

Orthex Oyj

OSAVUOSIKATSAUS

Tammi – maaliskuu 2021



orthex
GROUP

Orthex Q1: Erittäin vahvaa kasvua kaikissa tuoteryhmissä ja markkina-alueilla

TAMMI – MAALISKUU 2021 LYHYESTI

- Laskutettu myynti kasvoi 33,5 % ja oli 22,4 milj. euroa (16,8)
- Liikevaihto kasvoi 32,4 % ja oli 21,6 milj. euroa (16,3)
- Oikaistu EBITDA oli 4,3 milj. euroa (3,0) (oikaistuna yhtiön listautumiseen liittyvillä kuluilla 1,3 milj. euroa)
- EBITA oli 2,0 milj. euroa (1,9)
- Oikaistu EBITA oli 3,3 milj. euroa (1,9)
- Oikaistu EBITA-marginaali oli 15,3 % (11,9)
- Liikevoitto oli 2,0 milj. euroa (1,9)
- Oikaistu liikevoitto kasvoi 69,5 % ja oli 3,3 milj. euroa (1,9)
- Liiketoiminnan rahavirta oli 3,2 milj. euroa (2,6)
- Osakekohtainen tulos, laimentamaton oli 0,08 euroa (0,05)
- Orthex listautui Nasdaq Helsinkiin, ja yhtiön osakkeenomistajien määrä nousi listautumisannin jälkeen yli 21 400 osakkeenomistajaan. Kaupankäynti Orthexin osakkeilla alkoi Nasdaq Helsinki Oy:n prelistalla 25.3.2021 ja pörssilistalla 29.3.2021.

PITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET

Yhtiön pitkän aikavälin taloudellisina tavoitteina on keskimäärin yli viiden prosentin vuotuinen liikevaihdon orgaaninen kasvu konsernitasolla ja yli 10 prosentin kasvu Pohjoismaiden ulkopuolella (kasvu paikallisessa valuutassa), EBITA-marginaali ajan myötä 18 prosenttia (oikaistuna vertailukelpoisuuteen vaikuttavilla erillä) sekä nettovelan ja oikaistun käyttökatteen suhde alle 2,5x. Velkaantumisaste voi väliaikaisesti ylittää tavoitevälin, esimerkiksi yritysostojen yhteydessä.

Yhtiö pyrkii jakamaan vakaata ja ajan myötä kasvavaa osinkoa kaksi kertaa vuodessa yhteensä vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta.

Orthex ei julkaise lyhyen aikavälin näkymiä.

ALEXANDER ROSENLEW, TOIMITUSJOHTAJA:

Olen iloinen, että Orthexin ensimmäinen vuosineljännes julkisena yhtiönä oli erittäin vahva. Tuotteidemme kysyntä oli korkea koko ajanjakson ja johti erittäin voimakkaaseen kasvuun sekä myynnissä että tuloksissa kaikilla avainmarkkinoillamme. Ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 32,4 % ja oli 21,6 miljoonaa euroa verrattuna 16,3 miljoonaan euroon vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä. Vahva kasvu monissa eurooppalaisissa avainasiakkaissamme Pohjoismaiden ulkopuolella saavutettiin onnistuneella tuotevalikoimallamme ja tuoteinnovaatioidemme avulla. Tällä alueella laskutetun myynnin kasvu oli peräti 42,5 %. Kaiken kaikkiaan kaikki avaintuoteryhmämme menestyivät vahvasti, ja suurin tuoteryhmämme Säilytys SmartStore-tuotemerkillä jatkoi nopeasti kasvavaa myyntiä. Toiseksi suurin tuoteryhmämme Keittiö GastroMax-tuotemerkillä kasvoi vakuuttavasti 16,7 %. Pienemmissä tuoteryhmissä Koti ja piha kasvoi 31,0 % ja Kasvien hoito 69,1 % kierrätysmuovista valmistettujen kukkaruukkujen hyvän kasvun ansiosta.



