



INCAP

Osavuositkatsaus Q2/2012

INCAP-KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUULTA 2012: LIIKEVAIHTO EDELLISVUODEN TASOLLA, TULOSKEHITYKSESSÄ KÄÄNNE PAREMPAAN

- tammi-kesäkuun liikevaihto oli 33,9 miljoonaa euroa eli noin 1 % korkeampi kuin viime vuoden vastaavalla jaksolla (1-6/2011: 33,7 milj. euroa)
- tammi-kesäkuun liiketulos (EBIT) oli -0,3 miljoonaa euroa (-1,0 milj. euroa)
- toisen vuosineljänneksen liiketulos (EBIT) ja kauden tulos olivat positiiviset
- tammi-kesäkuun osakekohtainen tulos oli -0,02 euroa (-0,11 euroa)
- rahoitusneuvotteluissa saavutettiin onnistunut kokonaisratkaisu
- Incap korjaa tulosohejaustaan ja arvioi jälkimmäisen vuosipuoliskon liiketuloksen (EBIT) olevan positiivinen. Aiemmin arvioitiin koko vuoden liiketuloksen olevan positiivinen.

Tämä osavuositarkastus on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) IAS 34 osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet ovat samat kuin tilinpäätöksen 2011 laadinnassa noudatetut. Vertailuluvut viittaavat edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan, ellei toisin ole mainittu. Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Incap-konsernin toimitusjohtaja Sami Mykkänen: ”Olemme edenneet yhtiön strategisen muutoksen toteuttamisessa. Vuoden alussa päätetty Helsingin tehtaan toiminnan siirtäminen muiden tehtaiden yhteyteen on toteutunut aikataulussa ja tulee vaikuttamaan myönteisesti konsernin kannattavuuteen jo toisella vuosipuoliskolla.”

”Energiatehokkuustoimialan tuotteiden kysyntä on edelleen ilahduttavalla tasolla. Tämän ansiosta Vaasan tehtaan kapasiteettitilanne on hyvä ja oman henkilöstön lisäksi Vaasassa työskentelee noin 20 tilapäistä työntekijää toimialapalvelun kautta. Myös Intian toimintojen kasvu on ollut ripeää tänä vuonna ja kannattavuus on parantunut merkittävästi.”

”Keväällä neuvoteltu rahoituksen kokonaisratkaisu vakauttaa yhtiömme rahoitusrakennetta ja voimme olla erittäin tyytyväisiä neuvottelujen lopputulokseen. Vaihtovelkakirjalainan lunastamiseksi järjestämme loppuvuonna osakeannin ja olen luottavainen annin onnistumisen suhteen.”

Liikevaihto ja tulos huhti-kesäkuussa 2012

Vuoden toisen neljänneksen liikevaihto oli 18,4 miljoonaa euroa eli noin 18 % korkeampi kuin vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja 4 % korkeampi kuin edellisen vuoden vastaavalla jaksolla. Kasvu johtui pääosin sähkövoimatekniikan tuotteiden vilkkaasta kysynnästä, jonka ennakoitaan jatkuvan hyvällä tasolla vuoden jälkipuoliskollakin.

Huhti-kesäkuun liiketulos (EBIT) oli positiivinen noin 13 tuhatta euroa. Myyntikate parani selvästi viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna johtuen asiakashintojen korotuksista sekä materiaalikustannusten ja muiden muuttuvien kulujen suhteellisesta alenemisestä. Toisen vuosineljänneksen tulos oli positiivinen noin 0,4 miljoonaa euroa.

Vertailu neljännesvuosittain (1 000 euroa)	4-6/ 2012	1-3/ 2012	10-12/ 2011	7-9/ 2011	4-6/ 2011	1-3/ 2011
Liikevaihto	18 378	15 564	16 906	18 286	17 694	16 005
Liiketulos (EBIT)	13	-345	-609	35	-623	-423
Katsauskauden tulos	352	-711	-1 288	-576	- 1 182	-951
Osakekohtainen tulos, euroa	0,02	-0,04	- 0,07	-0,03	-0,06	-0,05

Liikevaihto ja tulos tammi-kesäkuussa 2012

Vuoden ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto oli 33,9 miljoonaa euroa eli noin 1 % enemmän kuin viime vuoden vastaavalla jaksolla. Liikevaihto kasvoi tasaisesti jakson kaikkina kuukausina, joskin kehityksessä oli suuria vaihteluja eri asiakkaiden välillä. Toimitukset energiatehokkuustoimialan asiakkaille pysyivät hyvällä tasolla ja varsinkin Intian tehtaalla valmistettavien tuotteiden kysyntä piristyi selvästi.

