

INCAP-KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-SYYSKUULTA 2006: LIIKEVAIHTO KASVOI, TUOTANNON SIIRTO RASITTAA TULOSTA

- tammi-syyskuun liikevaihto kasvoi 15,2 % edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 65,3 milj. euroa (1-9/2005: 56,7 milj. euroa)
- liikevoittoa kertyi 3,2 milj. euroa (3,1 milj. euroa) eli 4,8 % liikevaihdosta (5,4 %)
- katsauskauden voitto oli 3,6 milj. euroa (4,3 milj. euroa)
- osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,30 euroa (0,35)
- kokonaisinvestointien määrä oli 5,9 milj. euroa (0,7 milj. euroa)
- tuotannon siirrosta aiheutuneet kustannukset rasittavat tulosta ennakoitua enemmän
- koko vuoden suhteellisen kannattavuuden arvioidaan jäävän vuoden 2005 tasosta

Incap Oyj:n toimitusjohtaja Juhani Hanninen: "Vuosi 2006 on sujunut myönteisissä merkeissä. Liikevaihtomme on kasvanut pääosin nykyasiakkaiden lisääntyneiden tarpeiden ansiosta ja myös uusia asiakassuhteita on solmittu."

"Tavoitellun voimakkaan kasvun ja kansainvälistymisen toteuttaminen edellyttää meiltä panostuksia toiminnan kehittämiseen ja uusien liiketoimintamahdollisuuksien tutkimiseen. Näistä investoinneista syntyy kertaluonteisia kustannuksia, joiden vuoksi koko vuoden suhteellinen kannattavuutemme jää vuoden 2005 tasosta."

OSAVUOSIKATSAUKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Tämä tilintarkastamaton osavuositarkastus on laadittu kansainvälisten IFRS-standardien kirjaus- ja arvostusperiaatteiden mukaisesti. Vertailukauden tulos tammi-syyskuulta 2005 muodostui jatkuvien ja lopetettujen toimintojen tuloksesta. Lopetetut toiminnot myytiin 15.4.2005.

HEINÄ-SYYSKUUN LIIKEVAIHTO JA TULOS

Kolmannen neljänneksen liikevaihto oli 21,8 milj. euroa eli 31,4 % enemmän kuin viime vuoden vastaavalla jaksolla (7-9/2005: 16,6 milj. euroa).

Heinä-syyskuun liikevoitto oli 0,6 milj. euroa (0,8 milj. euroa). Kolmannen neljänneksen liikevoiton osuus liikevaihdosta oli 2,7 % (4,6 %).

Kolmannen neljänneksen kannattavuuteen vaikuttivat sekä liikevaihdon painottuminen materiaalivaltaisiin tuotteisiin että kustannusten tilapäinen kasvu. Kertaluonteisia kustannuksia aiheutui uuden tehtaan käynnistämisestä Kuressaaressa ja lisäkapasiteetin käyttöönotosta

Helsingin tehtaalla. Liikevaihdosta noin 1,4 milj. euroa oli materiaalin myyntiä hankintahintaan.

Vertailu	7-9/	4-6/	1-3/	10-12/	7-9/	4-6/	1-3/
neljännesvuosittain	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005
(1000 euroa)							
Liikevaihto	21 810	22 486	21 038	19 975	16 600	19 891	20 208
Liikevoitto	599	1 163	1 396	680	756	1 088	1 227
Katsauskauden voitto	728	1 320	1 553	1 234	1 286	2 176	796
Osakekohtainen tulos, euroa	0,06	0,11	0,13	0,10	0,11	0,18	0,06

TAMMI-SYYSKUUN LIIKEVAIHTO JA TULOS

Incapin tammi-syyskuun liikevaihto oli 65,3 miljoonaa euroa eli 15,2 % suurempi kuin vuoden 2005 vastaavan jakson jatkuvien liiketoimintojen liikevaihto (1-9/2005: 56,7 milj. euroa). Lopetettujen toimintojen liikevaihto tammi-syyskuussa 2005 oli 1,3 milj. euroa.

