



Reka Industrial Oyj: Reka Kaapelin yrityskauppa toteutettu - Reka Industrial uudistumisen äärellä

3.8.2023 09:00:00 EEST | Reka Industrial Oyj | Puolivuosikatsaus

3.8.2023 09:00:00 EEST | Reka Industrial Oyj | Puolivuosikatsaus

Reka Industrial Oyj: Reka Kaapelin yrityskauppa toteutettu - Reka Industrial uudistumisen äärellä

Reka Industrial Oyj:n puolivuosikatsaus tammi-kesäkuulta 2023

Tammi-kesäkuussa 2023

- Konsernin liikevaihto oli 78,1 (100,8) miljoonaa euroa
- Käyttökate oli 38,1 (6,7) miljoonaa euroa
- Liiketulos oli 37,4 (3,8) miljoonaa euroa
- Katsauskauden tulos oli 34,8 (1,5) miljoonaa euroa

Lähiajan näkymät : Vuoden 2023 käyttökateen arvioidaan olevan noin 38 miljoonaa euroa.

Toimitusjohtaja Sari Tulander:

Marraskuussa 2022 Nexans-konsernin kanssa allekirjoitetun sopimuksen mukainen Reka Kaapeli Oy:n osakkeiden myynti toteutui huhtikuun 2023 lopussa. Yrityskaupasta tuloutui 31,0 miljoonan euron myyntivoitto.

Yrityskaupan jälkeen Reka Industrial Oyj on maksanut pois Green Bond vaihtovelkakirjalainan sekä rahalaitoslainansa Suomessa.

Yhtiöllä on käynnissä strategiaprosessi. Tavoitteena on tiedottaa strategiatyön edistymisestä vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Yhtiön varoja sijoitetaan strategiatyön aikana pääasiassa matalariskisiin sijoituksiin sekä lyhytaikaisiin talletuksiin.

Reka Kaapelin liikevaihto ja tulos tammi-huhtikuussa luetaan Reka Industrial-konsernin vuoden 2023 lukuihin. Tästä sekä yrityskaupan kirjauksista johtuen ensimmäisen vuosipuoliskon ja toisen vuosipuoliskon liikevaihto ja tulos tulevat eroamaan selkeästi, sillä toisella vuosipuoliskolla liikevaihto muodostuu pelkästään kumitoimialan luvuista.

Vuosi 2023 on kumitoimialalle kasvuun panostamisen vuosi. Jo tehtyjen ja vielä tehtävien rekrytointien sekä investointien tavoitteena on kasvu tulevaisuudessa. Kumitoimialalla on valikoiduissa markkinasegmenteissään vahva asema. Toimituskyky tehtailla on hyvä.

Julkaisemme avaintunnusluvut ilman IAS 19 etuus pohjaisia eläkevastuukirjauksia, sillä diskonttokoron muutokset heiluttavat IAS 19 lukuja.

Katsauskauden keskeiset tapahtumat

Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi 20.4.2023 yrityskaupan, jolla Nexans-konserni hankkii Reka Industrial Oyj:n kokonaan omistamana tytäryhtiön Reka Kaapeli Oy:n koko osakekannan. 10.11.2022 julkistetun tiedon mukaisesti yrityskauppa oli ehdollinen sekä Reka Industrialin ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksynnälle että viranomaishyväksynnöille. Ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi yrityskaupan 15.12.2022.

Reka Kaapeli Oy:n osakkeiden myynti toteutettiin 26.4.2023. Reka Industrial Oyj:n ja Reka Kaapeli Oy:n toimitusjohtajana toiminut Jukka Poutanen siirtyi yrityskaupan toteuttamisen myötä Nexans-konsernin palvelukseen.

