



Reka Industrial Oyj

**Puolivuosikatsaus
tammi-kesäkuu 2021**

Reka Industrial Oyj: Kannattavaa kasvua



Reka Industrial Oyj:n puolivuositiedote tammi–kesäkuulta 2021

Tammi–kesäkuussa 2021

- Konsernin liikevaihto oli 78,4 miljoonaa euroa (55,7 miljoonaa)
- Käyttökate oli 6,2 miljoonaa euroa (3,8 miljoonaa)
- Liiketulos oli 3,5 (1,4) miljoonaa euroa.
- Katsauskauden tulos oli 1,0 (-0,1) miljoonaa euroa

Vuonna 2021 käyttökateen (miljoonaa euroa) odotetaan paranevan edellisvuodesta edellyttäen, että COVID-19 pandemian aiheuttamat vallitsevat olosuhteet eivät olennaisesti vaikuta yhtiön toimituskykyyn. Käyttökateeseen tulee myös vaikuttamaan oleellisesti, missä määrin ja kuinka nopeasti pystymme siirtämään jatkuvan materiaalikustannusnousun myyntihintoihin sekä metallien hintavaihtelut.

Toimitusjohtaja Jukka Poutanen:

Pohjoismainen kaapelitoimialan markkina on kasvussa ja sen odotetaan kasvavan myös lähivuosina. Markkinaosuutemme Suomessa on vahva ja tavoittelemme markkinaosuuden kasvua muissa Pohjoismaissa. Edellisvuoteen verrattuna liikevaihto ensimmäisellä vuosipuoliskolla kasvoi merkittävästi sekä Suomessa että muissa Pohjoismaissa. Kaapelitoimialan liikevaihdon kasvusta noin puolet selittyi metallien hintojen nousulla. Olemme onnistuneet pitämään tehtaiden käyntiasteen korkealla hankintahaasteista huolimatta. Tämä näkyy kaapelitoimialan liikevaihdon kasvussa.

Kohonneiden metallihintojen vaikutus varaston arvoon sekä metalli- ja valuuttasuojauksen nettovaikutus tukivat kaapelitoimialan käyttökateen noin miljoonalla eurolla kompensoiden voimakkaasti ja ennennäkemättömän nopeasti kohonneita hankintakustannuksia, jotka voidaan siirtää vasta viiveellä asiakashintoihin. Kokonaisuutena kaapelitoimialan käyttökate lähes tuplaantui edellisvuodesta.

Kysyntätilanne on molemmilla toimialoilla hyvä. COVID-19 ja hankintaketjun logistiikka ovat vaatineet paljon ponnisteluja materiaali- ja palvelusvarmistamiseen. Materiaalihinnat ja logistiikkakustannukset ovat nousseet voimakkaasti.

Reka Kumilla on valikoiduissa markkinasegmenteissään vahva asema. Etenkin

keltaisissa koneissa (construction equipment) markkinaosuus kasvaa edelleen. Kyselyt kuorma-autoteollisuudessa ovat kasvaneet aiemmasta.

Vastatakseen kasvaneeseen kysyntään kumitoimiala on käynnistänyt toimenpiteet letkutuotannon kapasiteetin nostosta. Arvion mukaan lisätilaa Puolassa saadaan tuotantokäyttöön vuoden lopussa.

Kaapelitoimiala on myös tehnyt päätöksen kasvattaa tuotantoalaa Riihimäen tehtaalla. Lisätila tulee käyttöön noin kahden vuoden päästä.

Green Bond rahoitettavia hankkeita on viety eteenpäin ja uusia on työstettävänä. Panostuksia on laitettu etenkin tuulivoimaan ja energiakulutuksen vähentämiseen liittyviin kohteisiin. Green Bond joukkovelkakirjalainan vuosittainen sijoittajakirje julkaistiin maaliskuussa.

Katsauskauden keskeiset tapahtumat

Tammikuussa 2021 Reka Kaapeli Oy teki sopimuksen 5,0 miljoonan euron lainalimiitistä. Limiitti on määräaikainen. Lainalimiittiin liittyy kovenanttiehtoja.

Suluissa olevat luvut viittaavat vastaavaan ajanjaksoon vuotta aiemmin, ellei toisin mainita. Puolivuositiedote on tilintarkastamaton.

Avainluvut

	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Liikevaihto, milj. euroa	78,4	55,7	120,4
Liiketulos, % liikevaihdosta	4,4 %	2,5 %	3,8 %
Käyttökate, milj. euroa	6,2	3,8	9,4
Katsauskauden tulos, milj. euroa	1,0	-0,1	1,0
Tulos/osake, euroa	0,17	-0,02	0,16
Liiketoiminnan kassavirta, milj.euroa	4,2	-0,8	2,1
Sijoitetun pääoman tuotto, % (ROI)	16,4	0,5	13,1
IAS 19 oikaistu omavaraisuusaste, %	18,6	16,4	19,3

IAS 19 etuusperusteisen eläkejärjestelyn kirjaukset tuloslaskelmassa esitetään liiketuloksen alapuolella omana eräänään ennen osuutta osakkuusyhtiöiden tuloksesta. Näin Reka Industrialin liiketoiminnan kehittymistä voi seurata paremmin.

31.12.2020 Reka Industrial - konsernin yhtiöt aloittivat valmistelut IAS 19 mukaisen etuusperusteisen eläkejärjestelyn poistamiseksi. Uudistetun järjestelyn tarkoituksena on, että Reka Industrial - konsernin yhtiöt maksavat kiinnitettyä (24 %) tyel-maksua eivätkä ole vastuussa Reka eläkekassan toiminnan, vastuiden tai taloudellisen tilanteen aiheuttamista muista velvoitteista. Reka Industrial - konsernin johdon näkemyksen mukaan lopputuloksena on eläkkeiden maksuperusteinen järjestely. Uudistetun järjestelyn arvioidaan valmistuvan vuoden 2021 aikana.