Tammi-syyskuun liikevoitto oli 3,2 milj. euroa eli 4,8 % liikevaihdosta. Vuoden 2005 vastaavan jakson liikevoitto oli 3,1 milj. euroa eli 5,4 % liikevaihdosta.

Katsauskauden voitto oli 3,6 miljoonaa euroa (4,3 milj. euroa) eli 5,5 % liikevaihdosta (7,5 %). Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,30 euroa (0,35). Osakekohtainen oma pääoma oli 1,69 euroa (1,29 euroa).

Vertailu	1-9/	1-9/	1-12/
katsauskausittain	2006	2005	2005
(1000 euroa)			
Liikevaihto	65 334	56 699	76 673
Liikevoitto	3 159	3 071	3 750
Katsauskauden voitto	3 601	4 258	5 491
Osakekohtainen tulos, euroa	0,30	0,35	0,45

Vuoden 2005 tammi-syyskuun katsauskauden voitto sisälsi 0,8 milj. euron myyntivoiton lopetetusta toiminnoista. Samalla jaksolla lopetetusta toiminnoista aiheutui tappioita 0,7 milj. euroa.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Elektroniikan sopimusvalmistuksen markkinatilanne jatkui hyvänä. Kysynnässä oli suuria ajallisia ja määrällisiä vaihteluja ja ennustesyklit lyhenivät entisestään. Incapin liikevaihto laski ennakoidusti heinäkuussa

mutta vilkastui jälleen jakson loppua kohden niin, että syyskuun liikevaihto oli ennätysellisen korkea.

Kuussaaren ja Helsingin yksiköihin tehtyjen laiteinvestointien tuomaa lisäkapasiteettia ei katsauskaudella voitu vielä hyödyntää täysimääräisesti, koska asennustyöt ja laitteiden käyttöönotto tapahtuivat heinä-elokuussa.

Voimakkaan kysynnän vuoksi elektroniikkatuotteiden volyyminvalmistuksen siirto Vuokatista Kuussaaren tehtaalle käynnistyi ennakoitua hitaammin ja jatkuu ensi vuoden puolelle. Siirrosta aiheutuvat kustannukset rasittavat kuluvan vuoden tulosta odotettua enemmän. Vuokatin tehtaalla toukokuussa käynnistettyjä yhteistoimintaneuvotteluja päätettiin jatkaa tammikuuhun 2007.

Intian liiketoimintamahdollisuuksia koskevat selvitykset etenivät.

RAHOITUS JA RAHAVIRTA

Konsernin omavaraisuusaste oli 43,6 % (42,7 %). Korolliset nettovelat olivat 12,4 miljoonaa euroa (7,9 milj. euroa) ja nettovelkojen suhde omaan pääomaan (gearing) oli 60,0 % (50,1 %). Nettorahoituskulut olivat 0,3 miljoonaa euroa (0,5 milj. euroa) ja poistot 1,7 miljoonaa euroa (1,9 milj. euroa).

Konsernin oma pääoma katsauskauden päättyessä oli 20,6 miljoonaa euroa (15,7 milj. euroa). Vieraan pääoman osuus oli 26,7 miljoonaa euroa (21,1 milj. euroa), josta korollista oli 12,5 miljoonaa euroa (10,2 milj. euroa). Katsauskauden päättyessä lyhytaikaista limiittiä oli käytössä noin 3,0 milj. euroa.

Konsernin maksuvalmius oli tyydyttävä: quick ratio oli 0,9 (1,0) ja current ratio 1,7 (1,9). Liiketoiminnan rahavirta oli -1,0 miljoonaa euroa (4,7 milj. euroa) ja rahavarojen muutos 2,0 miljoonaa euroa vähennystä (1,9 milj. euroa lisäystä). Liiketoiminnan rahavirran muutokseen vaikutti sitoutuneen käyttöpääoman kasvu.

INVESTOINNIT

Investointeja kirjattiin 5,9 miljoonan euron arvosta (0,7 milj. euroa), mikä on noin 9,0 % (1,3 %) liikevaihdosta. Vuodelle 2006 suunnitellun investointiohjelman merkittävimmät hankkeet on nyt toteutettu.