Reka Industrial Oyj laski vuonna 2019 onnistuneesti liikkeeseen 10 miljoonan euron suuruisen "Green bond"-joukkovelkakirjalainan. Joukkovelkakirjalainaa on käytetty rahoittamaan Green Bond Framework -dokumentin kelpoisuuden täyttäviä hankkeita, jotka liittyvät Reka Kaapeli Oy:n tuotevalikoimaan ja Reka Kaapeli Oy:n tuotantolaitosten ja prosessien

ympäristöystävällisen toimintakyvyn parantamiseen. Osa joukkovelkakirjalainasta on sopimusehtojen mukaisesti käytetty uudelleenrahoitukseen.

Erillinen sijoittajakirje julkaistiin maaliskuussa. Joukkovelkakirjalainan alkuperäinen eräpäivä oli 6.12.2024. Reka Kaapelia koskevan yrityskaupan seurauksena Reka Industrial Oyj vaihtoi vakuutena olleet Reka Kaapeli Oy:n yrityskiinnitykset tilipanttaukseen ja ilmoitti lunastavansa "Green bond" -joukkovelkakirjalainan etuajassa. Lunastus toteutettiin joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti toukokuussa 2023. Lunastuspäivänä Reka Industrial Oyj maksoi lainan haltijoille lunastushinnan, joka on jokaiselle lainan velkakirjalle 101,25 prosenttia sen nimellismäärästä, sekä lunastettavalle nimellismäärälle kertyneen ja maksamattoman koron joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti. Reka Industrial Oyj suoritti takaisinmaksun rahavaroillaan.

Reka Industrial Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 15.12.2022 päätti valtuuttaa hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osakkeenomistajille jaetaan yhtiön vapaasta omasta pääomasta 0,20 euroa osakkeelta Reka Kaapeli Oy:n yrityskaupan toteuduttua. Ylimääräinen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön vapaan oman pääoman jaon täsmäytyspäivästä ja maksupäivästä kuitenkin siten, että maksupäivä on kuukauden sisällä yrityskaupan toteutumisesta. Reka Industrial Oyj:n hallitus päätti 11.5.2023 yhtiön vapaan oman pääoman jaon täsmäytyspäiväksi 15.5.2023 ja maksupäiväksi 23.5.2023.

KTM Sari Tulander nimitettiin Reka Industrial Oyj:n toimitusjohtajaksi 11.5.2023 alkaen. Tulander on toiminut yhtiön talousjohtajana toukokuusta 2007 alkaen ja jatkaa edelleen konsernin talousjohtajana.

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

Avainluvut

| | 1-6/2023 | 1-6/2022 | 1-12/2022 |
|--|----------|----------|-----------|
| Liikevaihto, milj. euroa | 78,1 | 100,8 | 202,9 |
| Käyttökate, milj. euroa | 38,1 | 6,7 | 15,2 |
| Liiketulos, % liikevaihdosta | 48,0 | 3,8 | 5,0 |
| Katsauskauden tulos, milj. euroa | 34,8 | 1,5 | 9,0 |
| Tulos/osake, euroa | 5,81 | 0,26 | 1,50 |
| Liiketoiminnan kassavirta, milj.euroa | 0,6 | 0,1 | 9,9 |
| IAS 19 oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, % (ROI) | 80,5 | 16,2 | 23,5 |
| IAS 19 oikaistu omavaraisuusaste, % | 74,0 | 16,2 | 22,8 |

Reka Industrial esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja siten että IAS 19 etuus pohjaisten eläkevastuiden kirjausten vaikutukset eliminoidaan tunnuslukujen tulos- ja tase-eristä operatiivisen toiminnan kehittymisen seuraamiseksi paremmin.

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

Liikevaihto ja taloudellinen tulos

Konsernin liikevaihto oli 78,1 miljoonaa euroa (100,8). Käyttökate oli 38,1 miljoonaa euroa (6,7) ja liiketulos oli 37,4 miljoonaa euroa (3,8). Katsauskauden tulos oli 34,8 miljoonaa euroa (1,5). Reka Kaapelin luvut on huomioitu huhtikuun 2023 asti. Reka Kaapeli Oy:n myynnistä syntynyt 31,0 miljoonan euron myyntivoitto sisältyy muihin tuottoihin.