Liikevaihto ja taloudellinen tulos

Konsernin liikevaihto oli 78,4 miljoonaa euroa (55,7) ja liiketulos oli 3,5 miljoonaa euroa (1,4). Käyttökate oli 6,2 miljoonaa euroa (3,8) Katsauskauden tulos oli 1,0 miljoonaa euroa (-0,1).

Tase ja rahoitus

Taseen loppusumma oli katsauskauden päättyessä 77,5 miljoonaa euroa. 31.12.2020 taseen loppusumma oli 73,2 miljoonaa euroa.

Tammikuussa 2021 Reka Kaapeli Oy teki sopimuksen 5,0 miljoonan euron lainalimiitistä. Limiitti on määräaikaista. Lainalimiittiin liittyy kovenanttiehtoja. Lainalimiitti ei ollut käytössä kesäkuun 2021 lopussa.

30.6.2021 konsernin korolliset lainat ilman IFRS 16 vuokrasopimuksia olivat 22,3 miljoonaa euroa (31.12.2020 25,6 miljoonaa euroa). Summasta 15,8 miljoonaa euroa on pitkäaikaista. Korollisiin lainoihin sisältyvä myyntisaamisten rahoitukseen liittyvä

regressi oli 1,7 miljoonaa euroa kesäkuun 2021 lopussa (31.12.2020 1,5 miljoonaa euroa). Regressi syntyy tilanteessa, jossa myyntisaamisten rahoituksessa on viivettä kuun lopussa tai asiakkaan limiitin täyttymisen vuoksi.

Hallinto-oikeus on todennut päätöksessään, että vuonna 2015 toteutettu tytäryhtiösulautuminen ei ole veroneutraali. Kesäkuun lukuihin on huomioitu yhteensä 1,3 miljoonaa euroa hallinto-oikeuden päätöksen myötä. Vero ja veronkorotus yhteensä 1,1 miljoonaa euroa on kirjattu suoraan omaan pääomaan ja muut kulut yhteensä 0,2 miljoonaa euroa on kirjattu tuloslaskelman kautta. Suurin osa summasta on maksettu ja jäljellä olevan 0,5 miljoonan euron osalta yhtiö on sopinut kesäkuulle 2022 ulottuvan maksuaikataulun verottajan kanssa. Yhtiö on eri mieltä ratkaisusta ja on päättänyt hakea valituslupaa korkeimmalta hallinto-oikeudelta.

COVID-19

Pandemia ei ole näkynyt asiakkaiden kysyntämäärissä. Ylimääräisiä kustannuksia ja toimitusviiveitä on pandemiasta kertynyt henkilöstön sairastumisten vuoksi ja henkilöstön oltua herkemmin sairaalomalla mahdollisen tartuntariskin eliminoinniseksi. Pandemian lisäkustannusten vaikutuksen käyttökateeseen arvioidaan olevan ensimmäisellä vuosipuoliskolla 0,5 miljoonaa euroa. Lisäkustannukset ovat syntyneet kasvaneista sairaspotilaista, niiden paikkaamiseen käytetyistä ylitoista ja lisähenkilöistä sekä kasvaneista rahtikuluista, joita on aiheutunut siitä, että pandemiasta johtuvia myöhästymisiä on pyritty minimoimaan pikatoimituksilla.

Pandemia on näkynyt molempien toimialojen materiaalihankinnassa. Pääosin materiaalit on pystytty hankkimaan ajoissa, mutta raaka-aine, komponentti- ja osin konttipula on tuonut lisätyötä ja haasteita hankinnalle. Kaapelitoimialalla materiaalien

hinnoissa on ollut merkittävää nousua. Kumitoimialan materiaalien ja komponenttien hinnoissa on nousua ja nousupaineita. Logistiikkakustannukset ovat nousseet selkeästi.

Pandemia ei ole toistaiseksi vaikuttanut asiakkaiden maksukäyttäytymiseen.

Liiketoiminta-alueet

Reka Industrialin teollisina toimialoina ovat kaapeliteollisuus ja kumiteollisuus

Kaapelitoimiala

Kaapelitoimialan liikevaihto oli 66,0 miljoonaa euroa (55,7 miljoonaa euroa, muutos 18,5 %). Käyttökate oli 5,5 miljoonaa euroa (3,7 miljoonaa euroa, muutos 47,8 %).

Reka Kaapeli Oy:n kotimaan myyntivolyymit kasvoivat edellisvuodesta. Viennin myyntivolyymit Pohjoismaihin kasvoivat, mutta kokonaisuutena vientivolyymit olivat edellisvuoden tasolla.

Toimialan avainraaka-aineita ovat kupari ja alumiini sekä muovit. Katsauskaudella kuparin ja alumiinin hintavaihtelut ovat olleet merkittäviä. Muovien hinnat ovat nousseet voimakkaasti ja saatavuus on vaikeutunut. Vuoden alussa kuparin tonnimääräinen hinta oli 6 308 euroa ja alumiinin tonnimääräinen hinta 1 612 euroa. Kesäkuun 2021 lopussa kuparin tonnimääräinen hinta oli 7 891 euroa ja alumiinin tonnimääräinen hinta 2 121 euroa. Kuparin päivakohtainen hinta on katsauskauden aikana ollut korkeimmillaan toukokuussa, jolloin se oli 8 817 euroa tonnilta, ja alimmillaan tammikuussa, jolloin se kävi 6 430 eurossa tonnilta. Alumiinin hinta on ollut korkeimmillaan kesäkuussa, jolloin se oli 2 121 euroa tonnilta, ja alimmillaan tammikuussa, jolloin se kävi 1 609 eurossa tonnilta.

Toimialan osakkuusyhtiön Nestor Cables konsernin liikevaihto tammi-kesäkuussa 2021 oli 16,3 miljoonaa euroa (19,4). Käyttökate oli positiivinen jäaden kuitenkin edellisvuodesta.

Kumitoimiala

Kumitoimialan liikevaihto oli 12,5 miljoonaa euroa. Käyttökate oli 1,1 miljoonaa euroa. Reka Kumi yhdistettiin konserniin 30.6.2020.

