

Exel Composites Oyj:n osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2015

Q2 2015 lyhyesti

- Liikevaihto oli 21,4 miljoonaa euroa (Q2/2014: 21,4 miljoonaa euroa)
- Liikevoitto pieneni 1,3 (3,1) miljoonaan euroon ja oli 6,3 (14,3) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli 1,5 (3,1) miljoonaa euroa eli 7,2 (14,3) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoiminnasta kertynyt nettorahavirta oli positiivinen, +1,7 (+2,4) miljoonaa euroa
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,07 (0,19) euroa

H1 2015 lyhyesti

- Liikevaihto oli 42,8 miljoonaa euroa, kasvua 9,2 prosenttia edellisvuodesta (H1/2014: 39,2 miljoonaa euroa)
- Liikevoitto pieneni 3,3 (4,9) miljoonaan euroon ja oli 7,8 (12,6) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli 3,5 (4,9) miljoonaa euroa eli 8,3 (12,6) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoiminnasta kertynyt nettorahavirta oli positiivinen, +2,4 (+3,1) miljoonaa euroa
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,20 (0,28) euroa

Näkymät vuodelle 2015

Markkina on pysynyt vakaana ja positiivisia merkkejä on nähtävillä yhtiön keskeisissä markkinasegmenteissä. Yleiseen talouskehitykseen liittyy kuitenkin edelleen epävarmuustekijöitä. Yhtiö toteuttaa uutta strategiaansa vahvistamalla organisaatiota erityisesti myynnissä, tuotekehityksessä ja operaatioiden kehittämisessä sekä kasvattamalla kapasiteettiaan. Näiden toimenpiteiden arvioidaan heikentävän liikevoittoprosenttia vuonna 2015 vuoteen 2014 verrattuna, mutta luovan paremman pohjan yhtiön pitkän aikavälin kannattavalle kasvulle.

Toimitusjohtaja Riku Kytömäki:

Exel Compositesin kvartaalitasoinen liikevaihto ja liikevoitto ovat johdonmukaisesti kasvaneet viiden peräkkäisen vuosineljänneksen ajan, verrattaessa edellisten tilikausien vastaaviin ajanjaksoihin. Vuoden 2015 toisen vuosineljänneksen liikevaihto, 21,4 miljoonaa euroa, oli samalla tasolla kuin vuoden 2014 vastaavalla ajanjaksolla (21,4 miljoonaa euroa) ja myös samalla tasolla kuin vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä. Liikevaihto kasvoi kuitenkin vuoden 2015 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana 9,2 prosenttia verrattuna vuoden 2014 vastaavaan ajanjaksoon. Nopeimmin ensimmäisellä vuosipuoliskolla kasvoi APAC-alue, 33,4 prosenttia.

Saadut tilaukset vuoden 2015 toisella neljänneksellä olivat samalla tasolla kuin vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2014, 21,4 (21,4) miljoonaa euroa. Tilauskanta 30.6.2015 oli 13,8 (14,1) miljoonaa euroa, mikä on sama taso kuin 31.3.2015 (13,8 miljoonaa euroa).

Exel Compositesin liikevoitto pieneni 1,3 (3,1) miljoonaan euroon vuoden 2015 toisella neljänneksellä. Liiketoiminnan kulujen kasvu, joka pääosin johtuu kasvustrategian toteuttamiseen liittyvistä kuluista, heikensi kannattavuutta. Kannattavuuteen vaikuttivat myös joidenkin asiakkaiden tilausten siirtymisestä johtuneet odotettua pienemmät volyymit. Vuoden 2015 toisella vuosineljänneksellä kirjattiin 0,2 miljoonaa euroa yritysostokohteiden kartoittamiseen liittyviä kertaluonteisia eriä.

Yhtiön koko vuoden 2015 näkymät säilyvät ennallaan. Yhtiö toteuttaa uutta strategiaansa vahvistamalla organisaatiota ja kasvattamalla kapasiteettiaan suunnitelman mukaisesti. Nämä toimenpiteet ovat kasvattaneet liiketoiminnan kuluja ja niiden arvioidaan heikentävän liikevoittoprosenttia vuonna 2015 vuoteen 2014 verrattuna, mutta luovan paremman pohjan yhtiön pitkän aikavälin kannattavalle kasvulle.