EBITA-kehityksemme oli vahva. Vahva kehitys johtui hyvästä myynnin kehityksestä sekä liiketoimintamallimme skaalautuvuudesta ja tehostamisesta. Oikaistu EBITA oli 3,3 miljoonaa euroa verrattuna 1,9 miljoonaan euroon vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Tärkeimpien raaka-aineiden tarjonnan niukkuus johti raaka-aineiden hintojen nousuun vuosineljänneksen loppupuolella. Hintojen nousulla ei ole kuitenkaan vielä ollut merkittävää vaikutusta bruttokatteeseen ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Osana kestäväen kehityksen strategiaamme pyrimme jatkuvasti vähentämään hiilijalanjälkeämme, ja tähän sisältyy kierrätettyjen ja biopohjaisten raaka-aineiden käytön lisääminen. Innovaatiomme menestyivät erittäin hyvin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Erityisesti uudet SmartStore-tuotemerkit kuuluvat SmartStore Collect -tuotteet, jotka on tarkoitettu roskien kierrätykseen ja lajitteluun kotona, on mainittava yhtenä kauden tähdistä. Julkaisimme huhtikuussa vuotuisen vastuullisuusraporttimme, josta voi lukea lisätietoja tästä strategiallemme tärkeän osan kehityksestä.

Covid-19-pandemian aikana prioriteettimme on ollut toteuttaa kaikki tarvittavat varotoimet työntekijöidemme turvallisuuden varmistamiseksi. Covid-19 on vaikuttanut meihin monin tavoin. Jotkut suuret vientiasiakkaat on suljettu rajoitusten vuoksi, mikä on rajoittanut myyntimääräämme näille alueille myymälöiden avaamisrajoitusten ajaksi. Asiakastapaamisia on ollut vaikea sopia, ja myymälätoiminta on ollut haastavampaa järjestää. Olemme nähneet kysynnän kasvavan Pohjoismaissa, mikä johtuu todennäköisesti siitä, että ihmiset viettävät enemmän aikaa kotona ja käyttävät vähemmän aikaa ja rahaa matkustamiseen. Nähtävissä on myös lisääntyvää verkkokauppaymyynnin kehitystä. Pandemian aikana päättävöitteemme on ollut pitää työntekijämme turvassa ja tehtaat toiminnassa, mikä on johtanut korkeampiin sairauspoissaolojen tasoihin tuotannossa ennalta varautumisen vuoksi. Tämä on aiheuttanut

lisäkustannuksia ylityön ja väliaikaisen henkilöstön muodossa. Olen iloinen siitä, että Covid-19 ei ole vaikuttanut vakavasti henkilöstöömme ja että turvatoimillamme näyttää toistaiseksi olleen myönteinen vaikutus taudin leviämisen rajoittamiseksi organisaatiossamme. Olen erityisen kiitollinen kaikista henkilöstömme positiivisista ponnisteluista näissä epätavallisissa ja hieman arvaamattomissa olosuhteissa.

Tavoitteenamme on olla paras mahdollinen kumppani asiakkaillemme ja tärkein prioriteettimme on lisätä kapasiteettia nopeimmin kasvavilla tuotealueilla. Olemme nopeuttaneet investointeja uusiin muovin ruiskuvalukoneisiin, automaatioon ja lisämuotteihin. Olemme jo saaneet yhteensä kolme uutta ruiskuvalukonetta, ja saamme vähintään neljä lisää tänä vuonna. Investointien lisäys kapasiteettiin on noin miljoona euroa enemmän kuin alun perin vuodelle suunniteltiin. Alkuvuosi on ollut hyvä, mutta meidän tulee varautua arvaamattomaan ja nousevaan raaka-aineiden hintatasoon.

AVAINLUVUT

Milj. euroa	1–3/2021	1–3/2020	Muutos	1–12/2020
Laskutettu myynti	22,4	16,8	33,5 %	77,9
Liikevaihto	21,6	16,3	32,4 %	75,9
Bruttokate	6,8	4,9	38,2 %	24,6
Bruttokate, %	31,3 %	30,0 %		32,4 %
EBITDA	2,9	3,0	-1,3 %	16,5
EBITDA, %	13,6 %	18,3 %		21,7 %
Oikaistu EBITDA	4,3	3,0	42,7 %	17,1
Oikaistu EBITDA, %	19,7 %	18,3 %		22,5 %
EBITA	2,0	1,9	2,6 %	12,3
EBITA, %	9,2 %	11,9 %		16,3 %
Oikaistu EBITA	3,3	1,9	70,0 %	12,9
Oikaistu EBITA %	15,3 %	11,9 %		17,0 %
Liikevoitto	2,0	1,9	1,7 %	12,3
Liikevoitto, %	9,1 %	11,8 %		16,2 %
Liiketoiminnan rahavirta	3,2	2,6	21,6 %	12,7
Nettovelka / oikaistu EBITDA	1,5x	n/a		2,3x
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, %	10,4 %	6,2 %		40,3 %
Omavaraisuusaste, %	31,1 %	19,3 %		22,6 %
Osakekohtainen tulos, laimentamaton (EUR)	0,08	0,05	60,4 %	0,47
Henkilöstön määrä kokoaikaisiksi muutettuna katsauskauden lopussa	314	277	13,4 %	285