HENKILÖSTÖ JA JOHTO

Tarkastelujakson alussa Incap-konsernin palveluksessa oli 450 ja lopussa 559 henkilöä. Henkilöstö kasvoi voimakkaimmin Kuussaaren tehtaalla, jonne on vuoden 2006 kuluessa rekrytoitu 59 uutta henkilöä.

KONSERNIN JOHTO

Incapin talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen Tuula Ylimäki nimitettiin Incap-konsernin tytäryhtiön Ultraprint Oy:n toimitusjohtajaksi. Hän alkaa hoitaa tehtävää päätoimisesti vuoden 2007 alusta ja jatkaa johtoryhmän jäsenenä. Uudeksi talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.1.2007 alkaen nimitettiin TTM, eMBA Anne Sointu Kemppi Oy:stä. Hänen vastuualueeseensa kuuluu koko konsernin talous, rahoitus ja tietohallinto.

HALLITUKSEN VALTUUDET

Katsauskauden päättyessä Incap Oyj:n hallituksella oli yhtiökokouksen 11.4.2006 myöntämät valtuudet päättää vaihtovelkakirjalainan ottamisesta, optio-oikeuksien antamisesta tai osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä. Valtuutus on voimassa 11.4.2007 saakka ja se oikeuttaa korottamaan yhtiön osakepääomaa enintään noin 4 092 776 eurolla.

OSAKE JA OSAKKEENOMISTAJAT

Incapin osakkeen kurssi vaihteli katsauskaudella 1,82 ja 2,63 euron välillä, ja katsauskauden päätöskurssi 30.9.2006 oli 2,63 euroa. Yhtiön markkina-arvo 30.9.2006 oli 31,9 miljoonaa euroa. Osakkeen vaihto oli 79 % koko osakemäärästä. Incapin osakkeiden lukumäärä on 12 180 880 ja katsauskauden lopussa yhtiöllä oli 1 272 osakasta. Ulkomaisessa omistuksessa ja hallintarekistereissä oli yhteensä 10,8 % osakkeista.

Pohjoismaisella pörssilistalla Incapin osake on Small Cap -ryhmän informaatioteknologian toimialaluokassa.

ARVOPAPERIMARKKINALAIN 2 LUVUN 9 §:N MUKAISET ILMOITUKSET OMISTUSOSUUDEN MUUTTUMISESTA

Eqvitec Partners Oy ilmoitti 19.4.2006, että sen hallinnoimien rahastojen omistus Incap Oyj:n osakkeista oli laskenut 4,9 %:iin Incapin osakepääomasta ja äänimäärästä. Ingman Group Oy Ab ilmoitti 7.9.2006, että sen hallinnoimien Leimark Invest Oy Ab:n ja Ingman Finance Oy Ab:n yhteenlaskettu osuus Incapin osakepääomasta ja äänimäärästä oli noussut 5,9 %:iin. Teknoventure Oy ilmoitti myyneensä 27.9. tehdyillä kaupoilla kaikki Incap Oyj:n osakkeensa eli 6,4 % Incapin osakepääomasta ja äänimäärästä. Etra Invest Oy ilmoitti 29.9.2006, että sen osuus Incap Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä oli noussut 14,2 %:iin. Vastaavasti Finnvera Oyj ilmoitti luopuneensa 14,2 %:n omistusosuudestaan 29.9.2006 tehdyillä kaupalla.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE 2006

Asiakkaiden esittämien arvioiden ja yleisten markkinanäkymien perusteella Incap uskoo palvelujensa kysynnän pysyvän loppuvuonna alkuvuoden tasolla ja liikevaihtonsa vuonna 2006 olevan selvästi korkeampi kuin viime vuonna.

Johtuen tuotesiirtojen viivästymisestä ja niihin liittyvistä ennakoitua suuremmista kustannuksista koko vuoden suhteellisen kannattavuuden arvioidaan jäävän vuoden 2005 tasosta.

Incap julkistaa tilinpäätöksensä vuodelta 2006 perjantaina 9.3.2007.