Kumitoimialan käyttökate rasittavat Puolan tehtaan ylityöt ja kiirerahdit sekä kasvaneet logistiikkakustannukset.

Investoinnit

Katsauskaudella investoitiin yhteensä 1,3 (9,3) miljoonalla eurolla, josta kaapelitoimialan investoinnit

olivat 1,2 (1,7) miljoonaa euroa ja kumitoimialan investoinnit 0,1 miljoonaa euroa. Muut investoinnit sisältävät pienehköjä it ja vuokratilojen perusparannusinvestointeja. Edellisvuoden muihin investointeihin sisältyi Reka Kumin hankinta 7,5 miljoonaa.

Henkilöstö

Konsernin palveluksessa oli tammi-kesäkuussa 2021 keskimäärin 576 (279) henkilöä. Konsernin henkilöstömäärä oli katsauskauden lopussa 578 (505), josta 294 (270) kuului kaapelitoimialaan ja 283 (234) kumitoimialaan.

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Reka Industrialin varsinainen yhtiökokous pidettiin 8.4.2021 Hyvinkäällä.

Yhtiökokous vahvisti tilikauden 2020 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2020.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 2020 jaetaan osinkoa 0,05 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 12.4.2021 merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti osingon maksupäiväksi 10.5.2021.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti hyväksyä yhtiön vuoden 2020 palkitsemisraportin. Päätös on osakeyhtiölain mukaan neuvoa-antava.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten vuosipalkkioksi (12 kuukautta) 25.000 euroa, hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkioksi 32.000 euroa ja valiokuntien jäsenten vuosipalkkioksi 2500 euroa. Erillisiä kokouspalkkioita ei makseta. Yhtiökokous vahvisti, että hallituksen jäsenten matkakulut korvataan.

Noin 40 prosenttia vuosipalkkioista maksetaan yhtiön osakkeilla. Muunto osakkeiksi toteutetaan yhtiön B-osakkeen huhtikuun 2021 vaihdolla painotetulla keskikurssilla ja osakkeet luovutetaan toukokuussa 2022.

Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan perustuen tilintarkastuksen kilpailutukseen.

Yhtiökokous vahvisti osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi (5) ja valitsi hallitukseen

uudestaan seuraavat henkilöt: puheenjohtajaksi Markku E. Rentto, varapuheenjohtajaksi Ari Järvelä ja varsinaiseksi jäseniksi Matti Hyytiäinen ja Olli-Heikki Kyllönen. Varsinainen yhtiökokous vahvisti osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen uudeksi varsinaiseksi jäseneksi valitaan Leena Saarinen. Varajäseniä ei valittu.

Yhtiökokous valitsi osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jukka Rajala toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen ehdotuksen mukaisesti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla. Osakkeet hankitaan Nasdaq Helsingin järjestämässä kaupankäynnissä sen sääntöjen mukaisesti, ja hankittavista osakkeista maksettavan vastikkeen tulee perustua markkinahintaan. Yhtiö voi hankkia B-osakkeita sopimuskaupoilla suoraan muilta kuin suurimmalta osakkeenomistajalta, mikäli sopimuskauppa käsittää vähintään 15.000 B-osaketta ja kauppahinta vastaa Nasdaq Helsingissä hankintahetkellä vallitsevaa markkinahintaa. Omia osakkeita hankittaessa voidaan tehdä pääomamarkkinoilla tavanomaisia johdannais-, osakelainaus- tai muita sopimuksia lain ja määräysten puitteissa.

Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta myös suunnatusti eli muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa, mikäli siihen on yhtiön kannalta osakeyhtiölain tarkoittama painava syy.

Hankittavien osakkeiden määrä, lisätynä yhtiön hallussa olevien aiemmin pantiksi otettujen osakkeiden määrällä voi olla yhteensä enintään 588.076 B-osaketta. Määrä vastaa noin 9,77 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja yhteensä 10 prosenttia yhtiön B-osakkeista.

Hallituksella on oikeus päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, mutta kuitenkin enintään 8.10.2022 saakka. Valtuutus korvaa aiemman varsinaisen yhtiökokouksen 24.6.2020 antaman valtuutuksen omien osakkeiden hankkimisesta ja pantiksi ottamisesta.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen ehdotuksen mukaisesti hallituksen päättämään omien osakkeiden luovuttamisesta. Valtuutuksen nojalla luovutettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 588.076 B-osaketta, mikä vastaa noin 9,77 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja yhteensä 10 prosenttia yhtiön B-osakkeista kokouskutsupäivän tilanteen mukaan. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista muista osakkeiden luovuttamisen ehtoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Valtuutus korvaa aiemman varsinaisen yhtiökokouksen 24.6.2020 antaman valtuutuksen omien osakkeiden luovuttamisesta.

Osakkeet ja osakepääoma

Reka Industrialin osakepääoma jakaantuu A- ja B-osakkeisiin. 30.6.2021 yhtiön kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu osakepääoma oli 24 082 000 euroa ja osakkeiden lukumäärä 6 020 360 kappaletta. Osakemäärään sisältyy 44 253 Reka Industrialin hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta. Omistusosuus vastaa 0,7 % yhtiön osakepääomasta ja 0,5 % äänimäärästä. Yhtiön omistuksessa ei ollut A-sarjan osakkeita. Reka Industrialin B-osake (REKA) noteerataan NASDAQ Helsingin päälistalla.

Yhtiön osakkeet	30.6.2021	30.6.2020
Yhtiön osakepääoma (euroa)	24 082 000	24 082 000
A-osakkeet (20 ääntä/osake)	139 600	139 600
B-osakkeet (1 ääni/osake)	5 880 760	5 880 760
Yhteensä	6 020 360	6 020 360
Yhtiön hallussa olevat omat B-osakkeet	44 253	56 349

Yhtiön B-osakkeita vaihdettiin NASDAQ Helsingissä tammi-kesäkuussa 2021 yhteensä 853 237 (976 239), mikä vastasi 14,5 prosenttia (16,6) osakkeiden määrästä. Osakkeen hinta 30.6.2021 oli 3,84 euroa (2,26) ja katsauskauden keskimääräinen kurssi 3,83 euroa (2,72). Tammi-kesäkuun alin kurssinoteeraus oli 3,19 euroa (1,81) ja ylin 4,50 euroa (4,10). Yhtiön osakkeiden markkina-arvo oli 30.6.2021 pörssikurssilla arvostettuna 22,9 miljoonaa euroa (13,5).