Tammi-kesäkuun liiketulos oli -0,3 miljoonaa euroa, mikä on runsaat 0,7 miljoonaa euroa parempi kuin viime vuoden vastaavalla jaksolla. Kannattavuuden parantamiseen tähtäävät pitkäjänteiset toimenpiteet alkoivat heijastua tuloskehitykseen. Tulosta rasittivat varsinkin Helsingin tehtaan sulkemiseen liittyvät kustannukset.

Vertailu katsauskausittain (1000 euroa)	1-6/2012	1-6/2011	Muutos, %	1-12/2011
Liikevaihto	33 942	33 699	1	68 890
Liiketulos (EBIT)	-332	-1 045	-68	-1 619
Katsauskauden tulos	-358	- 2 133	-83	-3 997
Osakekohtainen tulos, euroa	-0,02	-0,11	-82	-0,21

Nettorahoituskulut alenivat edellisen vuoden vastaavasta ajasta 26 tuhanteen euroon (1,1 milj. euroa), koska vaihtovelkakirjalainan diluution ansiosta kesäkuulle kirjattiin rahoitustuottoa noin 1,1 miljoonaa euroa. Poistot olivat 0,9 miljoonaa euroa (1,1 milj. euroa). Katsauskauden tappio oli 0,4 miljoonaa euroa (2,1 milj. euroa).

Sijoitetun pääoman tuotto oli 8,2 % (-6,8 %) ja oman pääoman tuotto -48,3 % (-96,1 %). Osakekohtainen tulos oli -0,02 euroa (-0,11 euroa).

Vaihto-omaisuuden määrä katsauskauden päättyessä oli 11,3 miljoonaa euroa (13,3 milj. euroa). Vuoden 2011 lopussa vaihto-omaisuuden määrä oli 11,4 miljoonaa euroa ja vuoden ensimmäisen neljänneksen lopussa 12,5 miljoonaa euroa. Vaihto-omaisuus laski katsauskauden loppua kohti lähinnä siksi, että Helsingin tehtaan hallittua alasajoa varten hankitut komponentit käytettiin tuotantoon.

Incapin Kuressaareessa sijaitsevan tehdaskiinteistön laajennustyö valmistui kesäkuussa ja uudet tilat saadaan kokonaisuudessaan tuotantokäyttöön elokuun alussa. Tuotantotilojen optimoinnin yhteydessä muun muassa materiaalien käsittelyä kehitetään. Tilojen laajennus tehostaa tuotantoa merkittävästi, sillä kaikki toiminta saadaan nyt saman katon alle ja erillisistä vuokratiloista voidaan luopua. Helsingin tehtaan tuotannollinen toiminta päättyi elokuussa.

Incapin kaikki toiminnot ovat yhtenäisen laatu- ja ympäristöjärjestelmän piirissä Det Norske Veritaksen myöntettyä Intian tytäryhtiölle samat laatu- ja ympäristösertifikaatit kuin muille yksiköille.

Kustannusrakenteen parantamiseksi konsernipalveluja organisoitiin uudelleen ja muun muassa myynnin, laadunhallinnan ja tuotantoa tukevan testaussuunnittelun tehtäviä keskitettiin yhtiön toimipisteeseen Tallinnassa.

Tase

Konsernin taseen loppusumma oli 38,9 miljoonaa euroa (42,7 milj. euroa).

