

INCAP

LIIKETOIMINTAKATSAUS

TAMMI-MAALISKUU 2023

Sisältö

Avainluvut	3
Vuoden 2023 näkymät	3
Toimitusjohtajan katsaus	4
Taloudellinen tulos	5
Tammi–maaliskuu 2023	5
Tase ja rahoitus	5
Johto ja organisaatio	5
Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät	6
Raportointikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat	6
Taloudellinen raportointi vuonna 2023	6
Liiketoimintakatsauksen laatimisperiaatteet	8
Konsernin laaja tuloslaskelma	8
Konsernitase	9

Incap-konsernin liiketoimintakatsaus tammi–maaliskuulta 2023 (tilintarkastamaton): Vahva ensimmäinen neljännes

Tammi–maaliskuun 2023 kohokohdat

- Liikevaihto kasvoi 36,2 % ja oli 72,7 milj. euroa (1–3/2022: 53,3 milj. euroa).
- Oikaistu liikevoitto (EBIT) kasvoi 64,4 % ja oli 11,5 milj. euroa (7,0 milj. euroa) eli 15,8 % liikevaihdosta (13,1 %).
- Liikevoitto (EBIT) kasvoi 67,3 % ja oli 11,3 milj. euroa (6,8 milj. euroa) eli 15,5 % liikevaihdosta (12,7 %).
- Katsauskauden tulos oli 8,4 milj. euroa (5,5 milj. euroa).
- Osakekohtainen tulos oli 0,29 euroa (0,19 euroa).

Ellei toisin mainittu, vertailuluvut viittaavat vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2022. Tämä liiketoimintakatsaus on tilintarkastamaton.

Avainluvut

Milj. euroa	1–3/23	1–3/22	Muutos	1–12/22
Liikevaihto	72,7	53,3	36,2 %	263,8
Kertaluonteiset erät	0,1	0,1	-22,8 %	0,6
Liikevoitto (EBIT)	11,3	6,8	67,3 %	38,9
EBIT, % liikevaihdosta	15,5 %	12,7 %		14,8 %
Oikaistu liikevoitto (EBIT)*	11,5	7,0	64,4 %	40,0
Oikaistu EBIT*, % liikevaihdosta	15,8 %	13,1 %		15,1 %
Katsauskauden tulos	8,4	5,5	53,4 %	27,6

*Oikaistu liikevoitto (EBIT) on vaihtoehtoinen tunnusluku. Oikaistu liikevoitto ei sisällä kertaluonteisia kuluja eikä hankintamenojen allokointeihin liittyviä poistoja. Oikaistu liikevoitto antaa eri tilikausien välillä vertailukelpoista tietoa liikevoitosta.

Vuoden 2023 näkymät

Incap arvioi, että yhtiön liikevaihto ja liikevoitto (EBIT) vuonna 2023 ovat pienempiä kuin vuonna 2022.

Arviot perustuvat oletukseen, ettei odottamattomia Incapin liiketoimintaympäristöön vaikuttavia

muutoksia tapahdu esimerkiksi komponenttien saatavuudessa.

Toimitusjohtajan katsaus

Vuosi 2023 alkoi vahvalla neljänneksellä sekä liikevaihdon että kannattavuuden osalta, mistä haluan kiittää erinomaista tiimiämme. Ensimmäisen neljänneksen liikevaihto oli 72,7 miljoonaa euroa, mikä oli 36 % enemmän kuin vuoden 2022 ensimmäisellä neljänneksellä. Vahva kasvu johtui elektroniikan kysynnästä, ja sitä tukivat aiemmat investoinnit tehtaamme lisäkapasiteettiin.

Kannattavuutemme säilyi hyvällä tasolla. Liikevoitto oli 15,5 prosenttia liikevaihdosta tehokkaan ja kustannustehokkaan toimintamallimme, suotuisan tuotemixin sekä vahvan liikevaihdon ansiosta.

Kolmannen tehtaamme rakentaminen Intiassa on nyt saatu päätökseen, ja tuotannon ylösajo on alkanut. Uusi moderni tehdas tuo noin 8 500 neliömetriä lisää tilaa, ja se on rakennettu kestävästi rakentamisen periaatteiden mukaisesti kiinnittäen erityistä huomiota energian ja veden tehokkaaseen käyttöön.