Omien osakkeiden hankinta

Reka Industrial ei käyttänyt valtuutustaan hankkia omia osakkeita.

Konsernirakenne ja osakkeenomistajat

Reka Industrial on emoyhtiö konsernissa, johon kuuluvat Reka Industrialin kokonaan omistama tytäryhtiö Alnus Oy tytär- ja osakkuusyhtiöineen sekä Reka Kumi Oy tytäryhtiöineen. Reka Industrialin kotipaikka on Hyvinkää.

Katsauskauden lopussa Reka Industrialilla oli 10 676 osakkeenomistajaa (10 896). Yhtiön suurimman osakkeenomistajan Reka Oy:n omistusosuus oli 50,74% osakkeista ja 65,76 % äänistä. Reka Industrial on siten osa Reka-konsernia. Reka Oy:n kotipaikka on Juupajoki.

Kesäkuun lopussa kymmenen suurimman osakkeenomistajan yhteenlaskettu omistusosuus oli 56,19 % osakkeista ja 69,54 % äänistä. Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja omistivat suoraan sekä määräysvalta-yhteisöjensä kautta 30.6.2021 yhteensä 2 968 466 kpl (2 995 629) Reka Industrialin B-osakkeita.

Riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

Reka Industrialin rahoitusriskejä ovat valuutta-, korko-, hyödyke-, maksuvalmius-, luotto- ja sijoitustoiminnan markkinariskit. Rahoitusriskejä ja niiden suojaustoimenpiteitä on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa. Yhtiön tulevaisuuden riskitekijät liittyvät sen toimialayhtiöiden liiketoiminnan kehitykseen.

Reka Industrialin kaapelitoimialan liiketoiminnan merkittävimmät riskit liittyvät markkinatilanteen kehittymiseen, raaka-aineiden ja valuuttojen

Lähiajan näkymät

Vuonna 2021 käyttökattteen (miljoonaa euroa) odotetaan paranevan edellisvuodesta edellyttäen, että COVID-19 pandemian aiheuttamat olosuhteet eivät olennaisesti vaikuta yhtiön toimituskykyyn. Käyttökattteeseen tulee myös vaikuttamaan oleellisesti, missä määrin ja kuinka nopeasti pystymme siirtämään jatkuvan materiaalikustannusnousun myyntihintoihin sekä metallien hintavaihtelut.

Hyvinkäällä 5.8.2021

Reka Industrial Oyj
Hallitus

Lisätietoja:
Jukka Poutanen, toimitusjohtaja, puh. 040 833 9007

hintavaihteluihin sekä käyttöpääoman hallintaan eri tilanteissa. Suurten kausivaihtelujen aikana tavarantoimittajien maksuehdot vaikuttavat olennaisesti niiden kykyyn rakentaa riittävät varmuusvarastot kilpailukykyisen toimitusajan varmistamiseksi. Kausivaihteluiden vaikutusta tehtaiden kuormitustilanteeseen pyritään myös tasaamaan toimintamallien kehittämisellä. COVID-19 pandemia on kaapelitoimialalla näkynyt lisäkustannuksina ja toimitusviiveinä. Pandemian vaikutusta tulevaisuuteen on vaikea arvioida. Lisäkustannusten odotetaan jatkuvan vuonna 2021.

Reka Industrialin kaapelitoimialan liiketoiminnan avainraaka-aineita ovat metallit (kupari ja alumiini) ja muovit. Reka Industrial käyttää metallien ostoissa osittaista hintasuojauksia hyödykejohtannaisten avulla. Metallien osalta on tärkeää sekä metallien dollarimääräisen hinnan että USD/EUR valuuttakurssisuhteen kehitys. Valuuttasuojauksia tehdään lisäksi tärkeimpien myyntivaluuttojen osalta. Sähkön hinnan suojauksissa käytetään hintakiinnityksiä.

Euroalueen taloustilanne ja epävarmuus poliittisessa kentässä saattaa vaikuttaa kumitoimialan asiakkaiden hankintamääriin ja uusien projektien käynnistämisiin. COVID-19 vaikutti 2020 asiakkaiden hankintamääriin ja pandemian vaikutusta tulevaisuuteen on vaikea arvioida.

USA:n kauppapakotteiden ja tuotetullien nosto sekä Brexit saattavat vaikuttaa kumitoimialan asiakkaiden tuotevolyymeihin negatiivisesti. Myös aasialaisten toimijoiden lisääntynyt kilpailu euroalueella voi vaikuttaa asiakkaiden ostopäätöksiin.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.

Konsernin tuloslaskelma (IFRS)

1 000 euroa

1.1.-30.6.2021

1.1.-30.6.2020

Liikevaihto	78 403	55 694
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	3 244	1 590
Valmistus omaan käyttöön	52	20
Liiketoiminnan muut tuotot	217	772
Materiaalit ja palvelut	-58 138	-42 888
Henkilöstökulut	-12 556	-7 871 *
Poistot ja arvonalentumiset	-2 764	-2 374
Liiketoiminnan muut kulut	-4 986	-3 531
	-74 930	-54 283
Liiketulos	3 473	1 411 *
Rahoitustuotot	140	13
Rahoituskulut	-2 001	-1 291 *
IAS 19 etuusperusteiset eläkejärjestelystä johtuvat erät	-440	-386 *
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	230	329
Tulos ennen veroja	1 403	76
Tuloverot	-378	-175 *
Tilikauden tulos	1 025	-99
Tilikauden tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön osakkeenomistajille	1 025	-99
Määräysvallattomille omistajille	0	0
	1 025	-99
Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos/osake laimennettu ja laimentamaton, euroa	0,17	-0,02
Osakkeiden lukumäärä	5 976 107	5 964 011