Konsernin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 1,7 miljoonaa euroa (3,3 milj. euroa). Vieraan pääoman osuus oli 37,2 miljoonaa euroa (39,4 milj. euroa), josta korollista oli 23,2 miljoonaa euroa (24,9 milj. euroa). Pitkäaikaisesta velasta 2,9 miljoonaa euroa on uutta vaihtovelkakirjalainaa. Emoyhtiön oma pääoma oli 12,5 miljoonaa euroa eli 61 % osakepääomasta (13,9 milj. euroa, 68 %). Tämä ylittää osakeyhtiölain mukaisen vähimmäispääoman rajan noin 2,3 miljoonalla eurolla.

Konsernin omavaraisuusaste laski 4,3 %:iin (7,6 %). Korolliset nettovelat alenivat 22,7 miljoonaan euroon (24,1 milj. euroa) ja nettovelkojen suhde omaan pääomaan (gearing) oli 1 373 % (739 %).

Konsernin rahavarat 30.6.2012 olivat 0,5 miljoonaa euroa (0,8 milj. euroa).

Rahoitus ja rahavirta

Konsernin maksuvalmiutta kuvaava quick ratio oli 0,5 (0,4) ja current ratio 0,8 (0,8). Liiketoiminnan rahavirta oli 0,1 miljoonaa euroa (-2,7 milj. euroa) ja rahavarojen muutos 0,04 miljoonaa euroa lisäystä (0,23 milj. euroa lisäystä).

Incap sai erääntyviin rahoitussopimuksiin liittyvät neuvottelut onnistuneesti päätökseen toukokuussa. Yhtiön kotimaiset rahoittajapankit uusivat yhtiön rahoitussopimukset ja myönsivät yhteensä 2,5 miljoonaa euroa uutta lainaa. Lainasta 1 miljoona euroa on nostettu katsauskauden jälkeen heinäkuussa ja 1,5 miljoonaa euroa on nostettavissa sen jälkeen, kun vuoden 2007 vaihtovelkakirjalaina on lunastettu kokonaan ja pankki on hyväksynyt net IBD/EBITDA:lle asetetun tavoitetason 30.6.2012.

Konsernin kassavirtaan ja maksuvalmiuteen liittyviä riskejä on kuvattu lähemmin kohdassa ”Lähiajan riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät”.

Vuoden 2007 vaihtovelkakirjalainan uudelleenrahoitus

Incap Oyj:n vuonna 2007 liikkeelle laskema 6,75 miljoonan euron vaihtovelkakirjalaina erääntyi 25.5.2012. Osana yhtiön neuvottelemaa rahoituspakettia vaihtovelkakirjalainan uudelleenrahoitus järjesteltiin siten, että osa vaihtovelkakirjalainan haltijoista konvertoi lainan uuteen vaihtovelkakirjalainaan ja yhtiö lunastaa muiden haltijoiden lainaosuuden.

Yhtiö suuntasi osalle vaihtovelkakirjalainan haltijoista uuden vaihtovelkakirjalainan, jonka nimellisarvo on 2 916 000 euroa. Uusi vaihtovelkakirjalaina erääntyy yhdessä erässä 25.5.2017 ja lainalle maksetaan 7 %:in vuotuista korkoa. Muiden vaihtovelkakirjalainan haltijoiden kanssa sovittiin, että Incap lunastaa tai ostaa heidän lainaosuutensa yhteensä 2 751 840 euron hinnalla vuoden 2012 aikana. Lunastettavat lainaosuudet edustavat yhteensä 3 834 000 euroa vuoden 2007 vaihtovelkakirjalainan pääomasta. Incap järjestää vuoden 2012 loppuun mennessä osakeannin, jossa kertyvää pääomaa käytetään vaihtovelkakirjalainan lunastukseen.

Suunnattu osakeanti huhtikuussa 2012

Yhtiön hallitus käytti vuonna 2011 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa saamaansa valtuutusta 11.4.2012 ja suuntasi yhtiön suurimmille omistajille yhteensä 2 168 100 uutta osaketta. Osakeanti merkittiin kokonaisuudessaan hintaan 0,35 euroa/osake. Saatu merkintähinta, yhteensä noin 759 000 euroa, on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Uudet osakkeet on merkitty kaupparekisteriin katsauskauden päättymisen jälkeen 18.7.2012, jolloin yhtiön osakkeiden kokonaismäärä nousi 20 848 980 kappaleeseen. Uudet osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi Helsingin pörssissä arviolta elokuun loppuun mennessä ja yhtiö julkaisee tätä varten listalleottoesitteen.

