

INCAP-KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUULTA 2009: LIIKEVAIHTO LASKI SUUNNITELLUSTI – TULOS PARANI SELKEÄSTI LIIKEVAIHDON LASKUSTA HUOLIMATTA

- ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto laski noin 24 % edellisen vuoden vastaavasta jaksosta ja oli 35,4 miljoonaa euroa (1-6/2008: 46,7 milj. euroa)
- liiketoiminnan volyymin painopiste siirtyi suunnitellusti energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian tuotteisiin, ja tietoliikennetuotteiden liiketoimintaa supistettiin voimakkaasti rakennemuutossuunnitelman mukaisesti
- liiketulos (EBIT) parani edellisen vuoden vastaavasta jaksosta ja oli -1,0 miljoonaa euroa (-1,9 milj. euroa)
- kapasiteettia ja kustannusrakennetta sopeutettiin tervehdytysohjelman mukaisesti ja samanaikaisesti luotiin valmiuksia kasvuun valituilla liiketoiminta-alueilla energia- ja hyvinvointisektorilla, jotka tarjoavat hyvät edellytykset kannattavuuden parantamiseen
- katsauskauden tulos oli -2,0 miljoonaa euroa (-2,7 milj. euroa)

Tämä tilintarkastamaton osavuosikatsaus on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti. Vertailuluvut viittaavat viime vuoden vastaavaan ajankohtaan, ellei toisin ole mainittu.

Incap-konsernin toimitusjohtaja Sami Mykkänen: ”Liikevaihdon lasku johtui tietoliikennetuotteiden volyymivalmistuksen suunnitelman mukaisesta ja hallitusta alasajosta. Muut asiakastoimialat ovat kehittyneet positiivisesti ilman yllätyksiä. Olemme jatkaneet tervehdytys- ja rakennemuutosohjelman toimenpiteitä ja onnistuneet alentamaan kustannuksia ja kehittämään liiketoimintaa suunnitellusti viime vuoden ensimmäiseen vuosipuoliskoon verrattuna. Rahoituskustannusten kasvu rasitti tulosta edelleen.

Rakennemuutos on edennyt suunnitellusti ja olemme edenneet myös uusasiakashankinnassa. Uusia asiakaskyselyjä on aktiivisessa vaiheessa varsinkin Intiassa, jossa tarjouskanta ja suunnittelupalvelujen kysyntä globaaleille asiakkaille on kasvanut voimakkaasti. Modernien tuotantotilojen käyttöönotto kesäkuussa on parantanut entisestään mahdollisuuksia kasvattaa Intian liiketoimintaa.

Kannattavuuden kohentaminen on edelleen haasteistamme tärkein, joten jatkamme tuotantokapasiteetin sopeuttamista, materiaalihallinnan tehostamista ja kiinteiden kulujen karsimista. Samalla jatkamme liiketoiminnan voimakasta kehittämistä valituilla painopistealueilla.”

Liikevaihto ja tulos huhti-kesäkuussa 2009

Vuoden toisen neljänneksen liikevaihto oli 16,9 miljoonaa euroa (4-6/2008: 26,4 milj. euroa) eli 36 % vähemmän kuin vuoden 2008 vastaavalla jaksolla. Liikevaihdon supistuminen johtui tietoliikennetuotteiden volyymivalmistuksen ennakoidusta päättymisestä. Liikevaihto kehittyi myönteisesti erityisesti hyvinvointiteknologian tuotteissa, joiden myynti kasvoi sekä vuoden ensimmäiseen neljännekseen että viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna.

Huhti-kesäkuun liike-tulos (EBIT) oli -0,5 miljoonaa euroa (-0,6 milj. euroa) ja liike-tuloksen osuus liikevaihdosta oli -2,8 % (-2,3 %). Toisen vuosineljänneksen tulos oli -1,0 miljoonaa euroa (-1,0 milj. euroa). Tulosta heikensi varsinkin rahoituskulujen noin 40 %:n kasvu viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Osakekohtainen tulos oli -0,08 euroa (-0,08 euroa).

Liikevaihto ja tulos tammi-kesäkuussa 2009

Tammi-kesäkuun liikevaihto oli 35,4 miljoonaa euroa (1-6/2008: 46,7 milj. euroa) eli 24 % vähemmän kuin vuoden 2008 vastaavalla jaksolla. Liikevaihdon lasku johtui pääasiassa tietoliikennetuotteiden volyymivalmistuksen liikevaihdon suunnitellusta alenemisestä noin 9 miljoonalla eurolla viime vuoden vastaavasta jaksosta. Liikevaihto kehittyi vakaasti strategian painopistealueilla energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologiassa. Ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihdosta 1,6 miljoonaa euroa oli lopetettavien tuotteiden materiaalien myyntiä asiakkaalle.