Konsernin laaja tuloslaskelma (IFRS)

Tilikauden tulos	1 025	-99
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	40	-5
Asiakaskohtaisten avointen suojausten arvonmuutos	215	163
Muihin laajaan tuloksen eriin liittyvät verot	-43	-33
Yhteensä	212	125
Muut laajan tuloksen erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		
Etuusperusteisen nettovelan uudelleen määrittämisestä johtuvat erät	0	-2 287
Verot eristä, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	0	457
Yhteensä	0	-1 830
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	212	-1 704
Tilikauden laaja tulos	1 237	-1 804
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön osakkeenomistajille	1 237	-1 804
Määräysvallattomille omistajille	0	0
	1 237	-1 804

*Laadintaperiaatteen 2020 muutoksen myötä vertailukauden lukuja on muutettu. Asiasta on kerrottu lisää liitetiedoissa.

Konsernin tase (IFRS)

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020
VARAT		
Pitkäaikaiset varat		
Liikearvo	3 252	3 252
Muut aineettomat hyödykkeet	5 572	5 999
Aineelliset hyödykkeet	22 991	23 767
Käyttöoikeusomaisuuserät	4 757	7 422
Osuudet osakkuusyrietyksissä	1 531	1 259
Saamiset	2 320	20
Johdannaissopimukset	202	45
Laskennallinen verosaaminen	2 738	3 573
Pitkäaikaiset varat yhteensä	43 364	45 337
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	24 117	19 849
Myyntisaamiset ja muut saamiset	8 101	6 614
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	194	80
Johdannaissopimukset	580	358
Rahavarat	1 164	4 683
Lyhytaikaiset varat yhteensä	34 156	31 585
Varat yhteensä	77 520	76 922
OMA PÄÄOMA JA VELAT	30.6.2021	30.6.2020
Oma pääoma		
Osakepääoma	24 082	24 082
Ylikurssirahasto	66	66
Vararahasto	1 221	1 221
Omat osakkeet	0	0
Muuntoerot	-71	-50
Kertyneet voittovarot	-14 863	-20 559
Muu vapaa pääoma	436	436
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	10 873	5 197
Määräysvallattomien omistajien osuus	0	0
Oma pääoma yhteensä	10 873	5 197
Pitkäaikaiset velat		
Laskennalliset verovelat	1 648	1 666
Varaukset	3 691	3 287
Rahoitusvelat	15 840	19 817
Leasingvelat	5 369	7 709
IAS19 eläkevelka	4 216	8 883
Muut velat	28	52
Johdannaissopimukset	0	9
Lyhytaikaiset velat		
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	377	230
Varaukset	93	48
Rahoitusvelat	6 426	6 157
Leasingvelat	1 697	1 928
Johdannaissopimukset	171	226
Ostovelat ja muut velat	27 091	21 712
Velat yhteensä	66 648	71 725
Oma pääoma ja velat yhteensä	77 520	76 922

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista (IFRS)

1 000 euroa	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
Oma pääoma 31.12.2019	24 082	66	1 221	0	-45	-1 893	4	436	-16 909	6 963	0	6 963
*Takautuva virheen korjaus, tytäryhtiösulautumisen vero									-1 163	-1 163	0	-1 163
Oma pääoma 1.1.2020	24 082	66	1 221	0	-45	-1 893	4	436	-18 072	5 800	0	5 800
Laaja tulos												
Tilikauden tulos									957	957	0	957
Muut laajan tuloksen erät												
Etuuspohjaisen nettovelan uudelleen määrittämisestä johtuvat erät						2 853				2 853		2 853
Suojaukset							313			313		313
Muuntoerot					-50					-50		-50
Tilikauden laaja tulos yhteensä					-50	2 853	313		957	4 073	0	4 073
Liiketoimet omistajien kanssa												
Luovutetut omat osakkeet									32	32		32
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä									32	32	0	32
Oma pääoma 31.12.2020	24 082	66	1 221	0	-94	960	317	436	-17 083	9 905	0	9 905

1 000 euroa	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
Oma pääoma 31.12.2020	24 082	66	1 221	0	-94	960	317	436	-17 083	9 905	0	9 905
Laaja tulos												
Tilikauden tulos									1 025	1 025	0	1 025
Muut laajan tuloksen erät												
Suojaukset							172			172		172
Muuntoerot					40					40		40
Tilikauden laaja tulos yhteensä					40		172		1 025	1 237	0	1 237
Liiketoimet omistajien kanssa												
Osingon jako									-298	-298		-298
Luovutetut omat osakkeet									28	28		28
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä									-271	-271	0	-271
Oma pääoma 30.6.2021	24 082	66	1 221	0	-54	960	489	436	-16 329	10 873	0	10 873

* Takatuvan virheen korjauksesta tytäryhtiösulautumisen verokäsittelystä on kerrottu lisää laadintaperiaatteissa.

Kirjainkoodien selitykset:

A Osakepääoma
B Ylikurssirahasto
C Vararahasto
D Omat osakkeet
E Muuntoerot

F Eläkevastuu IAS 19
G Käyvän arvon rahastot
H Muu vapaa pääoma
I Kertyneet voittovarot
J Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma
K Määräysvallattomien omistajien osuus
L Oma pääoma yhteensä

Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)

1 000 euroa	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
Liiketoiminnan rahavirrat		
Liiketoiminnasta saadut maksut	78 860	57 303
Liiketoiminnasta maksetut maksut	-72 667	-56 864
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-1 755	-1 077
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	38	0
Maksetut välittömät verot	-268	-175
Liiketoiminnan nettorahavirta	4 208	-813
Investointien rahavirta		
Tytäryritysten ja uusien liiketoimintojen hankinta	0	-6 232
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-1 402	-2 725
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynnit	18	2 259
Investointien nettorahavirta	-1 384	-6 698
Rahoituksen rahavirta		
Lainojen nostot	381	7 899
Lainojen takaisinmaksut	-3 696	-1 550
Leasingvelkojen maksut	-864	-932
Maksettu osinko/pääoman palautus	-298	0
Rahoituksen nettorahavirta	-4 477	5 417
Rahavarojen muutos	-1 653	-2 094
Rahavarat tilikauden alussa	2 815	6 784
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	2	-7
Rahavarat tilikauden lopussa	1 164	4 683

Liitetiedot

Laadintaperiaatteet

Tämä tilintarkastamaton puolivuotinen osavuositarkastus on laadittu IAS 34:n osavuositarkastusta koskevien vaatimusten mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on sovellettu samoja laadintaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2020. Konserni noudattaa 1.1.2021 voimaantulleita tai muutettuja IAS/IFRS-standardeja ja tulkintoja, mutta näillä ei ole olennaista vaikutusta tilinpäätökseen.