INCAP OYJ
Hallitus

Lisätietoja:

toimitusjohtaja Juhani Hanninen, puh. 050 556 7199
talousjohtaja Tuula Ylimäki, puh. 040 347 2025
viestintäjohtaja Hannele Pöllä, puh. 040 504 8296

TIEDOTUSTILAISUUS

Incap järjestää tiedotustilaisuuden lehdistölle ja analyytikoille tänään klo 10 World Trade Center Helsingin kokoustilassa nro 1, osoitteessa Aleksanterinkatu 17, 2. kerros, 00100 Helsinki.

JAKELU

Helsingin Pörssi
Keskeiset tiedotusvälineet

Incap on voimakkaasti kehittyvä elektroniikan sopimusvalmistaja, jonka palvelut kattavat elektroniikkatuotteiden koko elinkaaren suunnittelusta ja valmistuksesta huolto- ja ylläpitopalveluihin. Yhtiön asiakkaat ovat tietoliikenteen, sähkövoimatekniikan, automaatio- ja prosessiteollisuuden, mittaustekniikan sekä turvallisuuselektroniikan ja terveydenhuollon johtavia laitetoimittajia. Incap-konsernin liikevaihto vuonna 2005 oli 76,7 milj. euroa ja yhtiön palveluksessa on tällä hetkellä noin 550 henkilöä. Incapin osake on listattu Helsingin Pörssissä ja se kuuluu Pohjoismaisen pörssilistan Small Cap -ryhmässä informaatioteknologian toimialaluokkaan. Lisätietoja: www.incap.fi.

LIITTEET

Konsernituloslaskelma
Konsernitase
Konsernin rahavirtalaskelma
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista
Konsernin tunnusluvut ja vastuusitoumukset

Liite 1

KONSERNITULOSLASKELMA (IFRS)
(1000 euroa, tilintarkastamaton)

	1-9/ 2006	1-9/ 2005	Muutos %	1-12/ 2005
LIIKEVAIHTO	65 334	56 699	15	76 673
Liiketoiminnan muut tuotot	335	205	63	211
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	1 800	-552	-426	-296
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	45 465	36 819	23	50 340
Henkilöstökulut	11 762	9 876	19	13 328
Poistot ja arvonalentumiset	1 655	1 934	-14	2 592
Liiketoiminnan muut kulut	5 429	4 653	17	6 576
LIIKEVOITTO/TAPPIO	3 159	3 071	3	3 750
Rahoitustuotot ja -kulut	-323	-467	-31	-574
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA	2 836	2 604	9	3 177
Tuloverot	765	1 592	-52	1 933
KATSAUSKAUDEN VOITTO/TAPPIO JATKUVISTA TOIMINNOISTA	3 601	4 195	-14	5 109
Katsauskauden voitto/tappio lopetetuista toiminnoista	-	62	-100	382
KATSAUSKAUDEN VOITTO/TAPPIO	3 601	4 258	-15	5 491
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot	0,30	0,34		0,42
Osakekohtainen tulos, lopetetut toiminnot	-	0,01		0,03
Optioilla ei ole laimentavaa vaikutusta katsauskausilla 2005 ja 2006.				

Liite 2

KONSERNITASE (IFRS)

(1000 euroa, tilintarkastamaton)

	30.9.2006	30.9.2005	Muutos %	31.12.2005
VARAT				
PITKÄAIKAISET VARAT				
Aineelliset hyödykkeet	11 177	7 660	46	7 169
Aineettomat hyödykkeet	482	467	3	440
Laskennalliset verosaamiset	4 310	3 232	33	3 545
Muut pitkäaikaiset saamiset	15	15	-	15
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	15 983	11 374	41	11 169
LYHYTAIKAISET VARAT				
Vaihto-omaisuus	15 021	12 213	23	12 880
Myyntisaamiset ja muut saamiset	16 088	10 931	47	12 899
Rahavarat	179	2 278	-92	2 213
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	31 288	25 422	23	27 991
VARAT YHTEENSÄ	47 271	36 796	28	39 160
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
EMOYRITYKSEN OMISTAJILLE KUULUVA PÄÄOMA				
Osakepääoma	20 487	20 487	-	20 487
Ylikurssirahasto	44	44	-	44
Kertyneet voittovarot	87	-4 818	-102	-3 566
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	20 619	15 714	31	16 965
PITKÄAIKAISET VELAT				
Laskennalliset verovelat	284	313	-9	284
Korolliset velat	7 463	7 700	-3	5 544
LYHYTAIKAISET VELAT				
Ostovelat ja muut velat	13 827	10 613	30	14 400
Lyhytaikaiset korolliset velat	5 079	2 457	107	1 966
VELAT YHTEENSÄ	26 653	21 083	26	22 195
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	47 271	36 796	28	39 160