Liiketappio lähes puolittui liike-tuloksen ollessa -1,0 miljoonaa euroa (-1,9 milj. euroa). Liike-tuloksen osuus liikevaihdosta oli -2,8 % (-4,1 %). Tervehdytysohjelman mukaisilla tehostamistoimilla saatiin aikaan kustannussäästöjä ja kiinteät kulut olivat katsauskaudella noin 1,6 miljoonaa euroa alhaisemmat kuin viime vuoden vastaavalla jaksolla.

Katsauskauden tulos oli -2,0 miljoonaa euroa (-2,7 milj. euroa). Tulokseen vaikutti varsinkin rahoituskulujen voimakas kasvu.

Osakekohtainen tulos oli -0,16 euroa (-0,22 euroa) ja osakekohtainen oma pääoma 0,92 euroa (1,31 euroa).

Vertailu neljännesvuosittain (1000 euroa)	4-6/ 2009	1-3/ 2009	10-12/ 2008	7-9/ 2008	4-6/ 2008	1-3/ 2008
Liikevaihto	16 928	18 479	25 789	21 395	26 412	20 330
Liike-tulos	-472	-518	-1 241	-442	-600	-1 329
Katsauskauden tulos	-1 035	-949	-1 915	-800	-1 005	-1 681
Osakekohtainen tulos, euroa	-0,08	-0,08	-0,16	-0,07	-0,08	-0,14

Liiketoiminnan kehitys

Intian yksikön palvelujen kysyntä vilkastui ja tarjouskanta kasvoi voimakkaasti. Uudet tuotantotilat, moderni kapasiteetti ja kattavat suunnittelupalvelut parantavat yksikön kilpailukykyä entisestään.

Vaihto-omaisuuden määrä laski vuodenvaihteen 16,2 miljoonasta eurosta 14,1 miljoonaan euroon kesäkuun lopussa. Myönteinen kehitys johtui sekä tietoliikennekomponenttien varastomäärien alenemisestä että materiaalihallinnan tehostumisesta.

Tuotantokapasiteettia ja kustannusrakennetta sopeutettiin markkinatilanteen mukaisesti. Elektroniikkatehtaissa sovellettiin lyhennettyä työaika. Mekaniikkatehtaiden työtilanne oli katsauskaudella hyvä ja levyosien valmistusta keskitetään Vaasaan Helsingin tehtaan

profiloituessa tuotteiden kokoonpanoon. Joidenkin mekaniikkatuotteiden kysynnän vähennyttä käynnistettiin katsauskauden jälkeen elokuussa lomautuksia koskevat yt-neuvottelut Vaasan tehtaalla.

Incap tutkii mahdollisuuksia keskittää yhtiön Euroopan elektroniikkavalmistuksen Kuressaaren tehtaalle. Tätä varten selvitetään syksyn aikana, voidaanko osa Vuokatin tehtaalla valmistettavista tuotteista siirtää Kuressaareen ja löytyykö osalle liiketoiminnasta jatkajaa.

Rahoitus ja rahavirta

Konsernin omavaraisuusaste oli 26,4 % (31,2 %). Korolliset nettovelat olivat 18,6 miljoonaa euroa (19,2 milj. euroa) ja nettovelkojen suhde omaan pääomaan (gearing) oli 164,9 % (120,4 %). Nettorahoituskulut olivat 0,99 miljoonaa euroa (0,76 milj. euroa) ja poistot 1,4 miljoonaa euroa (1,5 milj. euroa). Maksuvalmiutta pyritään parantamaan ensisijaisesti tehostamalla käyttöpääoman hallintaa. Myyntisaamiset alenivat edelleen vuodenvaihteeseen verrattuna eikä katsauskaudella syntynyt luottotappioita.

Konsernin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 11,3 miljoonaa euroa (16,0 milj. euroa). Vieraan pääoman osuus oli 31,5 miljoonaa euroa (35,2 milj. euroa), josta korollista oli 19,3 miljoonaa euroa (19,7 milj. euroa).

Konsernin maksuvalmiutta kuvaava quick ratio oli 0,6 (0,7) ja current ratio 1,3 (1,3). Liiketoiminnan rahavirta oli 1,0 miljoonaa euroa (0,9 milj. euroa) ja rahavarojen muutos 73 tuhatta euroa lisäystä (0,4 milj. euroa vähennystä).