Laatimisperiaatteen muutos

Yhtiö päivitti vuoden 2020 lopussa liiketuloksen määritelmää siten, että kaikki tuloslaskelmavaikutteiset IAS 19 etuusperusteiset eläkejärjestelyn kirjaukset huomioidaan liiketuloksen alapuolella omana eräänään. Aiemmin osa kirjauksista huomioitiin liiketuloksen yläpuolella ja osa alapuolella. Johto arvioi uudelleen liiketuloksen esittämistapaa ja sen näkemys on, että näin Reka Industrialin liiketoiminnan kehittymistä voi seurata paremmin. IAS 19 etuusperusteiset eläkejärjestelyn kirjaukset tuloslaskelmassa esitetään liiketuloksen alapuolella omana eräänään ennen osuutta osakkuusyhtiöiden tuloksesta.

Päivitetty liiketulos on nettosumma, joka muodostuu, kun liikevaihdosta vähennetään ostokulut valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutoksella sekä omaan käyttöön valmistuksesta syntyneillä kuluilla oikaistuin, vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut ilman IAS 19 etuusperusteisesta eläkejärjestelystä johtuvia eriä, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä huomioidaan liiketoiminnan muut tuotot ja kulut. Vertailutiedot on päivitetty vastaavasti.

Takautuva virheen korjaus

Hallinto-oikeus on todennut päätöksessään, että vuonna 2015 toteutettu tytäryhtiönsulautuminen ei ole veroneutraali. Kesäkuun lukuun on huomioitu yhteensä 1,3 miljoonaa euroa hallinto-oikeuden päätöksen myötä. Hallinto-oikeuden mukaan yhtiö on tehnyt virheen tytäryhtiönsulautumisen verokäsittelyssä. Vero ja veronkorotus yhteensä 1,1 miljoonaa euroa on kirjattu vertailuvuoden avaavaan omaan pääomaan ja muut kulut yhteensä 0,2

miljoonaa euroa on kirjattu tuloslaskelman kautta rahoituskuluihin ja veroihin. Suurin osa summasta on maksettu ja jäljellä olevan 0,5 miljoonan euron osalta yhtiö on sopinut kesäkuulle 2022 ulottuvan maksuaikataulun verottajan kanssa.

COVID-19

Pandemia ei ole näkynyt asiakkaiden kysyntämäärissä. Ylimääräisiä kustannuksia ja toimitusviiveitä on pandemiasta kertynyt henkilöstön sairastumisten vuoksi ja henkilöstön oltua herkemmin sairaslomalla mahdollisen tartuntariskin eliminoimiseksi. Pandemian lisäkustannusten vaikutuksen käyttökatteeseen arvioidaan olevan ensimmäisellä vuosipuoliskolla 0,5 miljoonaa euroa. Lisäkustannukset ovat syntyneet kasvaneista sairauspoissaoloista, niiden paikkaamiseen käytetyistä ylityöistä ja lisähenkilöistä sekä kasvaneista rahtikuluista, joita on aiheutunut siitä, että pandemiasta johtuvia myöhästymisiä on pyritty minimoimaan pikatoimituksilla.

Pandemia on näkynyt molempien toimialojen materiaalihankinnassa. Pääosin materiaalit on pystytty hankkimaan ajoissa, mutta raaka-aine, komponentti- ja osin konttipula on tuonut lisätyötä ja haasteita hankinnalle. Kaapelitoimialalla materiaalien hinnoissa on ollut merkittävää nousua. Kumitoimialan materiaalien ja komponenttien hinnoissa on nousua ja nousupaineita. Logistiikkakustannukset ovat nousseet selkeästi.

Pandemia ei ole toistaiseksi vaikuttanut asiakkaiden maksukäyttäytymiseen.

Segmenttiraportointi

Tällä hetkellä Reka Industrial -konsernin teolliset liiketoimintasegmentit ovat kaapeliteollisuus ja kumiteollisuus. Reka Kumi yhdistettiin konserniin 30.6.2020. Kaikki muut toiminnot luokitellaan Eliminoinnit ja muut toiminnot -ryhmään.

30.6.2021	Kaapeli	Kumi	Eliminoinnit ja muut toiminnot	Konserni Yhteensä
1 000 euroa				
Liikevaihto	66 014	12 472	-82	78 403
Käyttökate	5 470	1 140	-373	6 238
Kohdistamattomat erät			-5 213	-5 213
Tulos ennen veroja				1 403
Tilikauden tulos				1 025
Varat				
Segmentin varat	56 980	17 978	2 563	77 520
Varat yhteensä	56 980	17 978	2 563	77 520
Velat				
Segmentin velat	37 827	10 976	17 844	66 648
Velat yhteensä	37 827	10 976	17 844	66 648
Varat - velat	19 153	7 002	-15 282	10 873
Investoinnit	1 158	106	49	1 313
Poistot			2 764	2 764
30.6.2020	Kaapeli	Kumi	Eliminoinnit ja muut toiminnot	Konserni Yhteensä
1 000 euroa				
Liikevaihto	55 692		1	55 694
Käyttökate	3 736	202	-153	3 785
Kohdistamattomat erät			-3 884	-3 884
Tulos ennen veroja				76
Tilikauden tulos				-99
Varat				
Segmentin varat	49 784	18 223	8 915	76 922
Varat yhteensä	49 784	18 223	8 915	76 922
Velat				
Segmentin velat	34 158	10 957	26 611	71 725
Velat yhteensä	34 158	10 957	26 611	71 725
Varat - velat	15 626	7 266	-17 695	5 197
Investoinnit	1 687	0	7 625	9 312
Poistot			2 374	2 374