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT, miljoonaa euroa

1.4. – 30.6. 2015	1.4. – 30.6. 2014	Muutos, %	1.1. – 30.6. 2015	1.1. – 30.6. 2014	Muutos %	1.1. – 31.12. 2014

Liikevaihto	21,4	21,4	-0,3	42,8	39,2	9,2	79,3
Liikevoitto	1,3	3,1	-55,9	3,3	4,9	-32,4	8,9
% liikevaihdosta	6,3	14,3		7,8	12,6		11,2
Tilikauden tulos	0,8	2,2	-64,1	2,4	3,3	-29,5	5,7
Oma pääoma	30,9	27,1	13,8	30,9	27,1	13,8	29,7
Korollinen nettovelka	-0,7	1,6	147,7	-0,7	1,6	147,7	-2,6
Sijoitettu pääoma	39,6	38,6	2,5	39,6	38,6	2,5	35,3
Oman pääoman tuotto, %	10,5	34,6		15,6	26,8		21,7
Sijoitetun pääoman tuotto, %	14,0	32,2		17,9	26,8		25,2
Omavaraisuusaste, %	55,3	50,0		55,3	50,0		56,9
Velkaantumisaste, %	-2,4	5,7		-2,4	5,7		-8,7
Tulos/osake, euroa	0,07	0,19		0,20	0,28		0,48
Tulos/osake, laimennettu, euroa	0,07	0,19		0,20	0,28		0,48
Oma pääoma/osake, euroa	2,59	2,28		2,59	2,28		2,50

Markkinaympäristö

Markkinakysyntä pysyi stabiilina vuoden 2015 toisen neljänneksen aikana.

Markkinakysyntä kasvoi vuoden 2014 toisella vuosipuoliskolla erityisesti telekommunikaatio-, kuljetusväline- sekä rakentaminen ja infrastruktuurimarkkinoilla ja pysyi stabiilina vuoden 2015 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Saadut tilaukset ja tilauskanta huhti – kesäkuu 2015

Saadut tilaukset vuoden 2015 toisella neljänneksellä olivat samalla tasolla kuin vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2014, 21,4 (21,4) miljoonaa euroa. Tilauskanta 30.6.2015 oli 13,8 (14,1) miljoonaa euroa, mikä on sama taso kuin 31.3.2015 (13,8 miljoonaa euroa).

Liikevaihtokatsaus huhti – kesäkuu 2015

Konsernin vuoden 2015 toisen neljänneksen liikevaihto oli samalla tasolla kuin vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2014, 21,4 (21,4) miljoonaa euroa. Vuoden 2015 ensimmäiseen vuosineljännekseen verrattuna liikevaihto pieneni 0,1 miljoonaa euroa eli 0,7 prosenttia 21,5 miljoonasta eurosta.

Liikevaihto kasvoi suurimmalla maantieteellisellä alueella Euroopassa 0,6 prosenttia verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014. Liikevaihto kasvoi APAC-alueella 9,1 prosenttia. Liikevaihto Muu maailma –alueella pieneni 61,7 prosenttia verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014.

Teollisten sovellusten liikevaihto pieneni 4,5 prosenttia 12,6 miljoonaan euroon 13,2 miljoonasta eurosta vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2014.

Rakentaminen ja infrastruktuuri –asiakastoimialan liikevaihto kasvoi 6,8 prosenttia 4,7 (4,4) miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014.

Muut sovellukset –asiakastoimialan liikevaihto kasvoi 7,9 prosenttia 4,1 (3,8) miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014.

Saadut tilaukset tammi – kesäkuu 2015

Saadut tilaukset kasvoivat vuoden 2015 ensimmäisellä vuosipuoliskolla 2,4 prosenttia 44,2 (43,1) miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014.

Liikevaihtokatsaus tammi – kesäkuu 2015

Konsernin liikevaihto kasvoi 9,2 prosenttia vuoden 2014 vastaavan ajanjakson 39,2 miljoonasta eurosta 42,8 miljoonaan euroon.

Liikevaihto kasvoi suurimmalla maantieteellisellä alueella Euroopassa 7,7 prosenttia verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014. Liikevaihto kasvoi APAC-alueella 33,4 prosenttia. Liikevaihto Muu maailma – alueella pieneni 43,8 prosenttia verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014.

Teollisten sovellusten liikevaihto kasvoi 14,7 prosenttia 26,4 miljoonaan euroon 23,0 miljoonasta eurosta vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2014.

Rakentaminen ja infrastruktuuri –asiakastoimialan liikevaihto kasvoi 8,2 prosenttia 9,2 (8,5) miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014.