Investoinnit

Konsernin investoinnit katsauskaudella olivat 0,7 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa). Suurin osa investoinneista liittyi Intian yhtiön toimintaan.

Henkilöstö

Kesäkuun 2009 lopussa Incap-konsernin palveluksessa oli 757 henkilöä (vuoden alussa 727 henkilöä). Henkilöstön määrä kasvoi Intiassa 49 henkilöllä ja oli katsauskauden päättyessä 243. Katsauskauden lopussa lomautettuina oli 35 henkilöä.

Osake ja osakkeenomistajat

Incap Oyj:llä on yksi osakelaji ja osakkeiden lukumäärä on 12 180 880. Osakkeen kurssi vaihteli katsauskaudella 0,43 ja 0,99 euron välillä, ja katsauskauden viimeinen kaupantekokurssi oli 0,66 euroa. Osakkeen vaihto katsauskauden aikana oli 16,8 % koko osakemäärästä.

Katsauskauden lopussa yhtiöllä oli 1 153 osakasta. Osakkeista 2,8 % oli ulkomaisessa omistuksessa tai hallintarekistereissä. Yhtiön markkina-arvo 30.6.2009 oli 8,0 miljoonaa euroa. Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeita.

Lähiajan riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

Incapin liiketoimintaan liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä on kuvattu lähemmin 24.2.2009 päivätyssä hallituksen toimintakertomuksessa eikä niissä ole tapahtunut olennaisia muutoksia katsauskaudella.

Merkittävimmät lähiajan riskit liittyvät liiketoiminnan volyymiin ja kannattavuuteen sekä rahoitukseen.

Incapin myynti jakautuu usealle asiakastoimialalle, mikä suojaa yhtiötä voimakkailta kausivaihteluilta. Näkymä markkinoille on kuitenkin erittäin lyhyt.

Yleisten rahoitusmarkkinoiden kehittyminen ja yhtiön tuleva tuloskehitys vaikuttavat yhtiön rahoitusasemaan. Yhtiö pyrkii varmistamaan maksuvalmiutensa tehokkaalla käyttöpääoman hallinnalla ja tutkii rahoitusasemansa turvaamiseksi erilaisia rahoitusvaihtoehtoja.

Tulevaisuuden näkymät

Incapin arviot liiketoiminnan tulevasta kehityksestä perustuvat yhtiön asiakkaiden esittämiin ennusteisiin sekä yhtiön omiin arvioihin. Asiakkaiden näkemykset markkinoiden tulevasta kehityksestä vaihtelevat ja ennusteet ovat edelleen hyvin varovaisia.

Incap ennakoi aikaisemman arvionsa mukaisesti konsernin liikevaihdon vuonna 2009 olevan pienempi kuin vuonna 2008, jolloin se oli 93,9 milj. euroa. Toisen vuosipuoliskon liiketuloksen arvioidaan olevan parempi kuin ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Koko vuoden liiketuloksen (EBIT) arvioidaan edelleen olevan selvästi parempi kuin vuonna 2008 (-3,6 milj. euroa).

INCAP OYJ
Hallitus

Lisätietoja:

toimitusjohtaja Sami Mykkänen, puh. 040 559 9047

talousjohtaja Eeva Vaajoensuu, puh. 040 763 6570

viestintä- ja henkilöstöjohtaja Hannele Pöllä, puh. 040 504 8296

JAKELU
NASDAQ OMX Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
Yhtiön kotisivut www.incap.fi

TIEDOTUSTILAISUUS

Incap järjestää tiedotustilaisuuden lehdistölle ja analyytikoille 5.8.2009 klo 10 World Trade Center Helsingin kokoustilassa nro 1, osoitteessa Aleksanterinkatu 17, 2. kerros, 00100 Helsinki. Tilaisuuden esitysmateriaali on nähtävänä yhtiön kotisivuilla samana päivänä.

LIITTEET

- 1 Konsernin tuloslaskelma
- 2 Konsernin tase
- 3 Konsernin rahavirtalaskelma
- 4 Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

5 Konsernin tunnusluvut ja vastuusitoumukset

6 Tunnuslukuja vuosineljänneksittäin

INCAP LYHYESTI

Incap on kansainvälisesti toimiva sopimusvalmistaja, jonka palvelut kattavat elektromekaanisten tuotteiden koko elinkaaren suunnittelusta ja valmistuksesta huolto- ja ylläpitopalveluihin. Incapin asiakkaat ovat oman alansa johtavia energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian laitetoimittajia, joille yhtiö tuottaa uutta kilpailukykyä strategisena kumppanina. Incapilla on toimintaa Suomessa, Virossa ja Italiassa. Konsernin liikevaihto vuonna 2008 oli noin 94 milj. euroa ja yhtiön palveluksessa on tällä hetkellä noin 760 henkilöä. Incapin osake on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Lisätietoja: www.incap.fi.