Kaapeliteollisuuden liikevaihto tuoteryhmittäin, milj. euroa	1-6/2021	1-6/2020
LV energy	15,4	12,1
Power cable	50,6	43,6
Yhteensä	66,0	55,7

Kaapeliteollisuuden liikevaihto myyntialueittain, milj. euroa	1-6/2021	1-6/2020
EU-maat	61,8	51,4
EU:n ulkopuoliset maat	4,2	4,3
Yhteensä	66,0	55,7

Kumiteollisuuden liikevaihto tuoteryhmittäin, milj. euroa	1-6/2021
Moulded	4,8
Hoses	6,0
Other	1,7
Yhteensä	12,5

Kumiteollisuuden liikevaihto myyntialueittain, milj. euroa	1-6/2021
EU-maat	11,2
EU:n ulkopuoliset maat	1,3
Yhteensä	12,5

Kaikki markkina-alueet huomioiden konsernin suurimman asiakaskonsernin osuus liikevaihdosta oli 25,0 %. Muiden asiakaskonsernien ja yksittäisten asiakkaiden osuus liikevaihdosta oli alle 10 %.

Muut tuotot

1 000 euroa	1-6/2021	1-6/2020
Saadut avustukset	69	40
Vuokratuotot	65	45
Edullisen kaupan tuloutus	0	423
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	0	118
Muut tuotot	83	145
Yhteensä	217	772

Muut kulut

1 000 euroa	1-6/2021	1-6/2020
Vuokratulot lyhytaikaisista sopimuksista	-131	-101
Muuttuvat vuokratulot	-489	-327
Vuokratulot yhteensä	-621	-429
Koneiden ja kiinteistöjen huoltokulut	-1 980	-1 071
Myynti- ja markkinointikulut	-296	-327
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-356	-310
Tytäryhtiöosakkeiden hankinnasta aiheutuneet kulut	0	-221
Muut kulut	-1 733	-1 173
Yhteensä	-4 986	-3 531

Aineellisten hyödykkeiden muutokset

1 000 euroa	1-6/2021	1-6/2020
Kirjanpitoarvo kauden alussa	28 734	24 514
Investoinnit	1 363	1 568
Yritysjärjestelyssä tulleet hyödykkeet	0	7 287
Poistot	-2 347	-2 179
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	27 749	31 189

Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020
Rahalaitoslainat	11 737	17 880
Joukkovelkakirjalainat	7 124	7 062
Yrityskiinnitykset	23 800	25 000
Kiinteistökiinnitykset	19 093	13 655
Pantattujen arvopaperien kirjanpitoarvo	35 134	33 879
Takaukset ja maksusitoumukset	1 512	756
Vakuustalletukset	0	3 000

Investointisitoumukset

Investointisitoumukset aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä 30.6.2021 olivat 5,8 miljoonaa euroa (1,5 miljoonaa euroa 30.6.2020).

Voimassa olevat johdannaissopimukset

1 000 euroa	Positiiviset käyvät arvot	Negatiiviset käyvät arvot	Käyvät nettoarvot 30.6.2021	Käyvät nettoarvot 31.12.2020	Nimellisarvot 30.6.2021	Nimellisarvot 31.12.2020
Valuuttajohdannaiset						
Valuuttatermiinit	52	-136	-83	-147		
Raaka-aineoptiot						
Metallijohdannaiset	730	-35	695	544	8 301	4 437
Johdannaiset yhteensä	782	-171	612	396	8 301	4 437

Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat tytär- ja osakkuusyhtiöt, Reka-konserniin kuuluvat muut yhtiöt sekä Reka Eläkekassa, hallituksen jäsenet ja näiden läheiset perheenjäsenet, konsernin johtoryhmä ja johtoryhmäläisten läheiset perheenjäsenet sekä yritykset, joilla on omistuksellinen yhteys yhtiön määräysvaltaa käyttävän omistajan kautta tai jotka johdon tai hallituksen jäsenten kautta kuuluvat lähipiiriyhtiöihin. Konsernin johtoryhmä koostuu toimitusjohtajasta ja talousjohtajasta.

Reka Industrial Oyj ja sitä kautta Reka Industrial -konserni kuuluu Reka-konserniin. Reka Oy:n osuus Reka Industrial Oyj:n osakepääomasta on 50,74 % ja äänivallasta 65,76 %.

Liiketoimet lähipiirin kanssa

Liiketoimet Reka-konsernin kanssa

1 000 euroa	1-6/2021	1-6/2020
Muut ostot	-425	-299
Muut tuotot	5	9
Takausprovisiot	-104	-16
Osakkeiden osto	0	-7 500
Myyntisaamiset ja muut saamiset kauden lopussa	1 068	1 023
Muut velat kauden lopussa	0	86

Reka Industrial Oyj osti kesäkuussa 2020 Reka Kumin koko osakekannan yhtiön suurimmalta osakkeenomistajalta, Reka Oy:ltä 7,5 miljoonan euron käteisvastikkeella. Hallituksen riippumattoman komitean yrityskaupan arvioimisen tueksi hankkiman ulkopuolisen asiantuntijan fairness opinion -lausunnon mukaan osakkeista maksettava vastike on ostajan kannalta taloudellisessa mielessä kohtuullinen (fair from financial point of view).

Reka Oy on taannut Reka Industrial -konsernin rahoitus- ja muita sopimuksia. Reka Industrial maksaa takauksista takausprovisiota. Reka-konserniin kuuluvassa alakonsernissa hyödynnetään Reka-konsernitasoisia talous- ja tukijärjestelmiä sekä näihin liittyviä virtuaalipalvelin- ja lisenssiratkaisuja.