Muut sovellukset –asiakastoimialan liikevaihto pieneni 6,5 prosenttia 7,2 (7,7) miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2014.

Liikevaihto maantieteellisen sijainnin mukaan

MEUR	1.4. – 30.6. 2015	1.4. – 30.6. 2014	Muutos, %	1.1. – 30.6. 2015	1.1. – 30.6. 2014	Muutos, %	1.1. – 31.12. 2014
Eurooppa	17,3	17,2	0,6	34,8	32,3	7,7	64,6
APAC	3,6	3,3	9,1	7,1	5,3	33,4	11,8
Muu maailma	0,4	0,9	-61,7	0,9	1,6	-43,8	2,9
Yhteensä	21,4	21,4	-0,3	42,8	39,2	9,2	79,3

Liikevaihto asiakastoimialan mukaan

MEUR	1.4. – 30.6. 2015	1.4. – 30.6. 2014	Muutos, %	1.1. – 30.6. 2015	1.1. – 30.6. 2014	Muutos, %	1.1. – 31.12. 2014
Rakentaminen ja infrastruktuuri	4,7	4,4	6,8	9,2	8,5	8,2	17,4
Teolliset sovellukset	12,6	13,2	-4,5	26,4	23,0	14,7	47,5
Muut sovellukset	4,1	3,8	7,9	7,2	7,7	-6,5	14,3
Yhteensä	21,4	21,4	-0,3	42,8	39,2	9,2	79,3

Tuloskehitys

Huhti – kesäkuu 2015

Exel Compositesin liikevoitto pieneni 1,3 (3,1) miljoonaan euroon vuoden 2015 toisella neljänneksellä. Liiketoiminnan kulujen kasvu, joka pääosin johtuu kasvustrategian toteuttamiseen liittyvistä kuluista, heikensi kannattavuutta. Kannattavuuteen vaikuttivat myös joidenkin asiakkaiden tilausten siirtymisestä johtuneet odotettua pienemmät volyymit. Vuoden 2015 toisella vuosineljänneksellä kirjattiin 0,2 miljoonaa euroa yritysostokohteiden kartoittamiseen liittyviä kertaluonteisia eriä. Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli 1,5 (3,1) miljoonaa euroa eli 7,2 (14,3) prosenttia liikevaihdosta. Verrattaessa toista vuosineljänneistä viime vuoden

vastaavaan ajanjaksoon on hyvä pitää mielessä, että vuonna 2014 toisen vuosineljänneksen kannattavuus oli erittäin hyvä ja liikevoitto noin 50 prosenttia korkeampi kuin saman vuoden toiseksi parhaan vuosineljänneksen liikevoitto.

Tammi – kesäkuu 2015

Konsernin liikevoitto tammi – kesäkuussa 2015 pieneni 3,3 (4,9) miljoonaan euroon ja oli 7,8 (12,6) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli 3,5 (4,9) miljoonaa euroa eli 8,3 (12,6) prosenttia liikevaihdosta.

Australian yksikön kannattavuus parani verrattuna vastaavaan ajanjaksoon viime vuonna. Kannattavuus ei ole vielä tyydyttävällä tasolla ja korjaavat toimenpiteet jatkuvat. Fokus on myynnin kasvattamisessa.

Konsernin nettorahoituserät olivat -0,1 (-0,3) miljoonaa euroa katsauskaudella. Konsernin tulos ennen veroja oli 3,2 (4,6) miljoonaa euroa ja tulos verojen jälkeen 2,4 (3,3) miljoonaa euroa.

Rahoitusasema

Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta oli positiivinen ja oli +2,4 (+3,1) miljoonaa euroa. Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta ennen rahoitusta mutta investointien jälkeen oli 0,5 (1,9) miljoonaa euroa. Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen olivat 1,8 (1,2) miljoonaa euroa. Investoinnit rahoitettiin liiketoiminnasta kertyneellä rahavirralla. Katsauskauden lopussa konsernin rahavarat olivat 9,4 (9,9) miljoonaa euroa. Käyttöomaisuuden poistot vuoden 2015 toisen vuosineljänneksen aikana olivat 0,7 (0,7) miljoonaa euroa.

Konsernin taseen loppusumma katsauskauden lopussa oli 56,1 (54,3) miljoonaa euroa. Korollista vierasta pääomaa oli 8,7 (11,5) miljoonaa euroa. Korolliset nettovelat olivat -0,7 (+1,6) miljoonaa euroa.

