoiminta sisältää pääasiassa tietoliikennetoimialalle tehtäviä tuotekehityspalveluita
- Autoteollisuus-liiketoiminta sisältää pääasiassa autoteollisuudelle tehtäviä ohjelmistokehityspalveluita
- Palveluliiketoiminta segmentin liikevaihto neljänneksellä oli 21,7 miljoonaa euroa (24,2 miljoonaa euroa), ja liikevoitto oli 0,7 miljoonaa euroa (3,3 miljoonaa euroa)

- **Tuoteliiketoiminta**

- Testaus-liiketoiminta käsittää lähinnä tietoliikennelaitteiden tuotekehitykseen, tuotantoon ja verkko-operointiin tarvittavia testauslaitteita
- Automaatiojärjestelmät-liiketoiminta käsittää tietoliikennelaitteiden ja muiden elektroniikkalaitteiden tuotantolinjojen automatisointiin tarvittavia laitteita
- Tuoteliiketoiminta segmentin liikevaihto oli 36,3 miljoonaa euroa (23,8 miljoonaa euroa) ja liikevoitto oli 6,9 miljoonaa euroa (3,7 miljoonaa euroa)

Liiketoiminta yksiköittäin

- **Sopimustuotekehitys**

- Toimintaympäristö, erityisesti matkaviestimissä, on ollut hyvin kilpailtu ja turbulenttinen verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2004
- Heijastunut pitempinä sopimusneuvotteluaikoina ja ennakoivien markkinointiponnisteluiden välttämättömyytenä tuotekehitysprojektien myynnissä
- Liiketoimintayksikön kannattavuus on laskenut viime vuoden tasosta
- Neljänneksen liikevaihto 15,9 miljoonaa euroa (19,5 miljoonaa euroa) oli alle asetettujen tavoitteiden

- **Autoteollisuus**

- Autoteollisuus-liiketoimintayksikkö on toiminut vuoden 2005 alusta omana liiketoimintayksikkönään Elektrobit-konsernissa
- Neljänneksen aikana painopiste oli myynnin kasvattamisessa nykyisten ja uusien asiakkaiden kanssa sekä resurssien lisäämisessä
- Neljänneksen liikevaihto oli 5,8 miljoonaa euroa (4,7 miljoonaa euroa), liiketoiminta kehittyi pääpiirteittäin suunnitelmien mukaisesti

Liiketoiminta yksiköittäin

- **Testaus**

- Testausliiketoiminnan liikevaihto 31,0 miljoonaa euroa (18,4 miljoonaa euroa) oli suunniteltua paremmalla tasolla erityisesti verkkotestauslaitteiden ja järjestelmätestauksen myynnin ansiosta
- Tuotantotestauslaitteiden myynti on aiemmin arvioidun mukaisesti aikaistunut syksyiltä ja loppuvuoden myynti tulee tasaantumaan neljännesten välillä

- **Automaatiojärjestelmät**

- Liiketoimintaympäristö säilyi haasteellisena ja alalla vallitsee edelleen kova kilpailu ja kustannuspaine
- Oman toiminnan ja tuotteiden jatkuva kehittäminen alkoi varovaisesti näkyä kilpailukyvyn paranemisena, mutta liikevaihto 5,4 miljoonaa euroa (5,4 miljoonaa euroa) jäi tavoitteista

Tilikauden 2005 ja kolmannen vuosineljänneksen näkymät

- Konserni tavoittelee vuodelta 2005 maltillista liikevaihdon kasvua sekä hyvän kannattavuustason ja taseaseman säilyttämistä
- Vuoden 2005 ensimmäisen neljänneksen aikana konserni päätti panostaa lisää uusien tuotteiden kehittämiseen. Vuoden 2005 liikevoiton ennakoidaan olevan selvästi vuonna 2004 saavutetun tason alapuolella
- Liikevaihto- ja liikevoittokertymä siirtyy jossain määrin vuoden toiselta puoliskolta toiselle vuosineljännekselle
- Q3/2005 liikevaihdon odotetaan olevan olennaisesti samalla tasolla kuin Q3/2004
- Q3/2005 liikevoiton odotetaan olevan selvästi alemmalla tasolla kuin vuoden Q3/2004
- Suhteellisen kannattavuuden laskeminen edelliseen vuoteen verrattuna johtuu tuotekehityspanostusten kasvattamisesta sekä resurssien lisäämisestä vastaamaan tavoitellun kasvun mukaista liikevaihtotasoa