Tase ja rahoitus

Katsauskauden lopussa koko konsernin korolliset velat olivat 6,3 (31.12.2022 27,6) miljoonaa euroa. Korollisista veloista muita kuin leasing-velkoja oli 0,9 (31.12.2022 17,5) miljoonaa euroa.

Reka Industrial Oyj:n 2019 liikkeeseen laskema 10 miljoonan euron suuruinen "Green bond" -joukkovelkakirjalaina oli euromääräinen ja huomioitiin jatkuvien toimintojen veloissa. Joukkovelkakirjalainan alkuperäinen eräpäivä oli 6.12.2024. Reka Kaapeli Oy:n myynnin seurauksena Reka Industrial Oyj vaihtoi vakuutena olleet Reka Kaapeli Oy:n yrityskiinnitykset tilipanttaukseen ja ilmoitti lunastavansa "Green bond" -joukkovelkakirjalainan etuajassa. Lunastus toteutettiin joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti toukokuussa 2023. Lunastuspäivänä Reka Industrial Oyj maksoi lainan haltijoille lunastushinnan, joka on jokaiselle lainan velkakirjalle 101,25 prosenttia sen nimellismäärästä, sekä lunastettavalle

nimellismäärälle kertyneen ja maksamattoman koron joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti. Reka Industrial Oyj suoritti takaisinmaksun rahavaroillaan.

Konsernin korolliset velat ulkopuolisille 30.6.2023:

| Milj. euroa | Jatkuvat toiminnot | Lopetetut toiminnot | Yhteensä |
|-----------------------|--------------------|---------------------|----------|
| Leasing-velat | 5,3 | - | 5,3 |
| Muut korolliset velat | 0,9 | - | 0,9 |
| Yhteensä | 6,3 | - | 6,3 |

Konsernin korolliset velat ulkopuolisille 31.12.2022:

| Milj. euroa | Jatkuvat toiminnot | Lopetetut toiminnot | Yhteensä |
|-----------------------|--------------------|---------------------|----------|
| Leasing-velat | 5,6 | 4,5 | 10,1 |
| Muut korolliset velat | 11,9 | 5,6 | 17,5 |
| Yhteensä | 17,5 | 10,1 | 27,6 |

Taseen loppusumma oli katsauskauden päättyessä 71,8 miljoonaa euroa. 31.12.2022 taseen loppusumma oli 87,1 miljoonaa euroa.

Vastuullisuus

Vastuullisuuttamme ohjaavat YK:n kestävän kehityksen periaatteet. Kestävä kehitys perustuu energiatehokkuuteen, kiertotalouteen, sekä uusiutuvan energian tuotantoon ja käyttöön.

Vastuullisuus sekä kestävän tulevaisuuden rakentaminen ovat keskeinen osa strategiaamme. Olemme sitoutuneet YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin, joita tukeaksemme olemme asettaneet ympäristötavoitteita.

Sähkön osuus energian käytössä lisääntyy, etenkin kulkuneuvoissa ja teollisuudessa. Tuuli- ja aurinkovoiman avulla vähennetään energiantuotannon hiilidioksidipäästöjä, säästetään luonnonvaroja sekä voidaan saavuttaa hiilineutraali tulevaisuus. Kulkuneuvoteollisuuden ratkaisuihin osallistuva Reka Kumi on mukana kulkuneuvoteollisuuden sähköistymisessä. Reka Kumi on pienten ja keskisuurten sarjojen kumikomponenttien valmistaja kulkuneuvoteollisuudelle ja koneenrakennusteollisuudelle.

Hiilidioksidipäästöjen vähentäminen ja toimenpiteet hiilineutraaliuden saavuttamiseksi ovat korostuneet viime vuosina. Hiilijalanjäljen laskemisen lisäksi kehitetään aktiivisesti prosesseja, teknologioita ja tuotteita hiilijalanjäljen pienentämiseksi.

Tehtaamme käyttävät vihreää sähköä ja tuotantotiloissa, tuotantoprosesseissa sekä tuotekehityksessä panostetaan hiilijalanjäljen pienentämiseksi. Auran tehtaille asennettiin keväällä 2023 myös aurinkopaneelit.