Yhtiökokouksen 26.3.2015 päättämä vuoden 2014 osinko, 2,4 (0,0) miljoonaa euroa eli 0,20 (0,00) euroa osakkeelta maksettiin 8.4.2015.

Konsernin oma pääoma katsauskauden lopussa oli 30,9 (27,1) miljoonaa euroa ja omavaraisuusaste 55,3 (50,0) prosenttia. Nettovelkaantumisaste oli -2,4 (5,7) prosenttia.

Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,20 (0,28) euroa. Sijoitetun pääoman tuotto oli 17,9 (26,8) prosenttia. Oman pääoman tuotto oli 15,6 (26,8) prosenttia.

Liiketoiminnan kehittäminen ja strategian implementointi

Tehtaiden laajentamishankkeet Kiinassa ja Itävallassa etenevät suunnitelmien mukaisesti. Lisäksi yhtiössä on kartoitettu yritysostokohteita.

Tutkimus ja kehitys

Tutkimus- ja kehitysmenot olivat 0,9 (0,9) miljoonaa euroa eli 2,2 (2,2) prosenttia liikevaihdosta. Keskeiset projektit liittyivät uusien tuotteiden ja asiakassovellusten kehittämiseen.

Osake ja osakekurssi

Exel Compositesin osake noteerataan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä Teollisuustuotteet ja palvelut – toimialaluokassa pienten yhtiöiden sarjassa.

Kesäkuun 2015 lopussa yhtiön osakepääoma oli 2 141 431,74 euroa ja osakkeita oli 11 896 843 kappaletta, jokainen kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,18 euroa. Yhtiön osakepääoma ei muuttunut katsauskauden aikana. Osakelajeja on yksi ja osakkeet ovat Suomen lain mukaisesti vapaita.

Exel Composites ei omistanut omia osakkeita katsauskauden aikana.

Yhtiön osakkeen ylin kurssi oli katsauskauden aikana 9,85 (6,35) euroa, alin kurssi 7,55 (5,56) euroa ja päätöskurssi 7,60 (6,35) euroa. Katsauskauden keskimurssi oli 9,05 (6,05) euroa.

Osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana 1 975 570 (4 580 749) kappaletta, mikä vastaa 16,6 (38,5)

prosenttia keskimääräisestä osakemäärästä. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli 90,4 (75,5) miljoonaa euroa.

Osakkeenomistajat ja ilmoitukset

Exel Compositesilla oli 3 007 (2 676) osakkeenomistajaa 30.6.2015. Tietoja osakkeenomistajista on nähtävillä yhtiön verkkopalvelussa osoitteessa www.exelcomposites.com.

Exel Compositesille tehtiin yksi liputusilmoitus katsauskauden aikana.

20.5.2015 Exel Composites vastaanotti liputusilmoituksen, jonka mukaan Evli Pankki Oyj:n välillinen omistusosuus Exel Composites Oyj:n osakkeista ja äänimäärästä oli alittanut 5 prosentin rajan. Evli Pankki Oyj:n omistaman Evli Rahastoyhtiö Oy:n omistus pieneni 19.5.2015 tehtyjen osakekauppojen johdosta 504 786 osakkeeseen, joka vastasi 4,24 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänimäärästä.

Muutokset konsernin johdossa

Mikko Kettunen, 38, nimitettiin talous- ja hallintojohtajaksi (SVP, CFO) ja Exel Compositesin johtoryhmän jäseneksi 13.1.2015. Nimitys astui voimaan 7.4.2015. Mikko Kettunen seuraa tehtävässään Ilkka Silvantoa, 63, joka nimitettiin samalla päivämäärällä strategisista projekteista vastaavaksi johtajaksi (SVP, Strategic Projects) 7.4.2015 alkaen. Ilkka Silvanto jatkaa johtoryhmän jäsenenä ja raportoi edelleen suoraan toimitusjohtajalle.

Merkittävät lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat sen hallitus, toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä. Konsernilla ja sen lähipiiriin kuuluvilla henkilöillä ei ollut tilikaudella olennaisia keskinäisiä liiketoimia

Organisaatio ja henkilöstö

Exel Composites –konsernin palveluksessa 30.6.2015 oli yhteensä 511 (433) henkilöä, joista 225 (201) kotimaassa ja 286 (232) ulkomailla. Keskimääräinen henkilöstömäärä tammi – kesäkuussa 2015 oli 500 (423).