Tunnusluvut

1-6 / 2005

Liikevaihto ja -voitto vuosineljänneksittäin

MEUR	4. - 6. Q2/2005	1. - 3. Q1/2005	10. - 12. Q4/2004	7. - 9. Q3/2004	4. - 6. Q2/2004	1. - 12. 2004
Liikevaihto	58,1	44,6	60,2	57,8	48,0	202,6
Liikevoitto	7,2	4,5	10,1	13,5	6,4	34,4
Voitto ennen veroja	7,4	4,6	10,2	13,3	6,0	33,9
Tilikauden voitto	5,2	3,2	7,2	11,6	4,3	26,4

Liikevaihto liiketoimintayksiköittäin vuosineljänneksittäin

MEUR	4. - 6. Q2/2005	1. - 3. Q1/2005	10. - 12. Q4/2004	7. - 9. Q3/2004	4. - 6. Q2/2004	1. - 12. 2004
Sopimustuotekehitys	15,9	17,2	21,4	14,9	19,5	72,0
Autoteollisuus	5,8	4,4	6,9	4,1	4,7	16,8
PALVELULIIKE- TOIMINTA YHTEENSÄ	21,7	21,6	28,3	19,0	24,2	88,8
Testaus	31,0	16,7	25,9	29,2	18,3	88,3
Automaatiojärjestelmät	5,4	6,3	5,9	9,4	5,4	25,1
TUOTELIIKETOIMINTA YHTEENSÄ	36,3	23,0	31,8	38,7	23,8	113,5
KONSERNI	58,1	44,6	60,2	57,8	48,0	202,6

Liikevaihto markkina-alueittain vuosineljänneksittäin

MEUR	4. - 6. Q2/2005	1. - 3. Q1/2005	10. - 12. Q4/2004	7. - 9. Q3/2004	4. - 6. Q2/2004	1. - 12. 2004
Aasia	7,2 (12%)	4,9 (11%)	9,1 (15%)	8,3 (14%)	4,1 (9%)	26,4 (13%)
Amerikat	12,9 (22%)	5,4 (12%)	7,4 (12%)	16,2 (28%)	9,1 (19%)	36,8 (18%)
Eurooppa	38,0 (65%)	34,3 (77%)	43,6 (73%)	33,3 (58%)	34,8 (72%)	139,4 (69%)
Yhteensä	58,1 (100%)	44,6 (100%)	60,2 (100%)	57,8 (100%)	48,0 (100%)	202,6 (100%)

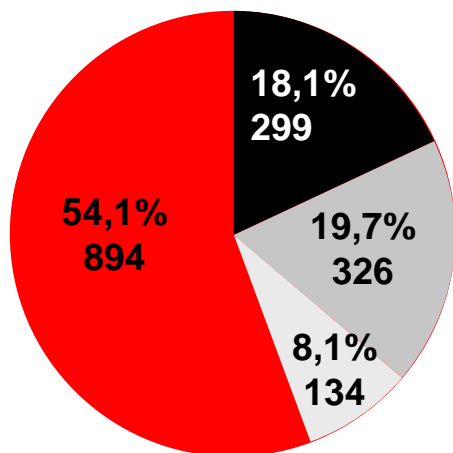
Liikevaihto ja -voitto liiketoimintasegmenteittäin tammi-kesäkuu 2005 (tammi-kesäkuu 2004)

MEUR	Palveluliiketoiminta	Tuoteliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Yhteensä
Ulkoinen liikevaihto	43,2 (41,5)	59,4 (43,0)	0,1 (0,2)	0,0 (0,0)	102,7 (84,7)
Liikevoitto	2,2 (6,1)	10,1 (5,1)	-0,7 (-1,0)	-0,0 (0,6)	11,7 (10,8)