Tulevaisuudessa ilmastoon liittyvät asiat vaativat investointeja ja kehityspanostusta niin oman hiilijalanjäljen pienentämiseksi kuin asiakkaiden kasvaviin vaatimuksiin vastaamiseksi.

Ukrainan sota on näkynyt yleisenä metalliosien hintojen nousuna kokonaistarjonnan pienentyessä. Ukrainan sota on näkynyt myös henkilöstöön liittyvissä asioissa, sillä etenkin tehtaallamme Puolassa on töissä ukrainalaisia.

Makrotaloudellinen ympäristö

Osa konsernin rahoituksesta on viitekorkosidonnaista, osa kiinteällä korkoprosentilla. Viitekorkojen nousu on nostanut kokonaiskorkokustannuksia niin myyntisaamisten rahoituksen kuin perinteisten lainojenkin osalta. Viitekorkoja seurataan aktiivisesti ja päivitetään konsernin ennusteisiin ja suunnitelmiin. Koska rahalaitoslainat Suomessa maksettiin keväällä 2023 pois, pienentää tämä viitekorkojen nousun vaikutusta rahoituskuluihin tulevaisuudessa.

Inflaatio näkyy sekä työvoiman että materiaalien ja komponenttien ja palvelujen kustannusten kasvuna. Sähkön hinta on Suomen tehtailla osin suojattu mutta Puolan tehtaan energiakustannukset kasvavat 2023 selkeästi. Vuonna 2022 Puolan tehtaan sähköhintaa oli kiinnitetty eikä hinnan nousu siten vaikuttanut vuodelle 2022. Sähkön hinnan nousu ja korkea inflaatiotaso Puolassa nopeuttavat joitakin tuotantojärjestelyjä ja tehostamistoimenpiteitä. Myös Suomen tehtailla tehdään muutos- ja tehostamistoimenpiteitä. Toimittajat ovat lisänneet kumitoimialalla sähkölisän veloituksiin. Sähkölisää on käytetty myös kumitoimialan asiakasrajapinnassa. Kustannusten saaminen asiakashintoihin tapahtuu edelleen viiveellä.

COVID-19 näkyy henkilöstön poissaoloissa henkilöstön oltua herkemmin sairaslomalla mahdollisen tartuntariskin eliminoimiseksi.

Liiketoiminta-alueet

Reka Industrialin teollisena toimialana jatkaa kumiteollisuus.

Kumitoimiala

Kumitoimialan liikevaihto oli 17,1 miljoonaa euroa (15,9 miljoonaa euroa). Käyttökate oli 1,3 miljoonaa euroa (1,4 miljoonaa euroa).

Kumitoimiala on tehnyt useita avainhenkilökrytointeja tulevaisuuden kasvun tukemiseksi. Etenkin myyntiin, tuotekehitykseen ja hankintaan on hankittu lisää osaavaa henkilökuntaa.

Kasvun ja Puolan tuotantoyksikön tuottavuuden tukemiseksi kumitoimiala käynnisti vuoden 2022 lopussa injektioteknologialla valmistettavan muottituotevalmistuksen siirtämisen Puolasta Suomeen. Siirto on nyt valmis ja Puolan tehdas keskittyy niin silikoniletkujen kuin mustien letkutuotteiden valmistukseen. Mustien letkutuotteiden volyymin kasvattamiseksi Kumitoimiala tilasi n. 1,3 miljoonaa euroa maksavan suulakepuristuslinjan Puolan tehtaalle. Uuden linjan odotetaan olevan toiminnassa heinäkuun 2024 loppuun mennessä. Sekä Puolan että Suomen tehtaalle suunnitellaan lisäksi pienempiä investointeja kasvun ja tuottavuuden tueksi.