Ympäristö, terveys ja turvallisuus

Erytystä huomiota kiinnitetään työterveyteen ja –turvallisuuteen myös vuonna 2015. Exel Compositesin Belgiassa, Itävallassa ja Suomessa sijaitseville yksiköille myönnettiin työterveys- ja turvallisuusjärjestelmä OHSAS 18001 –sertifikaatti kesäkuussa 2015. Konsernin Kiinassa sijaitsevalle Nanjingin yksikölle ko. sertifikaatti myönnettiin jo vuonna 2014. Sertifiointiprosessia jatketaan kaikissa konsernin yksiköissä tavoitteena sertifioida konsernin kaikki yksiköt vuoteen 2017 mennessä.

Riskit ja epävarmuustekijät

Yhtiö on lisännyt resursseja toteuttaakseen pitkän aikavälin kasvustrategiaa. Tämän seurauksena liiketoiminnan kulut ovat kasvaneet. Merkittävin lähiajan liiketoimintariski koskee myynnin kasvun jäämistä ennustettua pienemmäksi ja sen negatiivista vaikutusta yhtiön kannattavuuteen. Lisäksi yleinen taloudellinen kehitys, valtiovallan sääntely ja talouskriisi euroalueella ovat edelleen riskejä yhtiölle. Australian yksikön kannattavuus on epätydyttävä korjaavista toimenpiteistä huolimatta. Lisätoimenpiteet ja uudelleenjärjestelykulut voivat vaikuttaa kannattavuuteen negatiivisesti.

Raaka-aine- ja energiakustannusten nousu ja muut hinnannousut saattavat vaikuttaa kannattavuuteen negatiivisesti edelleen. Euroopan komission päättämät kiinalaiseen lasikuituun kohdistuvat uudet polkumyyntitullit saattavat vaikuttaa tulokseen negatiivisesti kohonneiden raaka-ainekustannusten muodossa. Valuuttakurssivaihteluilla, hintakilpailulla ja vaihtoehtoisilla kilpailevilla materiaaleilla saattaa myös olla negatiivinen tulosvaikutus. Pankkirahoituksen saatavuus ja hinta saattavat vaikuttaa kysyntään edelleen ja näin kasvattaa luottotappioriskiä.

Näkymät vuodelle 2015

Markkina on pysynyt vakaana ja positiivisia merkkejä on nähtävillä yhtiön keskeisissä markkinasegmenteissä. Yleiseen talouskehitykseen liittyy kuitenkin edelleen epävarmuustekijöitä. Yhtiö toteuttaa uutta strategiaansa vahvistamalla organisaatiota erityisesti myynnissä, tuotekehityksessä ja operaatioiden kehittämisessä sekä kasvattamalla kapasiteettiaan. Näiden toimenpiteiden arvioidaan heikentävän liikevoittoprosenttia vuonna 2015 vuoteen 2014 verrattuna, mutta luovan paremman pohjan yhtiön pitkän aikavälin kannattavalle kasvulle.

Tulevaisuutta koskevat arviot

Tähän tiedotteeseen sisältyvät muut kuin jo toteutuneisiin asioihin liittyvät kannanotot ovat tulevaisuutta koskevia arvioita. Tällaisia arvioita ovat esimerkiksi yleisestä talouskehityksestä ja markkinatilanteesta esitetyt näkemykset. Myös yhtiön kasvua, kehitystä ja kannattavuutta koskevat odotukset ja lausumat sisältävät tulevaisuuteen liittyviä arvioita. Tässä yhteydessä käytetään esimerkiksi sanoja odottaa, arvioida ja ennakoita.

Esitetyt arviot ja lausumat perustuvat tämänhetkisiin päätöksiin ja suunnitelmiin sekä tällä hetkellä tiedossa oleviin seikkoihin. Ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä joiden toteutuessa yhtiön tulokset voivat poiketa huomattavasti odotuksista.

Muut tuntemattomat tai odottamattomat tekijät tai vääriksi osoittautuvat oletukset voivat aiheuttaa todellisten tulosten huomattavan poikkeamisen tulevaisuudennäkymiin liittyvissä kannanotoissa ja lausumissa esitetyistä tulosodotuksista. Exel Composites ei sitoudu päivittämään tai muuttamaan tulevaisuudennäkymiin liittyviä kannanottoja tai lausumia uuden tiedon, tulevaisuuden tapahtuman tai muun syyn johdosta, paitsi siltä osin kuin sillä on siihen lainmukainen velvollisuus.