Henkilöstö

30.6.2005

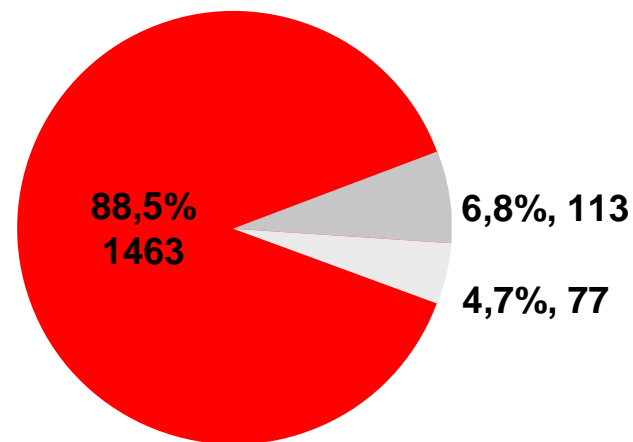
LIKETOIMINTAYKSIKÖITTÄIN



- SOPIMUSTUOTEKEHITYS
- AUTOTEOLLISUUS
- TESTAUS
- AUTOMAATIOJÄRJESTELMÄT

Yhteensä 1 653

MARKKINA-ALUEITTAIN



- EUROOPPA
- AMERIKAT
- AASIA

Tuloslaskelma vuosineljänneksittäin

MEUR	4. - 6. Q2/2005	1. - 3. Q1/2005	10. - 12. Q4/2004	7. - 9. Q3/2004	4. - 6. Q2/2004	1. - 12. 2004
Liikevaihto	58,1	44,6	60,2	57,8	48,0	202,6
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	0,6	2,7	-2,7	2,3	0,6	0,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	0,5	1,0	0,8	0,8	3,1
Valmistus omaan käyttöön	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Liiketoiminnan kulut	-49,0	-41,0	-42,5	-44,0	-39,9	-157,8
Poistot ja arvonalennukset	-2,9	-2,4	-5,9	-3,4	-3,1	-14,5
Liikevoitto	7,2	4,5	10,1	13,5	6,4	34,4
Rahoitustuotot ja kulut	0,2	0,1	0,1	-0,2	-0,4	-0,4
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0,0	0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,1
Voitto ennen veroja	7,4	4,6	10,2	13,3	6,0	33,9
Tuloverot	-2,2	-1,4	-3,1	-1,7	-1,7	-7,5
Tilikauden voitto	5,2	3,2	7,2	11,6	4,3	26,4

Tase vuosineljänneksittäin

MEUR	30.6.2005	31.3.2005	31.12.2004	30.9.2004	30.6.2004
Vastaavaa					
Pitkäaikaiset varat	74,9	75,1	74,7	75,2	77,1
Lyhytaikaiset varat	121,8	110,9	119,6	111,7	95,6
Vastaavaa yhteensä	196,8	186,0	194,3	186,9	172,7
Vastattavaa					
Osakepääoma	12,9	12,9	12,9	12,9	12,9
Vähemmistön osuus	2,3	2,3	2,3	2,5	2,5
Oma pääoma yhteensä	111,7	106,4	110,9	102,3	90,7
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	32,6	33,2	34,7	32,4	33,2
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	52,5	46,5	48,7	52,2	48,8
Vastattavaa yhteensä	196,8	186,0	194,3	186,9	172,7

Poistot ja liikearvo

MEUR	4.-6. 2005	1.-3. 2005
Poistot		
- yrityshankinnoista, MEUR	0,5	0,5
- käyttöomaisuudesta, MEUR	2,4	1,9
Korvausinvestoinnit, MEUR	1,9	2,6
Liikearvo 9,2 MEUR		
- %:a omasta pääomasta	8,2	8,6
- %:a 12 kuukauden nettotuloksesta	33,8	34,9

Kassavirtalaskelma

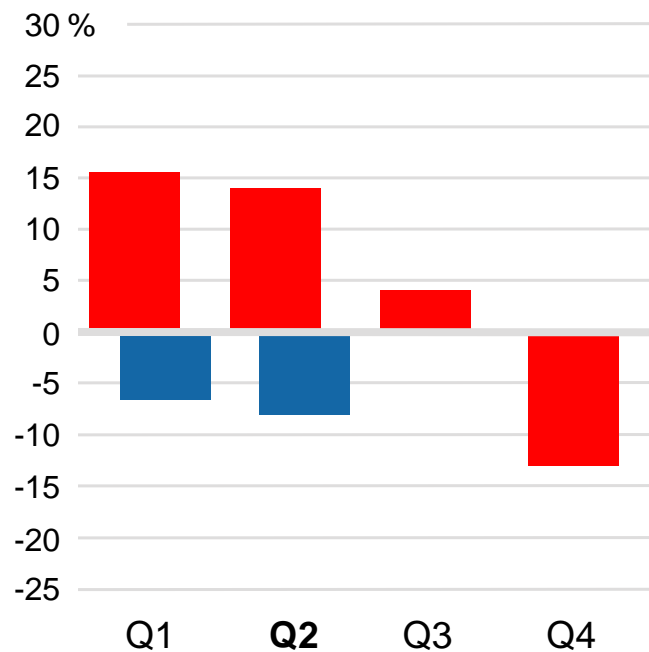
MEUR	1.-6. 2005	1.-6. 2004	1.-12. 2004
+ nettotulos + poistot + verot + rahoitustuotot	17,0	16,4	49,0
+ vähemmistön osuus	0,0	0,0	0,0
+/- käyttöpääoman kasvu	-5,8	5,9	8,4
+ osakkuusyhtiön tulo-osuudet	0,0	0,1	0,1
- korot, verot ja osingot	-4,8	-3,3	-9,8
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	6,4	19,1	47,6
- investointien rahavirta	-4,6	-21,4	-23,8
- rahoituksen rahavirta	-10,1	-4,5	-5,9
KASSAVAROJEN MUUTOS	-8,3	-6,7	17,9