Olemme myös jatkaneet investointeja muihin tehtaisiimme. Virossa otimme käyttöön Kuressaaren tehtaalla uuden tuotantolinjan, mikä kasvatti tehtaan SMT-kokonaistuotantokapasiteettia yli 50 %. Slovakiassa, jossa asiakasmäärämme ovat kasvaneet ja tuotevalikoimamme laajentunut, kasvatimme tehtaan tuotantoalaa 1 200 neliömetriä muuttamalla tehtaan nykyisen varastotilan tuotantoalueeksi ja rakentamalla uuden varaston.

Näkyvyyden palautuessa normaalimmalle tasolle sekä komponenttien saatavuuden ja läpimenoaikojen parantuessa asiakkaiden ei tarvitse tehdä tilauksia niin paljon etukäteen.

Aiemmin huhtikuussa suurin asiakkaamme ilmoitti meille, että heidän varastotasonsa olivat kasvaneet liian korkeiksi, koska kasvu on alkuperäistä ennustetta hitaampi. He ovat päättäneet pienentää varastotasoaan ja siirtävät siksi joitakin tilauksia vuodesta 2023 vuoteen 2024. Teemme nyt tiivistä yhteistyötä asiakkaan kanssa sopeuttamalla tuotantomääriämme auttaaksemme heitä pienentämään varastotasoaan, mikä luonnollisesti vaikuttaa liikevaihtoomme vuonna 2023.

Pitkällä aikavälillä elektroniikan sopimusvalmistuksen liiketoimintanäkymät ovat edelleen positiiviset. Olemme edelleen sitoutuneita panostamaan aktiivisesti toimintaamme ja kehittämään sitä. Kasvustrategiamme mukaisesti ja vakaan taloudellisen asemamme tukemana keskitymme edelleen yritysjärjestelyihin.

Arvioimme, että liikevaihtomme ja liikevoittomme vuonna 2023 ovat alhaisemmat kuin vuonna 2022. Olemme kuitenkin vakuuttuneita siitä, että hajautettu toimintamallimme ja sitoutunut tiimimme auttavat säilyttämään hyvän kannattavuustason myös tulevaisuudessa.

Otto Pukk, Incap Oyj:n toimitusjohtaja

Taloudellinen tulos

Tammi–maaliskuu 2023

Tammi–maaliskuussa 2023 liikevaihto kasvoi vertailukaudesta 36,2 % ja oli 72,7 milj. euroa (53,3 milj. euroa). Liikevaihto kasvoi vahvan elektroniikan kysynnän tukemana.

Tammi–maaliskuun liikevoitto (EBIT) kasvoi 67,3 % vertailukaudesta ja oli 11,3 milj. euroa (6,8 milj. euroa). Oikaistu liikevoitto (EBIT) oli 11,5 milj. euroa (7,0 milj. euroa). Kasvua edellisvuodesta oli 64,4 %. Oikaistu liikevoittomarginaali oli 15,8 % (13,1 %).

Incap ei kirjannut tammi–maaliskuussa 2023 luottotappiovarauksia, ja varaston arvonalentumisvarauksia purettiin 0,1 milj. euroa.

Kauden tulos kasvoi 53,4 % vertailukaudesta 8,4 milj. euroon (5,5 milj. euroa). Osakekohtainen tulos oli 0,29 euroa (0,19 euroa).

Tase ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma 31.3.2023 oli 168,5 milj. euroa (129,8 milj. euroa). Konsernin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 95,1 milj. euroa (68,3 milj. euroa).

Vieras pääoma kasvoi vertailukaudesta 73,4 milj. euroon (61,4 milj. euroa), josta 19,3 milj. euroa (13,4 milj. euroa) oli korollista vierasta pääomaa. Vieraan pääoman kasvu vertailukaudesta johtui materiaalihankintoihin liittyvistä ostovelosta, rahoituslaitoslainojen nostoista ja vuokrasopimusvelkojen kasvusta. Korollinen nettovelka oli 14,1 miljoonaa euroa (10,1 milj. euroa).

Konsernin pitkäaikaiset korolliset velat olivat 11,2 milj. euroa (4,0 milj. euroa) ja korottomat velat 2,2 milj. euroa (2,4 milj. euroa). Lyhytaikaiset korolliset velat olivat 8,1 milj. euroa (9,4 milj. euroa). Korollisista veloista 3,2 milj. euroa (5,1 milj. euroa) kohdistuu Intian tytäryhtiöön. Muita korollisia velkoja ovat 8,6 milj. euroa (4,7 milj. euroa) suomalaisen pankin myöntämät pankkilainat ja limiitit.