Vantaalla 24.7.2015

Exel Composites Oyj:n hallitus

Lisätietoja

Toimitusjohtaja Riku Kytömäki, Exel Composites Oyj,
puh. 050 511 8288 tai email riku.kytomaki@exelcomposites.com
Talous- ja hallintojohtaja Mikko Kettunen, Exel Composites Oyj,
puh. 050 3477 462 tai email mikko.kettunen@exelcomposites.com

Jakelu

NASDAQ OMX Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
www.exelcomposites.com

Exel Composites lyhyesti

Exel Composites (www.exelcomposites.com) on johtava komposiittiteknologiayhtiö, joka suunnittelee, valmistaa ja markkinoi komposiittituotteita ja -ratkaisuja vaativiin sovelluksiin. Exel Composites tarjoaa ylivertaisen asiakaskokemuksen jatkuvan innovaation, maailmanluokan operaatioiden sekä pitkäaikaisten kumppanuuksien avulla.

Liiketoiminnan perustana on itse kehitetty komposiittiteknologia, siihen perustuva tuoteisto ja valittujen markkinasegmenttien hallinta vahvalla laatu- ja tuotemerkki-imagolla. Jatkuva uusien sovelluskohteiden etsiminen ja tuotekehitys yhteistyössä asiakkaiden kanssa mahdollistavat yrityksen kasvun. Henkilöstön osaaminen ja korkea teknologian taso ovat avainasemassa Exel Compositesin toiminnassa. Yhtiön osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n listalla.

Tilinpäätöslyhennelmä ja liitetiedot 1.1. – 30.6.2015

Laatimisperiaatteet:

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34 osavuositarkastukset –standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on noudatettu samoja laatimisperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin edellisessä vuositilinpäätöksessä.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää Exel Composites Oyj:n johdolta sellaisten arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat taseen laadintahetken varojen ja velkojen sekä tilikauden tuottojen ja kulujen määriin. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Koska arviot ja oletukset perustuvat osavuositarkastusajankohdan näkemyksiin, ne sisältävät

riskejä ja epävarmuustekijöitä. Toteumat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista.

Tuloslaskelman ja taseen luvut ovat konsernilukuja. Tiedotteen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

LYHENNETTY LAAJA KONSERNITULOSLASKELMA, tuhatta euroa

	1.4. – 30.6. 2015	1.4. – 30.6. 2014	Muutos, %	1.1. – 30.6. 2015	1.1. – 30.6. 2014	Muutos, %	1.1. – 31.12. 2014
Liikevaihto	21 352	21 420	-0,3	42 847	39 232	9,2	79 253
Materiaalit ja palvelut	-7 778	-8 290	6,2	-15 549	-14 266	-9,0	-29 134
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-6 733	-5 635	-19,5	-13 183	-11 028	-19,5	-22 691
Poistot ja arvonalentumiset	-725	-654	-10,9	-1 435	-1 317	-9,0	-3 115
Liiketoiminnan muut kulut	-4 937	-3 949	-25,0	-9 493	-8 038	-18,1	-16 133
Liiketoiminnan muut tuotot	169	161	5,0	152	361	-57,9	707
Liikevoitto	1 348	3 054	-55,9	3 340	4 943	-32,4	8 887
Rahoitustuotot ja -kulut	-187	-118	-58,5	-115	-347	66,9	-430
Tulos ennen veroja	1 161	2 935	-60,4	3 224	4 596	-29,9	8 457
Tuloverot	-361	-706	48,9	-867	-1 251	30,7	-2 754
Tilikauden tulos	800	2 229	-64,1	2 358	3 346	-29,5	5 702
Muut laajan tuloslaskelman erät:							
Erät jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:							

Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-211	528	-140,0	1 169	932	-25,4	1 370
Muihin laajan tuloslaskelman eriin liittyvät verot	0	0		0	0		0
Erät joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi							
Etuuspohjaisten järjestelyjen vakuutusmaattiset voitot(+)/tappiot(-) verovaikutus huomioitu	0	0		0	0		-90
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-211	528	-140,0	1 169	932	-25,4	1 280
Tilikauden laaja tulos yhteensä	589	2 757	-78,6	3 526	4 278	17,6	6 983
Tilikauden tuloksen jakautuminen: Emoyhtiön osakkeenomistajille	800	2 229	-64,1	2 358	3 346	29,5	5 702
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen: Emoyhtiön osakkeenomistajille	589	2 757	-78,6	3 526	4 278	17,6	6 983
Tulos/osake, laimennettu ja laimentamaton, euroa	0,07	0,19		0,20	0,28		0,48