Tunnusluvut

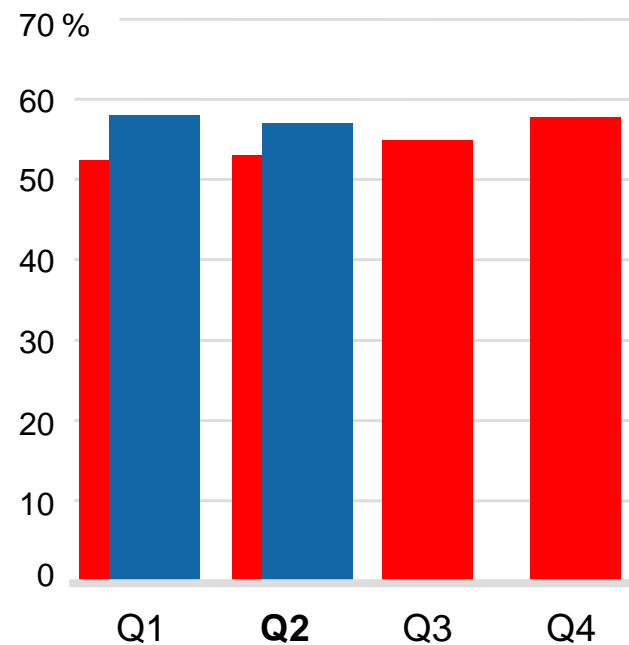
MEUR	1.-6. 2005	1.-6. 2004	Muutos %	1.-12. 2004
Liikevaihto, MEUR	102,7	84,7	+21,3	202,6
Liikevoitto, MEUR	11,7	10,8	+8,3	34,4
Liikevoitto, % liikevaihdosta	11,4	12,7	-	17,0
Voitto ennen veroja, MEUR	12,0	10,3	+16,5	33,9
Tilikauden voitto, MEUR	8,4	7,7	+9,1	26,4
Oma pääoma, MEUR	111,7	90,7	+23,2	110,9
Taseen loppusumma, MEUR	196,8	172,7	+14,0	194,3
Henkilöstö kauden lopussa	1 653	1 429	+15,7	1 536
Sijoitetun pääoman tuotto -% (ROI)	18,8	19,5	-	28,8
Korolliset nettovelat, MEUR	-9,0	13,0	-	-14,7
Nettovelkaantumisaste (net gearing), %	-8,0	14,3	-	-13,2
Omavaraisuusaste, %	57,9	53,4	-	58,1
Tulos / osake, EUR	0,06	0,06	0,0	0,21

Nettovelkaantumis- ja omavaraisuusaste Q1/04 – Q2/05

NETTOVELKAANTUMISASTE
(net gearing)