Investoinnit

Investointien määrä katsauskaudella oli 0,1 miljoonaa euroa (0,2 milj. euroa).

Henkilöstö ja johto

Katsauskauden lopussa Incap-konsernin palveluksessa oli 714 henkilöä (759), kun henkilöstön määrä vuoden alussa oli 735. Henkilöstön määrä supistui suhteellisesti eniten konsernipalveluissa, joissa tehtiin toiminnan uudelleenjärjestelyjä siirtämällä toimintoja Viroon. Henkilöstöstä 50 % työskenteli Intiassa, 30 % Virossa ja 20 % Suomessa.

Yhtiökokous

Incap Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin keskiviikkona 11.4.2012 Helsingissä. Kokoukseen osallistui yhteensä 14 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä 40,7 % prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen 31.12.2011 päättyneeltä tilikaudelta ja päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta ei jaeta osinkoa ja että tilikauden tappio (2 372 981,70 euroa) jätetään omaan pääomaan.

Yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Raimo Helasmäki, Kalevi Laurila, Susanna Miekk-oja ja Lassi Noponen sekä uutena jäsenenä Matti Jaakola. Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja neljä heistä ovat riippumattomia yhtiön suurimmista omistajista. Tilintarkastajaksi valittiin edelleen KHT-yhteisö Ernst & Young Oy.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen yhden vuoden kuluessa yhtiökokouksesta lukien päättämään enintään 9 300 000 uuden osakkeen antamisesta joko maksua vastaan tai maksutta. Uusista osakkeista enintään 300 000 kappaletta voidaan käyttää yhtiön kannustusjärjestelmän optio-oikeuksiin. Hallitus ei ole käyttänyt valtuutusta.

Osake ja osakkeenomistajat

Incap Oyj:llä on yksi osakelaji ja osakkeiden lukumäärä katsauskauden päättyessä oli 18 680 880. Osakkeen kurssi vaihteli katsauskaudella 0,28 ja 0,65 euron välillä (0,46 ja 0,63 euron välillä) kauden viimeisen kaupantekokurssin ollessa 0,31 euroa (0,58 euroa). Osakkeen vaihto oli 6,7 % koko osakemäärästä (2,1 %).

Katsauskauden lopussa yhtiöllä oli 1 091 osakasta (1 076). Osakkeista 0,5 % (0,6 %) oli hallintarekistereissä tai ulkomaisessa omistuksessa. Yhtiön markkina-arvo 30.6.2012 oli 5,8 miljoonaa euroa (10,8 milj. euroa). Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeita.

Arvopaperimarkkinalain 2 luvun 9 §:n mukaiset ilmoitukset omistuosuuden muuttumisesta

Huhtikuussa toteutetun suunnatun osakeannin osakkeiden rekisteröimisen jälkeen Kalevi Laurilan omistusosuus Incapin osakkeista tulee ylittämään 5 %.

Lähiajan riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

Incapin toimintaan liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä on kuvattu lähemmin vuoden 2011 tilinpäätöksessä, joka on nähtävillä yhtiön kotisivuilla. Incapin merkittävimmät lähiajan riskit liittyvät asiakaskysynnän kehitykseen, rahoituksen riittävyteen ja suunnitellun annin onnistumiseen, omavaraisuusasteeseen sekä kannattavuutta ja vaihto-omaisuutta koskevien tavoitteiden toteutumiseen.

Konsernitaseeseen on kirjattu laskennallista verosaamista 4,1 miljoonaa euroa. Määrä perustuu yhtiön hallituksen arvioon Incap Oyj:n ja Intian tytäryhtiön tulevasta tuloskehityksestä. Vahvistetuista tappioista kirjaamaton verosaamisten määrä 30.6.2012 oli 8,1 miljoonaa euroa. Verosaamisten hyödyntämiseen tulevaisuudessa liittyy epävarmuutta ja mikäli yhtiöiden tuleva tuloskehitys ei vastaisi hallituksen ennakoimaa kehitystä, konsernitaseesta tehtävällä laskennallisen verosaamisen alaskirjauksella olisi merkittävä vaikutus sekä Incap-konsernin että emoyhtiön omavaraisuusasteeseen ja tätä kautta muun muassa näiden omaan pääomaan.