Liite 1

KONSERNITULOSLASKELMA (IFRS)
(1000 euroa, tilintarkastamaton)

	1-6/2009	1-6/2008	Muutos %	1-12/2008
LIKEVAIHTO	35 407	46 742	- 24	93 925
Valmistus omaan käyttöön				
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-264	917	-129	791
Liiketoiminnan muut tuotot	114	17	573	53
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	23 204	33 638	-31	66 672
Henkilöstökulut	7 433	9 275	-20	18 722
Poistot ja arvonalentumiset	1 424	1 510	-6	2 823
Liiketoiminnan muut kulut	4 187	5 182	-19	10 165
LIKEVOITTO/TAPPIO	-990	-1 929	-49	-3 612
Rahoitustuotot ja -kulut	-992	-757	31	-1 810
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA	-1 982	-2 686	-26	-5 422
Tuloverot	-3	0		21
KATSAUSKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-1 984	-2 686	-26	-5 401
Osakekohtainen tulos	-0,16	-0,22	-27	-0,44
Optioilla ei ole laimentavaa vaikutusta katsauskausilla 2008 ja 2009				
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT	1-6/2009	1-6/2008	Muutos %	1-12/2008
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-1 984	-2 686	-43	-5 401
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT:				
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä	42	-270	-116	-262
Muut Laajan tuloksen erät netto	42	-270	-124	-262
KOKONAISTULOS	-1 942	-2 956	-34	-5 663
Kokonaistuloksen jakautuminen:				
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-1 942	-2 956	-34	-5 663
Vähemmistöosakkaille				0

Liite 2

KONSERNITASE (IFRS)

(1000 euroa, tilintarkastamaton)

	30.6.2009	30.6.2008	Muutos %	31.12.2008
VARAT				
PITKÄAIKAISET VARAT				
Aineelliset hyödykkeet	10 565	12 198	-13	11 250
Liikearvo	973	1 061	-8	969
Muut aineettomat hyödykkeet	1 170	1 361	-14	1 311
Muut rahoitusvarat	14	19	-24	16
Laskennallinen verosaaminen	4 152	4 151	0	4 148
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	16 874	18 790	-10	17 693
LYHYTAIKAISET VARAT				
Vaihto-omaisuus	14 099	15 174	-7	16 153
Myyntisaamiset ja muut saamiset	11 043	16 710	-34	14 444
Rahavarat	707	475	49	641
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	25 849	32 359	-20	31 239
VARAT YHTEENSÄ	42 723	51 149	-16	48 932
EMOYRITYKSEN OMISTAJILLE KUULUVA PÄÄOMA				
Osakepääoma	20 487	20 487	0	20 487
Ylikurssirahasto	44	44	0	44
Muuntoero	-435	-486	-10	-478
Kertyneet voittovarot	-8 838	-4 079	117	-6 864
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	11 257	15 966	-29	13 190
PITKÄAIKAISET VELAT				
Laskennalliset verovelat	99	121	-18	99
Korolliset velat	11 495	10 714	7	12 977
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA	11 595	10 835	7	13 077
LYHYTAIKAISET VELAT				
Ostovelat ja muut velat	12 097	15 369	-21	15 731
Lyhytaikaiset korolliset velat	7 774	8 979	-13	6 935
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA	19 871	24 348	-35	22 666
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	42 723	51 149	-16	48 932

Liite 3

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa, tilintarkastamaton)

	1-6/2009	1-6/2008	1-12/2008
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	-990	-1 929	-3 612
Oikaisut liikevoittoon	1 441	1 299	2 760
Käyttöpääoman muutos	2 133	2 503	3 702
Maksetut korot	-1 580	-1 101	-1 640
Saadut korot	21	106	143
Liiketoiminnan rahavirta	1 024	878	1 353
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-603	- 1 160	-1 699
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	158	118	160
Myönnetyt lainat	-4	0	0
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	0	0	50
Lainasaamisten takaisinmaksut	2	0	1
Investointien rahavirta	-448	-1 042	-1 488
Rahoituksen rahavirta			
Lainojen nostot	1 917	810	1 753
Lainojen takaisinmaksut	-1 847	-504	-838
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-573	-523	-1 063
Rahoituksen rahavirta	-503	-217	-148
Rahavarojen muutos	73	-381	-283
Rahavarat katsauskauden alussa	641	944	944
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-8	-88	-20
Rahavarat katsauskauden lopussa	707	475	641