Liite 3

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA (IFRS)
(1000 euroa, tilintarkastamaton)

	1-9/ 2006	1-9/ 2005	1-12/ 2005
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	3 159	3 164	4 163
Oikaisut liikevoittoon	1 112	851	2 020
Käyttöpääoman muutos	-5 064	1 060	2 066
Maksetut korot ja maksut	-248	-404	-554
Saadut korot	25	14	31
Maksetut verot	-	-	-77
Liiketoiminnan rahavirta	-1 016	4 685	7 649
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 330	-660	-813
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustuotot	15	3 142	3 115
Investointien rahavirta	-1 315	2 482	2 302
Rahoituksen rahavirta			
Lainojen nostot	2 950	-	-
Lainojen takaisinmaksut	-936	-3 951	-6 448
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-1 717	-1 350	-1 702
Rahoituksen rahavirta	297	-5 301	-8 150
Rahavarojen muutos	-2 034	1 866	1 801
Rahavarat katsauskauden alussa	2 213	412	412
Rahavarat katsauskauden lopussa	179	2 278	2 213

Liite 4

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

	Osakepääoma	Ylikurssi- rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2005	20 487	44	-9 111	11 420
Myönnetyt optiot	-	-	36	36
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot	-	-	36	36
Tilikauden tulos	-	-	4 258	4 258
Kokonaisvoitot ja - tappiot	-	-	4 294	4 294
Oma pääoma 30.9.2005	20 487	44	-4 818	15 714
Oma pääoma 1.1.2006	20 487	44	-3 566	16 965
Myönnetyt optiot	-	-	53	53
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot	-	-	53	53
Katsauskauden tulos	-	-	3 601	3 601
Kokonaisvoitot ja - tappiot	-	-	3 654	3 654
Oma pääoma 30.9.2006	20 487	44	87	20 619

Liite 5

KONSERNIN TUNNUSLUVUT JA VASTUUSITOUMUKSET (IFRS, JATKUVAT TOIMINNOT)

	1-9/2006	1-9/2005	1-12/2005
Liikevaihto, milj. euroa	65,3	56,7	76,7
Liikevoitto, milj. euroa	3,2	3,1	3,8
% liikevaihdosta	4,8	5,4	4,9
Voitto ennen veroja, milj. euroa	2,8	2,6	3,2
% liikevaihdosta	4,3	4,6	4,1
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	14,7	15,6	14,7
Oman pääoman tuotto (ROE), %	25,5	41,2	36,0
Omavaraisuusaste, %	43,6	42,7	43,4
Gearing, %	60,0	50,1	31,2
Nettovelka, milj. euroa	10,4	7,9	7,1
Korollinen nettovelka, milj. euroa	12,4	7,9	5,3
Osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä keskimäärin katsauskauden aikana	12 180 880	12 180 880	12 180 880
Tulos/osake (EPS), euroa	0,30	0,34	0,42
Oma pääoma/osake, euroa	1,69	1,29	1,39
Investoinnit, milj. euroa	5,9	0,7	0,8
% liikevaihdosta	9,0	1,3	1,1
Henkilöstö keskimäärin	509	478	468
VASTUUSITOUMUKSET (milj. euroa)	30.9.2006	30.9.2005	31.12.2005
OMASTA VELASTA			
Kiinnitykset	8,6	8,3	8,6
Muut vastuut	9,4	8,8	9,3