LYHENNETTY KONSERNITASE, tuhatta euroa

	30.6.2015	30.6.2014	Muutos	31.12.2014
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Liikearvo	9 817	9 823	-6	9 676
Muut aineettomat hyödykkeet	561	789	-228	686
Aineelliset hyödykkeet	13 465	10 839	2 626	12 533
Laskennalliset verosaamiset	283	725	-442	285
Sijoitukset	80	73	7	74
Pitkäaikaiset varat yhteensä	24 205	22 249	1 957	23 253
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus	10 232	9 286	946	10 034
Myyntisaamiset ja muut saamiset	12 180	12 856	-676	10 906
Rahat ja pankkisaamiset	9 447	9 931	-484	8 218
Lyhytaikaiset varat yhteensä	31 858	32 073	-215	29 158
Varat yhteensä	56 063	54 322	1 741	52 411
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Oma pääoma				
Osakepääoma	2 141	2 141	0	2 141
Muut rahastot	79	72	7	79
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	2 539	2 539	0	2 539
Muuntoerot	4 702	3 096	1 606	3 534
Kertyneet voittovarot	19 047	15 924	3 123	15 724
Tilikauden tulos	2 358	3 346	-988	5 702
Emoyhtiön omistajien oman pääoman osuus	30 867	27 118	3 749	29 720
Oma pääoma yhteensä	30 867	27 118	3 749	29 720
Pitkäaikaiset velat				
Pitkäaikaiset korolliset velat	4 127	1 046	3 081	4 623
Pitkäaikaiset korottomat velat	480	439	41	454
Laskennallinen verovelka	526	465	61	505
Lyhytaikaiset velat				
Lyhytaikaiset korolliset velat	4 579	10 440	-5 861	1 000
Ostovelat ja muut korottomat velat	15 485	14 814	671	16 110
Velat yhteensä	25 197	27 204	-2 007	22 692
Oma pääoma ja velat yhteensä	56 063	54 322	1 741	52 411

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA, tuhatta euroa

	Osake pääoma	Muut rahastot	SVOP- rahasto	Muunto erot	Voitto varat	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2014	2 141	72	2 539	2 164	15 924	22 841
Laaja tulos				932	3 346	4 278
Muut erät					0	0
Osingonjako					0	0
Oma pääoma 30.6.2014	2 141	72	2 539	3 096	19 270	27 118
Oma pääoma 1.1.2015	2 141	79	2 539	3 534	21 426	29 720
Laaja tulos				1 169	2 358	3 526
Muut erät					0	0
Osingonjako					-2 379	-2 379
Oma pääoma 30.6.2015	2 141	79	2 539	4 702	21 405	30 867

LYHENNETTY KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, tuhatta euroa

	1.1. – 30.6. 2015	1.1. – 30.6. 2014	Muutos	1.1. – 31.12. 2014
Liiketoiminnan rahavirrat				
Tilikauden voitto	2 358	3 346	-988	5 702
Oikaisut tilikauden voittoon	3 000	3 277	-277	7 425
Käyttöpääoman muutos	-1 827	-2 272	445	455
Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat	3 531	4 351	-820	13 582
Maksetut korot	-40	-94	54	-167
Saadut korot	5	42	-37	56
Muut rahoituserät	-90	-103	13	-328
Maksetut verot	-1 047	-1 120	73	-2 464
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavirrat	2 359	3 076	-717	10 679
Investointien nettorahavirrat				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 840	-1 198	-642	-4 354
Hyödykkeiden luovutustulot	0	0	0	0
Investointien nettorahavirrat	-1 840	-1 198	-642	-4 354

Rahoituksen rahavirrat				
Maksullinen osakeanti	0	0	0	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0	0	0	5 000
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-500	-1 380	880	-2 840
Lyhytaikaisten lainojen nettomuutos	3 589	0	3 589	-9 700
Rahoitusleasingvelkojen nettomuutos	0	-5	5	-5
Ylimääräinen pääomanpalautus	0	0	0	0
Maksetut osingot	-2 379	0	-2 379	0
Rahoituksen nettorahavirrat	710	-1 385	2 095	-7 545
Rahavarojen muutos	1 229	493	736	-1 220
Rahavarat tilikauden alussa	8 218	9 438	-1 220	9 438
Rahavarojen muutos	1 229	493	736	-1 220
Rahavarat tilikauden lopussa	9 447	9 931	-484	8 218