Maksuvalmiuden arviointia varten Incap on laatinut konsernille 12 kuukauden kassavirtaennusteen, joka perustuu tulosenusteeseen vuodelle 2012 ja toteutuneisiin myyntisaamisten, ostovelkojen ja vaihto-omaisuuden kiertonopeuksiin. Laaditun kassavirtaennusteen perusteella yhtiön käyttöpääoma riittää seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin edellyttäen, että yhtiö saavuttaa konsernin tulokselle ja vaihto-omaisuuden kierrolle ennustetut tavoitteet ja että loppuvuodelle suunniteltu osakeanti toteutuu tavoitteiden mukaisesti.

Näkymät vuodelle 2012

Incapin arviot liiketoiminnan tulevasta kehityksestä perustuvat sekä yhtiön asiakkaiden esittämiin ennusteisiin että yhtiön omiin näkemyksiin. Vaasan ja Intian tehtaalla valmistettavien energiatehokkuustoimialan tuotteiden kysynnän odotetaan pysyvän hyvänä ja jopa vilkastuvan vuoden loppua kohti. Hyvinvointiteknologian tuotteiden liikevaihdon arvioidaan jäävän edellisvuoden tasosta, koska kaikki Helsingin tehtaalla valmistetut tuotteet eivät siirry yhtiön muille tehtaille odotetussa laajuudessa.

Helsingin tehtaan sulkeminen on viimeinen vaihe yhtiön strategista tuotantorakenteen muutosta, jolla on luotu edellytykset kannattavalle kasvulle. Tehtaan tuotannon siirtäminen muihin yksiköihin ja toiminnan tehostaminen parantavat yhtiön kannattavuutta vuoden 2012 jälkipuoliskolla.

Incap toistaa aikaisemman, 19.6.2012 julkaistun ohjauksensa liikevaihdon osalta ja arvioi konsernin liikevaihdon vuonna 2012 olevan pienempi kuin vuonna 2011, jolloin liikevaihtoa kertyi 68,9 miljoonaa euroa.

Incap korjaa aiempaa ohjaustaan liiketuloksesta ja arvioi jälkimmäisen vuosipuoliskon liiketuloksen (EBIT) olevan positiivinen ja koko vuoden liiketuloksen olevan selvästi parempi

kuin vuonna 2011, jolloin se oli -1,6 miljoonaa euroa. Aikaisemmin 19.6.2012 Incap arvioi koko vuoden liiketuloksen olevan positiivinen ja selvästi parempi kuin vuonna 2011.

Tammi-syyskuun 2012 osavuositiedotuksen julkaisu

Incap-konsernin osavuositiedotus tammi-syyskuulta julkaistaan keskiviikkona 31.10.2012.

INCAP OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

toimitusjohtaja Sami Mykkänen, puh. 040 559 9047

talousjohtaja Kirsti Parvi, puh. 050 517 4569

viestintäjohtaja 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 31.7.2012 klo 10 World Trade Center Helsingin kokoustilassa nro 4, osoitteessa Aleksanterinkatu 17, 2. kerros, 00100 Helsinki.

LIITTEET

1 Konsernin tuloslaskelma

2 Konsernin tase

3 Konsernin rahavirtalaskelma

4 Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

5 Konsernin tunnusluvut ja vastuusitoumukset

6 Tunnuslukuja vuosineljänneksittäin

7 Tunnuslukujen laskentasäännöt

INCAP LYHYESTI

Incap on kansainvälisesti toimiva sopimusvalmistaja, jonka palvelut kattavat elektromeekaanisten tuotteiden koko elinkaaren suunnittelusta ja valmistuksesta huolto- ja ylläpitopalveluihin. Incapin asiakkaat ovat oman alansa johtavia energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian laitetoimittajia, joille yhtiö tuottaa kilpailukykyä strategisena kumppanina. Incapilla on toimintaa Suomessa, Virossa, Intiassa ja Kiinassa. Konsernin liikevaihto vuonna 2011 oli noin 68,9 miljoonaa euroa ja yhtiön palveluksessa on tällä hetkellä noin 715 henkilöä. Incapin osake on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Lisätietoja: www.incap.fi.