Lopetetut toiminnot

Reka Industrial tiedotti 10.11.2022 allekirjoittaneensa Nexans-konsernin kanssa sopimuksen Reka Kaapeli Oy:n osakkeiden myynnistä. Sopimuksen myötä Reka Industrialin kaapelitoimiala päättyi ja Reka Kaapeli Oy tytäryhtiöineen luokiteltiin lopetetuksi toiminnoksi.

Yrityskauppa toteutettiin huhtikuun 2023 lopussa ja siten Reka Kaapelin luvut on huomioitu konsernissa tammi-huhtikuun osalta.

Reka Industrial esittää tuloslaskelman erikseen sekä jatkuvista että lopetetuista toiminnoista sekä koko konsernista. Siten alla on kuvattu Reka Kaapelin liiketoimintaan liittyviä olennaisia asioita.

Tammi-huhtikuussa 2023 Reka Kaapelin liikevaihto oli 61,0 miljoonaa euroa ja käyttökate 5,9 miljoonaa euroa.

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 7 858 euroa ja alumiinin tonnimääräinen hinta 2 212 euroa. Huhtikuun 2023 lopussa kuparin tonnimääräinen hinta oli 8 037 euroa ja alumiinin tonnimääräinen hinta 2 135 euroa.

Kuparin päiväkohtainen hinta on tammi-huhtikuussa 2023 ollut korkeimmillaan tammikuussa, jolloin se oli 8 718 euroa tonnilta, ja alimmillaan huhtikuussa, jolloin se kävi 7 672 eurossa tonnilta. Alumiinin hinta on ollut korkeimmillaan maaliskuussa, jolloin se oli 2 435 euroa tonnilta, ja alimmillaan huhtikuussa, jolloin se kävi 2 068 eurossa tonnilta.

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 sijoitustoiminnan sekä toimialayhtiöiden liiketoiminnan kehitykseen.

Euroalueen taloustilanne ja epävarmuus poliittisessa kentässä saattaa vaikuttaa kumitoimialan asiakkaiden hankintamääriin ja uusien projektien käynnistämisiin. Työntekijöiden saatavuus asettaa haasteita toiminnan kasvattamiselle. Erityisesti Puolan tuotantolaitoksella henkilöstön vaihtuvuus ja sairaspöissaolojen suhteellinen osuus on suurta ja edellyttää aktiivista ja monikanavaista rekrytointia sekä toimenpiteitä poissaolojen hallitsemiseen.

Energian hinnan nousu ja saatavuus saattavat vaikuttaa suorasti ja epäsuorasti markkinaan.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.

Lähiajan näkymät

Vuoden 2023 käyttökäteen arvioidaan olevan noin 38 miljoonaa euroa.

Puolivuosisikatsauksen julkistamismenettely

Tämä tiedote on tiivistelmä Reka Industrialin vuoden 2023 ensimmäisen vuosipuoliskon puolivuotiskatsauksesta. Koko katsaus taulukoineen on tämän pörssitiedotteen liitetiedostona ja nähtävissä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.rekaindustrial.fi

Hyvinkäällä 3.8.2023

Reka Industrial Oyj
Hallitus

Lisätietoja:

Sari Tulander, toimitusjohtaja, puh. 044 044 1015

Huomautus

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 tähänhetkisiin suunnitelmiin ja arvioihin, ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka saattavat johtaa siihen, että todelliset tulokset poikkeavat olennaisesti niistä 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.

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

Yhteyshenkilöt

- Sari Tulander, Toimitusjohtaja, +358 44 044 1015, sari.tulander@reka.eu

Tietoja julkaisijasta Reka Industrial Oyj

Reka Industrial edistää energiamurrosta ja kulkuneuvojen sähköistymistä. Teollisena perheyhtiönä sitoudumme kehittämään pitkäjänteisesti yhtiöidemme suorituskykyä ja kestäväää kehitystä. Markkinat kasvavat ja me niiden mukana. Reka Industrialin B-sarjan osake noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä.

Liitteet

- [Lataa tiedote pdf-muodossa.pdf](#)
- [Reka Industrial puolivuosisikatsaus_H12023.pdf](#)