TIEDOT VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN, tuhatta euroa

	II/ 2015	I/ 2015	IV/ 2014	III/ 2014	II/ 2014	I/ 2014
Liikevaihto	21 352	21 495	21 071	18 950	21 420	17 811
Materiaalit ja palvelut	-7 778	-7 771	-7 992	-6 876	-8 290	-5 976
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-6 733	-6 450	-6 068	-5 595	-5 635	-5 393
Poistot ja arvonalentumiset	-725	-711	-631	-1 167	-654	-663
Liiketoiminnan muut kulut	-4 937	-4 556	-4 473	-3 621	-3 949	-4 089
Liiketoiminnan muut tuotot	169	-16	162	185	161	200
Liikevoitto	1 348	1 991	2 069	1 875	3 054	1 890
Rahoitustuotot ja -kulut	-187	72	-62	-22	-118	-229
Tulos ennen veroja	1 161	2 063	2 007	1 853	2 935	1 661
Tuloverot	-361	-506	-542	-962	-706	-545
Tilikauden tulos	800	1 557	1 466	891	2 229	1 116
Tulos/osake euroa	0,07	0,13	0,12	0,07	0,19	0,09

Tulos/osake laimennettu euroa	0,07	0,13	0,12	0,07	0,19	0,09
Keskimääräinen osakemäärä laimentamaton 1.000 kpl	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897
Keskimääräinen osakemäärä laimentamaton 1.000 kpl	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897
Henkilöstö keskimäärin	513	487	451	437	427	418

KONSERNIN VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET, tuhatta euroa

	30.6.2015	30.6.2014
Omasta velasta		
Kiinteistökiinnitykset	2 783	2 783
Yrityskiinnitykset	12 500	12 500
Leasingvastuut		
- alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	948	744
- 1-5 vuoden sisällä erääntyvät	1 138	1 197
Muut vastuut	6	6

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NIMELLISARVOT, tuhatta euroa

	30.6.2015	30.6.2014
Korkojohdannaiset		
Koronvaihtosopimukset	2 700	0
Ostetut korko-optiot	0	0

KONSERNIN TUNNUSLUVUT, tuhatta euroa

	1.1. – 30.6. 2015	1.1. – 30.6. 2014	Muutos, %	1.1. – 31.12. 2014
Jatkuvat toiminnot				
Liikevaihto	42 847	39 232	9,2	79 253
Liikevoitto	3 340	4 943	-32,4	8 887
% liikevaihdosta	7,8	12,6		11,2
Tulos ennen veroja	3 224	4 596	-29,9	8 457
% liikevaihdosta	7,5	11,7		10,7
Tilikauden tulos	2 358	3 346	-29,5	5 702
% liikevaihdosta	5,5	8,5		7,2

Oma pääoma	30 867	27 118	13,8	29 720
Korolliset velat	8 705	11 486	-24,2	5 623
Rahavarat	9 447	9 931	-4,9	8 218
Korolliset nettovelat	-741	1 555	147,7	-2 595
Sijoitettu pääoma	39 572	38 604	2,5	35 342
Omanpääoman tuotto, %	15,6	26,8		21,7
Sijoitetun pääoman tuotto, %	17,9	26,8		25,2
Omavaraisuus, %	55,3	50,0		56,9
Velkaantumisaste, %	-2,4	5,7		-8,7
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	1 840	1 198	53,6	4 354
% liikevaihdosta	4,3	3,1		5,5
Tutkimus- ja kehitysmenot	941	858	9,7	1 837
% liikevaihdosta	2,2	2,2		2,3
Saadut tilaukset	44 185	43 148	2,4	82 327
Konsernin tilauskanta	13 783	14 107	-2,3	12 833
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	0,20	0,28	-28,6	0,48
Tulos/osake, laimennettu, euroa	0,20	0,28	-28,6	0,48
Oma pääoma/osake, euroa	2,59	2,28	13,6	2,50
Osakkeiden määrä 1000 kpl				
- laimentamaton, keskimäärin	11 897	11 897	0,0	11 897
- laimennettu, keskimäärin	11 897	11 897	0,0	11 897
Henkilöstö keskimäärin	501	423	18,4	433