Liite 1

KONSERNITULOSLASKELMA (IFRS)

(1000 euroa, tilintarkastamaton)	1-3/ 2012	4-6/ 2012	1-3/ 2011	4-6/ 2011	1-6/ 2012	1-6/ 2011	Muutos %	1-12/ 2011
LIKEVAIHTO	15 564	18 378	16 005	17 694	33 942	33 699	1	68 890
Valmistus omaan käyttöön	0	0	0	0	0	0		0
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	176	-327	34	4	-150	38	-498	-363
Liiketoiminnan muut tuotot	85	134	38	40	219	78	182	145
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	10 801	12 568	11 270	12 812	23 369	24 082	-3	48 631
Henkilöstökulut	3 011	3 119	2 916	3 075	6 130	5 991	2	12 016
Poistot ja arvonalentumiset	415	435	552	542	850	1 094	-22	2 047
Liiketoiminnan muut kulut	1 944	2 051	1 762	1 931	3 994	3 693	8	7 597
LIKEVOITTO/TAPPIO	-345	13	-423	-623	-332	-1 045	-68	-1 619
Rahoitustuotot ja -kulut	-366	339	-528	-559	-26	-1 088	-98	-2 378
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA	-711	352	-951	-1 182	-358	-2 133	-83	-3 997
Tuloverot	0	0	0	0	0	0		0
KATSAUSKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-711	352	-951	-1 182	-358	-2 133	-83	-3 997
Osakekohtainen tulos	-0,04	0,02	-0,05	-0,06	-0,02	-0,11	-82	-0,21
Optioilla ei ole laimentavaa vaikutusta tilikausilla 2011 ja 2012								
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT	1-3/ 2012	4-6/ 2012	1-3/ 2011	4-6/ 2011	1-6/ 2012	1-6/ 2011	Muutos %	1-12/ 2011
KATSAUSKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-711	352	-951	-1 182	-358	-2 133	-83	-3 997
MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT:								
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä	-2	-50	-185	-57	-51	-242	-79	-316
Muut laajan tuloksen erät netto	-2	-50	-185	-57	-51	-242	-79	-316
KOKONAISTULOS	-712	302	-1 136	-1 239	-410	-2 375	-83	-4 313
Kokonaistuloksen jakautuminen:								
Emoyhtiön osakkeenomistajille	-712	302	-1 136	-1 239	-410	-2 375	-83	-4 313
Määräysvallattomille omistajille	0	0	0	0	0	0		0

Liite 2

KONSERNITASE (IFRS)

(1000 euroa, tilintarkastamaton)

	30.6.2012	30.6.2011	Muutos %	31.12.2011
VARAT				
PITKÄAIKAISET VARAT				
Aineelliset hyödykkeet	3 160	4 961	-36	4 007
Liikearvo	949	996	-5	964
Muut aineettomat hyödykkeet	212	501	-58	341
Muut rahoitusvarat	311	314	-1	314
Laskennallinen verosaaminen	4 061	4 137	-2	4 085
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	8 693	10 908	-20	9 710
LYHYTAIKAISET VARAT				
Vaihto-omaisuus	11 338	13 316	-15	11 423
Myyntisaamiset ja muut saamiset	16 444	15 692	5	15 834
Rahavarat	460	811	-43	369
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	28 242	29 819	-5	27 625
Myytäväinä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	1 936	1 936	0	1 936
VARAT YHTEENSÄ	38 871	42 663	-9	39 271
EMOYRITYKSEN OMISTAJILLE KUULUVA PÄÄOMA				
Osakepääoma	20 487	20 487	0	20 487
Ylikurssirahasto	44	44	0	44
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	4 843	4 084	19	4 084
Muuntoero	-850	-690	23	-799
Kertyneet voittovarot	-22 869	-20 670	11	-22 506
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 655	3 255	-49	1 311
PITKÄAIKAISET VELAT				
Laskennalliset verovelat				
Korolliset velat	2 978	581	413	259
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA	2 978	581	413	259
LYHYTAIKAISET VELAT				
Ostovelat ja muut velat	14 037	14 535	-3	13 109
Lyhytaikaiset korolliset velat	20 030	23 780	-16	24 336
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA	34 067	38 315	-11	37 445
Myytäväinä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat	171	513	-67	256
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	38 871	42 663	-9	39 271