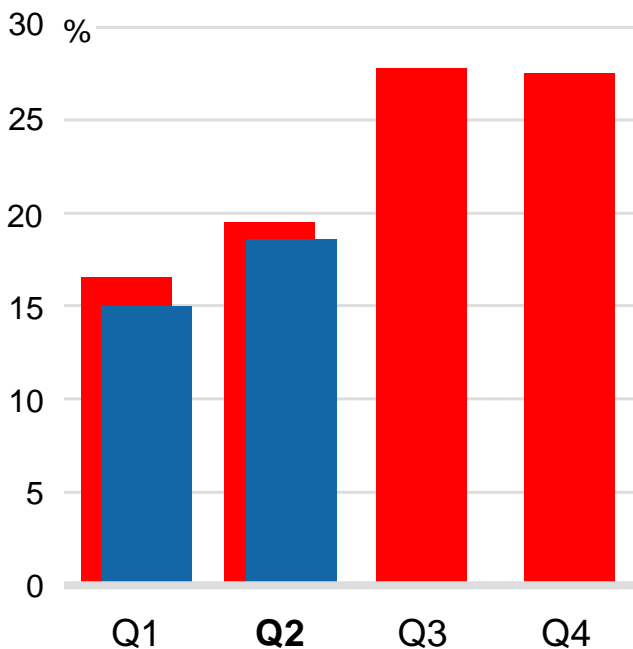
OMAVARAISUUSASTE



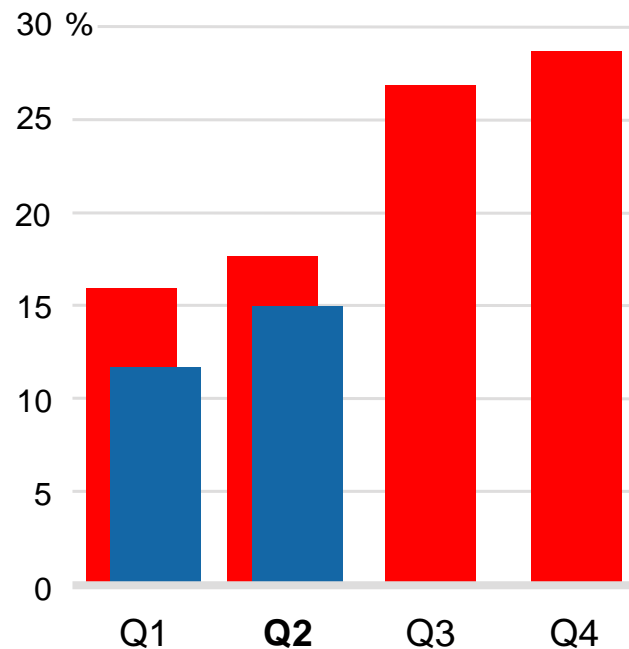
■ 2004 ■ 2005

Sijoitetun ja oman pääoman tuotto Q1/04 – Q2/05

**SIJOITETUN PÄÄOMAN TUOTTO
(ROI)**



**OMAN PÄÄOMAN TUOTTO
(ROE)**



■ 2004 ■ 2005

Liitteet

Osakkeenomistajat

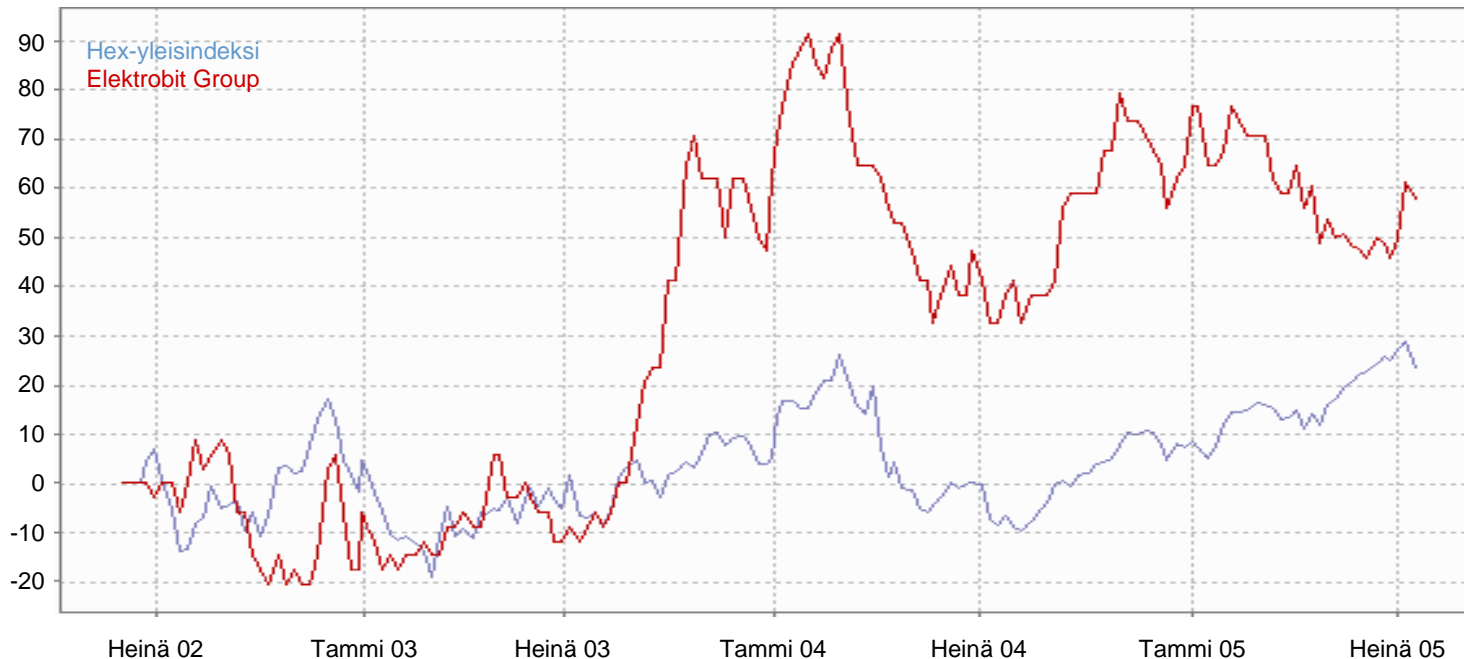
30.6.2005

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lkm	Osuus osake- ja äänimäärästä %
1. Hulkko Juha, toimitusjohtaja	27 904 097	21,6
2. Hildén Kai	10 831 316	8,4
3. Veikkolainen Erkki	9 388 719	7,3
4. Halonen Eero, hallituksen jäsen	9 282 159	7,2
5. Sipilä Juha, hallituksen puheenjohtaja - ja Fortel-yhtiöt*	8 138 204	6,3
6. Harju Jukka	7 642 730	5,9
7. Laine Seppo	2 220 051	1,7
8. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	2 030 140	1,6
9. Irish Life International	1 551 990	1,2
10. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Eläke-Fennia	1 332 000	1,0
11. OP-Suomi Kasvu Sijoitusrahasto	1 223 740	0,9
12. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	700 000	0,5
13. FIM Fenno Sijoitusrahasto	686 220	0,5
14. Odin Finland	620 360	0,5
15. Göttlicher Rainer	561 464	0,4
16. Royal Skandia Life Assurance Ltd.	548 820	0,4
17. Haas Johann	519 424	0,4
18. FIM Forte Sijoitusrahasto	516 840	0,4
19. eQ Pikkujättiläiset/eQ Rahastoyhtiö Oy	500 000	0,4
20. Pohjola Finland Kasvu Sijoitusrahasto	447 760	0,3
Muut (sis. hallintarekisteröidyt)	42 766 656	33,0