Liiketoimet Reka Eläkekassan kanssa

1 000 euroa	1-6/2021	1-6/2020
Kiinteistökauppa	0	2 258
Maksetut eläkemaksut	-1 128	-1 122
Vuokratulot	-120	0
Rahoitustuotot	84	0
Takuupääomasijoitus	2 300	0
Muut velat kauden lopussa	0	2
Muut saamiset kauden lopussa	46	0

Reka-konsernin eläkevakuutukset siirtyivät 31.12.2015 Rekan eläkekassaan. Siirron myötä Reka Industrial konsernin eläkevastuut käsiteltiin IFRS:ssä etuusperusteisen laskennan kautta. Reka Kumin hankinnan myötä kumitoimialaan liittyvät IAS 19 eläkevastuut 2,2 miljoonaa euroa huomioitiin taseeseen kesäkuussa 2020.

31.12.2020 Reka Industrial - konsernin yhtiöt aloittivat valmistelut IAS 19 mukaisen etuusperusteisen eläkejärjestelyn poistamiseksi. Uudistetun järjestelyn tarkoituksena on, että Reka Industrial - konsernin yhtiöt maksavat kiinnitettyä (24 %) tyel-maksua eivätkä ole vastuussa Reka eläkekassan toiminnan, vastuiden tai taloudellisen tilanteen aiheuttamista muista velvoitteista. Reka Industrial - konsernin johdon näkemyksen mukaan lopputuloksena on eläkkeiden maksuperusteinen järjestely. Uudistetun järjestelyn arvioidaan valmistuvan vuoden 2021 aikana.

Vuonna 2020 Reka Kaapeli Oy teki 2,3 miljoonan euron takuupääomasijoituksen Reka Eläkekassaan. Takuupääomasijoituksella tuetaan eläkekassan vakavaraisuutta. Takuupääomasijoitukselle maksetaan korkoa 4 % p.a.

Liiketapahtumat osakkuusyhtiöiden kanssa

1000 euroa	1-6/2021	1-6/2020
Tavaroiden ja palveluiden myynnit		
Nestor Cables Oy	22	61
Leasingvuokrat		
Riihimäen Kaapelitehdas Oy	517	515

Riihimäen Kaapelitehdas Oy on osakeyhtiö, joka omistaa Riihimäellä kiinteistön, jossa Reka Kaapeli Oy on vuokralaisena. Riihimäen Kaapelitehdas Oy:n muut omistajat Reka Kaapeli Oy:n lisäksi ovat Riihimäen Tilat ja Kehitys sekä Reka Eläkekassa.

Liiketoimet muun lähipiirin kanssa

1 000 euroa	1-6/2021	1-6/2020
Vuokratuotot	4	0
Muut ostot	46	5
Muut velat kauden lopussa	4	0

Muu lähipiiri koostuu yrityksistä, joilla on omistuksellinen yhteys yhtiön määräysvaltaa käyttävän omistajan kautta tai jotka johdon tai hallituksen jäsenten tai heidän läheisten perheenjäsenten kautta kuuluvat lähipiiriin.

Konsernilla ei ole muita merkittäviä liiketapahtumia, saamia tai velkoja tai takauksia lähipiirin kanssa.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) % = $\frac{\text{Tulos ennen veroja} + \text{korkokulut ja muut rahoituskulut} - [\text{Taseen loppusumma} - \text{pakolliset varaukset ja korottomat velat}]}{\text{(keskimäärin)}} \times 100$

IAS 19 oikaistu Omavaraisuusaste, % = $\frac{\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus ilman IAS 19 kirjausten vaikutuksia}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot ilman IAS 19 kirjausten vaikutuksia}} \times 100$

Tulos/osake (EPS), euroa = $\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä (keskimäärin)}}$

Liiketulos = nettosumma, joka muodostuu, kun liikevaihdosta vähennetään ostokulut valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutoksella sekä omaan käyttöön valmistuksesta syntyneillä kuluilla oikaistuin, vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut ilman IAS 19 etuusohjaisesta eläkejärjestelystä johtuvia eriä, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä huomioidaan liiketoiminnan muut tuotot ja kulut.

Käyttökate = nettosumma, joka muodostuu, kun liikelokseeseen lisätään poistot ja mahdolliset arvonalentumiset.

Ne tämän katsauksen kannanotot, jotka eivät koske jo toteutuneita tosiasioita, ovat tulevaisuutta koskevia arvioita. Tällaisia arvioita ovat esimerkiksi odotukset, jotka koskevat markkinoiden kehittymistä, kasvua ja kannattavuutta koskevat odotukset sekä lausumat, joissa esiintyy sana "uskoa", "olettaa", "tulevat" tai muu vastaava ilmaisu. Koska nämä arviot perustuvat tämänhetkisiin suunnitelmiin ja arvioihin, ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka saattavat johtaa siihen, että todelliset tulokset poikkeavat olennaisesti niitä koskevista kannanotoista.

Tällaisia tekijöitä ovat mm. 1) toimintaedellytykset, kuten esim. tuotannon jatkuva onnistuminen ja siitä saatava tehokkuushyöty, tuotantopanosten saatavuus ja kustannukset, uusien tuotteiden kysyntä, edellytysten muuttuminen koskien pääoman saantia hyväksyttävillä ehdoilla; 2) alan olosuhteet, kuten esim. tuotteiden kysynnän voimakkuus, kilpailutilanne, konsernin tuotteiden vallitsevat ja tulevat markkinahinnat ja niitä koskevat hinnoittelupaineet, konsernin asiakkaiden ja kilpailijoiden taloudellinen tilanne, kilpailijoiden mahdolliset uudet kilpailevat tuotteet ja 3) yleinen taloudellinen tilanne, kuten esim. konsernin maantieteellisten päämarkkina-alueiden taloudellinen kasvu tai valuuttakurssien ja korkotason muutokset

REKA

INDUSTRIAL

Reka Industrial Oyj

Kankurinkatu 4-6
05800 Hyvinkää

www.rekaindustrial.fi