Maaliskuun 2023 lopussa yhtiön taloudellinen tilanne pysyi vahvana. Omavaraisuusaste nousi 58,3 %:iin (55,4 %), ja nettovelkaantumisaste oli 14,8 % (14,7 %).

Konsernin kassatilanne tilikaudella oli hyvä tehdasinvestoinneista ja käyttöpääoman kasvusta huolimatta. 31.3.2023 konsernin rahavarat olivat 5,2 milj. euroa (3,3 milj. euroa), minkä lisäksi konsernilla oli nostamatonta luottolimiittiä arvoltaan 5,5 milj. euroa (2,6 milj. euroa).

Konsernin maksuvalmiutta kuvaava quick ratio oli 0,9 (0,8), ja current ratio oli 2,2 (1,9).

Varaston arvo maaliskuun 2023 lopussa oli 83,5 milj. euroa (62,9 milj. euroa). Varaston arvon kasvuun vaikutti pääosin liiketoiminnan kasvu. Varaston arvoihin vaikuttavat myös haasteet globaaleissa logistiikkaketjuissa, kohonneet hinnat sekä saatavuusongelmat.

Johto ja organisaatio

Incap Estonian väliaikainen toimitusjohtaja Margus Jakobson nimitettiin Incap-konsernin johtoryhmän jäseneksi sekä Incapin Viron toiminnoista vastaavaksi johtajaksi ja Incap Estonian toimitusjohtajaksi 1.2.2023 alkaen.

1.2.2023 alkaen Incapin johtoryhmän jäsenet ovat toimitusjohtaja Otto Pukk; Intian toimintojen ja

APAC-alueen myynnin johtaja Murthy Munipalli; Viron toimintojen johtaja Margus Jakobson; Ison-Britannian toimintojen johtaja Jamie Maughan; Slovakian toimintojen johtaja Miroslav Michalik sekä talousjohtaja Antti Pynnönen.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Avainhenkilöiden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Incap Oyj:n hallitus päätti 27.4.2022 perustaa uuden konsernin avainhenkilöiden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän. Järjestelmän tarkoituksena on yhdistää yhtiön omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kehittämiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen osakkeiden hankkimiseen, ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Pitkän aikavälin osakepalkkio-ohjelma perustuu rullaavaan 3 vuoden ansaintajaksorakenteeseen, jossa uusi ansaintajakso alkaa joka vuosi hallituksen niin päättyessä. Incap Oyj:n hallitus päätti 23.3.2023 uudesta ansaintajaksosta 2023–2025.

Järjestelmässä konsernin avainhenkilöillä on mahdollisuus ansaita Incapin osakkeita yhtiön taloudellisen tuloksen perusteella. Hallitus päättää ansaintakriteeristä ja ansaintakriteerille asetettavista tavoitteista kunkin ansaintajakson alussa. Järjestelmästä

ansaittava mahdollinen palkkio maksetaan kunkin ansaintajakson lopussa.

Palkkiot maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella on tarkoitus kattaa palkkiosta osallistujalle aiheutuvat verot ja lakisääteiset maksut. Palkkiota ei pääsääntöisesti makseta, jos osallistujan työ- tai johtajasopimus päättyy ennen palkkion maksamista.

Ansaintajaksojen 2022–2024 ja 2023–2025 ansaintakriteeri on konsernin kumulatiivinen liikevoitto (EBIT). Kannustinjärjestelmän kohderyhmään kuuluvat ansaintajaksolla 2022–2024 sekä ansaintajaksolla 2023–2025 yhtiön toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet.

Ansaintajaksolta 2022–2024 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 30 191 Incap Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Ansaintajakson 2023–2025 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 27 123 Incap Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Raportointikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Incap Oyj ilmoitti 18.4.2023 laskevansa vuoden 2023 liikevaihto- ja liikevoittoennustettaan. Incap arvioi, että yhtiön liikevaihto ja liikevoitto (EBIT) vuonna 2023 ovat pienempiä kuin vuonna 2022.

Liikevaihto- ja liikevoittoennusteen lasku liittyy Incapin suurimpaan asiakkaaseen, joka on päättänyt pienentää varastotasojaan ja sen vuoksi siirtää joi-takin tilauksia vuodesta 2023 vuoteen 2024.