Liite 3

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa, tilintarkastamaton)

	1-6/2012	1-6/2011	1-12/2011
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	-332	-1 045	-1 619
Oikaisut liikevoittoon	584	718	2 157
Käyttöpääoman muutos	1 058	-1 383	-1 920
Maksetut korot ja maksut	-1 189	-1 010	-1 793
Saadut korot	18	17	38
Liiketoiminnan rahavirta	139	-2 703	-3 137
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-86	-172	-280
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustuotot	100	62	148
Investoinnit muihin sijoituksiin	0	0	-80
Myönnetyt lainat	-1	0	-6
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	0	0	0
Lainasaamisten takaisinmaksut	3	46	0
Investointien rahavirta	16	-64	-218
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen osakeanti	288	0	0
Lainojen nostot	1 224	3 740	4 946
Lainojen takaisinmaksut	-1 258	-288	-1 118
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-370	-457	-843
Rahoituksen rahavirta	-116	2 995	2 985
Rahavarojen muutos	39	228	-371
Rahavarat tilikauden alussa	369	476	476
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	67	131	288
Käyvän arvon muutokset (rahavarat)	-15	-24	-24
Rahavarat katsauskauden lopussa	460	811	369

Liite 4

**LASKELMA KONSERNIN OMAN
PÄÄOMAN MUUTOKSISTA**

(1000 euroa, tilintarkastamaton)

	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	SVOP rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2011	20 487	44	4 084	-483	-18 510	5 622
Emissiovoitto	0	0	0	0	0	0
Transaktiomenot omasta pääomasta	0	0	0	0	0	0
Muuntoerojen muutos	0	0	0	-207	-34	-242
Myönnetyt optiot	0	0	0	0	7	7
Muut muutokset	0	0	0	0	0	0
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot	0	0	0	-207	-27	-234
Katsauskauden tulos	0	0	0	0	-2 133	-2 133
Kokonaisvoitot ja -tappiot	0	0	0	-207	-2 160	-2 367
Oma pääoma 30.6.2011	20 487	44	4 084	-690	-20 670	3 255
Oma pääoma 1.1.2012	20 487	44	4 084	-799	-22 506	3 255
Osakeanti	0	0	759	0	0	759
Transaktiomenot omasta pääomasta	0	0	0	0	0	0
Muuntoerojen muutos	0	0	0	-51	0	-51
Myönnetyt optiot	0	0	0	0	-5	-5
Muut muutokset	0	0	0	0	0	0
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot	0	0	759	-51	-5	703
Katsauskauden tulos	0	0	0	0	-358	-358
Kokonaisvoitot ja -tappiot	0	0	759	-51	-363	344
Oma pääoma 30.6.2012	20 487	44	4 843	-850	-22 869	1 655

Liite 5

**KONSERNIN TUNNUSLUVUT JA
VASTUUSITOUMUKSET (IFRS)**

	1-6/2012	1-6/2011	1-12/2011
Liikevaihto, milj. euroa	33,9	33,7	68,9
Liikevoitto, milj. euroa	-0,3	-1,0	-1,6
% liikevaihdosta	-1,0	-3,1	-2,4
Voitto ennen veroja, milj. euroa	-0,4	-2,1	-4,0
% liikevaihdosta	-1,1	-6,3	-5,8
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	8,2	-6,8	-5,1
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-48,3	-96,1	-115,3
Omavaraisuusaste, %	4,3	7,6	3,3
Gearing, %	1 372,9	739,3	1867,7
Nettovelka, milj. euroa	20,3	22,9	21,8
Korollinen nettovelka, milj. euroa	22,7	24,1	24,5
Osakeantioikaistu osakkeiden lkm keskimäärin katsauskauden aikana	19 276 512	18 680 880	18 680 880
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,02	-0,11	-0,21
Oma pääoma/osake, euroa	0,08	0,17	0,07
Investoinnit, milj. euroa	0,1	0,2	0,3
% liikevaihdosta	0,3	0,5	0,4
Henkilöstö keskimäärin	719	736	749
VASTUUSITOUMUKSET, milj. euroa			
OMASTA VELASTA	13,3	13,4	13,3
Kiinnitykset	2,2	2,0	1,8
Muut vastuut			
Valuuttaoptioiden nimellisarvo, tuhatta euroa	3 242,2	1736,4	0,0
Valuuttaoptioiden käypä arvot, tuhatta euroa	18,9	10,6	0,0