Liite 4

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA (IFRS)
(1000 euroa, tilintarkastamaton)

	Osakepääoma	Ylikurssirahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2008	20 487	44	-216	-1 188	19 127
Muuntoerojen muutos			-270		-270
Myönnetyt optiot				-205	-205
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot			-270	-205	-475
Katsauskauden tulos				- 2 686	-2 686
Kokonaisvoitot ja -tappiot			-270	-2 891	-3 161
Oma pääoma 30.6.2008	20 487	44	-486	-4 079	15 966
Oma pääoma 1.1.2009	20 487	44	-478	-6 864	13 189
Muuntoerojen muutos			42		42
Myönnetyt optiot				10	10
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot			42	10	52
Katsauskauden tulos				-1 984	-1 984
Kokonaisvoitot ja -tappiot			42	-1 975	-1 932
Oma pääoma 30.6.2009	20 487	44	-435	-8 838	11 257

Liite 5

KONSERNIN TUNNUSLUVUT JA VASTUUSITOUMUKSET (IFRS)

	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
Liikevaihto, milj. euroa	35,4	46,7	93,9
Liikevoitto, milj. euroa	-1,0	-1,9	-3,6
% liikevaihdosta	-2,8	-4,1	-3,9
Voitto ennen veroja, milj. euroa	-1,9	-2,7	-5,4
% liikevaihdosta	-5,6	-5,7	-5,8
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	-3,6	-9,2	-8,6
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-32,5	-30,6	-33,4
Omavaraisuusaste, %	26,4	31,2	27,0
Gearing, %	164,9	120,4	146,1
Nettovelka, milj. euroa	19,7	18,0	20,7
Korollinen nettovelka, milj. euroa	18,6	19,2	19,3
Osakeantioikaistu osakkeiden lkm keskimäärin katsauskauden aikana	12 180 880	12 180 880	12 180 880
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,16	-0,22	-0,44
Oma pääoma/osake, euroa	0,92	1,31	1,08
Investoinnit, milj. euroa	0,7	1,3	1,8
% liikevaihdosta	2,0	2,7	1,9
Henkilöstö keskimäärin	730	729	735
VASTUUSITOUMUKSET, milj. euroa			
OMASTA VELASTA			
Kiinnitykset	12,0	12,3	12,0
Muut vastuut	6,5	7,7	8,8
Valuuttaoptioiden nimellisarvo, tuhatta euroa	0	0	0
Valuuttaoptioiden käypä arvot, tuhatta euroa	0	0	0

Liite 6

KONSERNIN TUNNUSLUVUT VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN (IFRS)

	4-6/ 2009	1-3/ 2009	10-12/ 2008	7-9/ 2008	4-6/ 2008	1-3/ 2008
Liikevaihto, milj. euroa	16,9	18,5	25,8	21,4	26,4	20,3
Liikevoitto, milj. euroa	-0,5	-0,5	-1,2	-0,4	-0,6	-1,3
% liikevaihdosta	-2,8	-2,8	-4,8	-2,1	-2,3	-6,5
Voitto ennen veroja, milj. euroa	-1,0	-0,9	-1,9	-0,8	-1,0	-1,7
% liikevaihdosta	-6,1	-5,1	-7,5	-3,7	-3,8	-8,3
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	-2,1	-4,9	-11,1	-4,1	-4,9	-13,4
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-33,9	-29,8	-47,4	-18,7	-22,9	-37,0
Omavaraisuusaste, %	26,4	27,4	27,0	29,43	31,2	33,3
Gearing, %	164,9	151,1	146,1	132,6	120,4	106,5
Nettovelka, milj. euroa	19,7	19,6	20,7	21,7	18,0	19,9
Korollinen nettovelka, milj. euroa	18,6	18,6	19,3	20,1	19,2	18,3
Osakeantioikaistu osakkeiden lkm keskimäärin katsauskauden aikana	12 180 880	12 180 880	12 180 880	12 180 880	12 180 880	12 180 880
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,08	-0,08	-0,16	-0,07	-0,08	-0,14
Oma pääoma/osake, euroa	0,92	1,01	1,08	1,24	1,31	1,41
Investoinnit, milj. euroa	0,5	0,1	0,3	0,3	0,4	0,8
% liikevaihdosta	2,9	0,6	1,3	1,2	1,6	4,1
Henkilöstö keskimäärin	732	728	743	739	724	733