Yhteensä	129 412 690	100,0

Osakeomistuksen jakauma omistajatyypeittäin 30.6.2005

Omistajatyyppe	Omistajien lkm	Osuus omistajista, %	osuus osake- ja äänimäärästä
Yritykset ja asuntoyhteisöt	1 652	4,1	9,9
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	78	0,2	4,3
Julkisyhteisöt	25	0,1	2,9
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	138	0,3	1,5
Kotitaloudet	38 148	94,9	76,9
Ulkomaat	156	0,4	3,4
Hallintarekisteröidyt osakkeet	10	0,0	0,9
Yhteensä	40 207	100,0	100,0

Kurssikehitys 3.6.2002 – 18.07.2005



Osakkeiden vaihto tammi-kesäkuu 2005

- Osakkeiden määrä, 1000 kpl 18 170
- MEUR 50,7

Osakkeen kurssi (EUR)

- Ylin 3,15
- Alin 2,44

Osakekannan markkina-arvo 30.06.2005

- MEUR 320

Osakepääoma ja osakkeet

- Osakepääoma MEUR 12,9
- Osakkeiden lkm 129 412 690

Tietoa sijoittajille

Taloudelliset katsaukset 2005

Elektrobit Group Oyj raportoi taloudellisesta kehityksestään neljännesvuosittain ilmestyvillä osavuositarkastuksilla. Vuonna 2005 osavuositarkastukset julkaistaan seuraavasti:

- 11.5. Osavuositarkastus, tammi–maaliskuu
- 3.8. Osavuositarkastus, tammi–kesäkuu
- 2.11. Osavuositarkastus, tammi–syyskuu

Sijoittajasuhteet

Edvard Krogus, johtaja, sijoittaja- ja markkinointiviestintä

Puhelin 040 344 2000, faksi (08) 570 1304, investor.relations@elektrobit.com

Elektrobit Group Oyj

PL 45 (Automaatitie 1), 90461 OULUNSALO

Puh. 040 344 2000 Fax 08 570 1301

www.elektrobit.com