Liite 6

KONSERNIN TUNNUSLUVUT VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN (IFRS)

	4-6/ 2012	1-3/ 2012	10-12/ 2011	7-9/ 2011	4-6/ 2011	1-3/ 2011
Liikevaihto, milj. euroa	18,4	15,6	16,9	18,3	17,7	16,0
Liikevoitto, milj. euroa	0,0	-0,3	-0,6	0,0	-0,6	-0,4
% liikevaihdosta	0,1	-2,2	-3,6	0,2	-3,5	-2,6
Voitto ennen veroja, milj. euroa	0,4	-0,7	-1,3	-0,6	-1,2	-1,0
% liikevaihdosta	1,9	-4,6	-7,6	-3,2	-6,7	-5,9
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	17,8	-1,5	-7,6	1,1	-9,4	-4,3
Oman pääoman tuotto (ROE), %	95	-297,7	-148,7	-55,8	-106,5	-75,2
Omavaraisuusaste, %	4,3	1,6	3,3	6,3	7,6	11,0
Gearing, %	1 372,9	4 103,2	1 867,7	946,5	739,3	486,6
Nettovelka, milj. euroa	20,3	23,2	21,8	22,0	22,9	21,7
Korollinen nettovelka, milj. euroa	22,7	24,6	24,5	24,9	24,1	21,9
Osakeantioikaistu osakkeiden lkm keskimäärin tilikauden aikana	19 276 512	18 680 880	18 680 880	18 680 880	18 680 880	18 680 880
Tulos/osake (EPS), euroa	0,02	-0,04	-0,07	-0,03	-0,06	-0,05
Oma pääoma/osake, euroa	0,08	0,03	0,07	0,14	0,17	0,2
Investoinnit, milj. euroa	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
% liikevaihdosta	0,3	0,2	0,0	0,7	0,7	0,3
Henkilöstö keskimäärin	710	728	753	770	745	727

Liite 7

TUNNUSLUKUJEN LASKENTASÄÄNNÖT

Sijoitetun pääoman tuotto, %	$\frac{100 \times (\text{tilikauden voitto/tappio} + \text{rahoituskulut})}{\text{oma pääoma} + \text{korolliset rahoitusvelat}}$
Oman pääoman tuotto, %	$\frac{100 \times \text{tilikauden voitto/tappio}}{\text{oma pääoma keskimäärin tilikauden aikana}}$
Omavaraisuusaste, %	$\frac{100 \times \text{oma pääoma}}{\text{taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$
Gearing, %	$\frac{100 \times \text{korolliset nettorahoitusvelat}}{\text{oma pääoma}}$
Nettovelka	vieras pääoma – rahoitusomaisuus
Quick ratio	$\frac{\text{rahoitusomaisuus}}{\text{lyhytaikainen vieras pääoma} - \text{lyhytaikaiset saadut ennakot}}$
Current ratio	$\frac{\text{rahoitusomaisuus} + \text{vaihto-omaisuus}}{\text{lyhytaikainen vieras pääoma}}$
Tulos/osake	$\frac{\text{tilikauden tulos}}{\text{tilikauden keskimääräinen osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä}}$
Oma pääoma/osake	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa}}$
Investoinnit	käyttöomaisuuden arvonalisäverottomat hankinnat, joista ei ole vähennetty investointitukia
Henkilöstö keskimäärin	keskiarvo kuukausien lopussa lasketuista henkilökunnan lukumääristä
Osakekannan markkina-arvo	tilinpäätöspäivän viimeinen kaupantekokurssi x ulkona olevien osakkeiden lukumäärä