Taloudellinen raportointi vuonna 2023

Vuonna 2023 Incap julkaisee seuraavat taloudelliset raportit:

- puolivuosisikatsaus tammi–kesäkuulta 28.7.2023
- liiketoimintakatsaus tammi–syyskuulta 25.10.2023

Helsingissä 26.4.2023

INCAP OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

Otto Pukk, toimitusjohtaja, puh. +372 508 0798 (englanniksi)

Jakelu:

Nasdaq Helsinki Oy

Keskeiset tiedotusvälineet

www.incapcorp.com

Liiketoimintakatsauksen laatimisperiaatteet

Tämä liiketoimintakatsaus on laadittu IFRS:n kirjaimis- ja arvostamisperiaatteita noudattaen, mutta sen laadinnassa ei ole noudatettu kaikkia IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin vaatimuksia. Tiedotteen laatimisessa on noudatettu samoja laatimisperiaatteita

kuin vuoden 2022 tilinpäätöksessä. Tiedotteen vertailuluvut viittaavat edellisen vuoden vastaavaan aikaan, ellei toisin ole mainittu. Tämä liiketoimintakatsaus on tilintarkastamaton.

Konsernin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
LIKEVAIHTO	72 674	53 343	263 763
Liiketoiminnan muut tuotot	68	145	679
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-2 923	-2 005	4 897
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-49 748	-36 977	-194 330
Henkilöstökulut	-4 602	-3 867	-16 381
Poistot	-990	-881	-3 827
Liiketoiminnan muut kulut	-3 183	-3 005	-15 859
LIIKEVOITTO	11 297	6 753	38 942
Rahoitustuotot	205	104	385
Rahoituskulut	-561	-342	-2 701
VOITTO	10 940	6 515	36 627
Tuloverot	-2 576	-1 063	-9 032
KATSAUSKAUDEN VOITTO	8 365	5 452	27 595
Osakekohtainen tulos, euroa	0,29	0,19	0,94

MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT	1–3/2023	1–3/2022	1–12/2022
Erät, joita ei siirretä tuloslaskelmaan (työsuhde-etuuksien uudelleenarvostus)	0	0	54
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:			
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä	-740	-4	-3 328
Muut laajan tuloksen erät netto	-740	-4	-3 274
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	7 625	5 448	24 321
Laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön osakkeenomistajille	7 625	5 448	24 321

Konsernitase

(1 000 euroa)	31.3.2023	31.3.2022	31.12.2022
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	15 811	10 857	13 476
Käyttöoikeusomaisuus	6 749	3 541	6 893
Liikearvo	7 228	7 503	7 178
Muut aineettomat hyödykkeet	3 994	4 390	4 026
Muut rahoitusvarat	4	4	4
Laskennalliset verosaamiset	341	852	362
Muut saamiset	675	396	614
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	34 800	27 543	32 553
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	83 527	62 895	91 798
Myyntisaamiset ja muut saamiset	44 953	35 981	36 416
Rahavarat	5 200	3 346	7 559
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	133 681	102 222	135 773
VARAT YHTEENSÄ	168 481	129 765	168 326
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
EMOYHTIÖN OMISTAJILLE KUULUVA OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	1 000	1 000	1 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	22 184	22 185	22 184
Muuntoero	-6 227	-2 163	-5 487
Kertyneet voittovarot	78 160	47 318	69 728
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	95 118	68 339	87 426
PITKÄAIKAISET VELAT			
Lainat rahoituslaitoksilta	5 509	1 320	5 428
Vuokrasopimusvelat	5 419	2 362	5 222
Laskennalliset verovelat	610	819	624
Työsuhde-etuusvelvoitteet	227	296	280
Muut velat	1 619	1 619	1 619
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ	13 385	6 416	13 173
LYHYTAIKAISET VELAT			
Ostovelat ja muut velat	51 414	45 205	56 708
Lainat rahoituslaitoksilta	6 825	8 176	8 898
Vuokrasopimusvelat	1 310	1 256	1 616
Työsuhde-etuusvelvoitteet	56	59	57
Muut velat	374	313	449

LYHYTAIKAiset VELAT YHTEENSÄ	59 978	55 009	67 727
VELAT YHTEENSÄ	73 363	61 426	80 900
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	168 481	129 765	168 326

INCAPCORP.COM



/incapcorporation



/company/incap-group



/incap_group



/incap.corp



/c/IncapCorporation



@incapcorporation