MARKKINAKATSAUS

Orthex toimii Euroopassa kodin säilytyksen, ruoansäilytyksen ja keittiötarvikkeiden markkinalla, joka on historiallisesti ollut vakaa ja kestävä eri taloussuhdanteissa ja joka arvioitiin 8,0 miljardin euron arvoiseksi vuonna 2019. Kodin käyttötavaroita ostetaan tarpeeseen ja tuotteiden yksikköhinta on yleensä matala, joten kuluttajien ostovoimaan vaikuttavilla markkinoiden laskusuhdanteilla on pienempi vaikutus niiden kysyntään.

Kodintuotteiden markkinat ovat Euroopassa pirstaloituneet. Orthexilla oli yhtiön oman arvion mukaan johtava markkina-asema ja arviolta 20–25 prosentin markkinaosuus vuoden 2019 liikevaihdolla mitattuna Pohjoismaiden noin 140 miljoonan euron arvoisilla kodin säilytyksen markkinoilla sekä vahva asema ruoansäilytyksen ja keittiötarvikkeiden markkinoilla.

Orthexin markkina-asemassa tai kilpailutilanteessa ei tapahtunut olennaisia muutoksia tilikauden 2020 tai katsauskauden aikana.

Orthexin myynnissä ei ole tyypillisesti ollut merkittävää kausivaihtelua. Covid-19-pandemian aiheuttama epävarma markkinatilanne saattaa kuitenkin vaikuttaa myynnin vertailukelpoisuuteen katsauskausien ja tilikausien välillä.

Covid-19-pandemia vaikutti Orthexin liiketoimintaan sekä myönteisesti että kielteisesti katsauskauden aikana. Covid-19-pandemia aiheuttaa edelleen epävarmuutta kaikilla maantieteellisillä markkinoilla, ja yhtiö odottaa tämän epävarmuuden jatkuvan vuonna 2021.

Pandemian seurauksena määrätyt liikkumisrajoitukset vaikuttivat joillain markkinoilla Orthexin myyntiin myönteisesti, sillä ihmiset viettivät enemmän aikaa kotona ja keskittyivät esimerkiksi ruoanlaittoon ja sisustusratkaisuihin, mukaan lukien säilytysratkaisut. Joillain vientimarkkinoilla liikkumisrajoitukset vaikuttivat kuitenkin yhtiön myyntiin haitallisesti, sillä yhtiön tuotteita myyvät myymälät ovat olleet osittain suljettuina. Raaka-ainemateriaalien hinnat laskivat poikkeuksellisen paljon keväällä 2020 covid-19-viruksen takia, mutta hinnat tasaantuivat loppuvuoden 2020 aikana. Alkuvuoden 2021 aikana raaka-aineiden hinnat ovat nousseet poikkeuksellisen korkealle tasolle.



LIKEVAIHTO JA KANNATTAVUUS

Tammi–maaliskuu 2021

Liikevaihto ja laskutettu myynti

Laskutettu myynti markkina-alueittain:

Milj. euroa	1–3/2021	1–3/2020	Muutos	1–12/2020
Pohjoismaat	17,9	13,8	30,3 %	64,1
Muu Eurooppa	3,7	2,6	42,5 %	11,4
Muu maailma	0,8	0,4	83,4 %	2,4
Yhteensä	22,4	16,8	33,5 %	77,9

Laskutettu myynti tuoteryhmittäin:

Milj. euroa	1–3/2021	1–3/2020	Muutos	1–12/2020
Säilytys	14,7	10,8	36,3 %	49,4
Keittiö	4,5	3,8	16,7 %	19,0
Koti ja Piha	1,4	1,1	31,0 %	5,0
Kasvien hoito	1,8	1,1	69,1 %	4,5
Yhteensä	22,4	16,8	33,5 %	77,9

Konsernin liikevaihto kasvoi katsauskaudella 32,4 % ja oli 21,6 milj. euroa (16,3). Konsernin laskutettu myynti oli 22,4 milj. euroa (16,8). Valuuttakurssineutraalin liikevaihdon kasvu oli 30,0 % verrattuna vuoden 2020 ensimmäiseen vuosineljännekseen. Yhtiön kaikki kategoriat ja markkina-alueet kasvoivat. Liikevaihdon kasvu oli vahvaa erityisesti Säilytys-tuoteryhmässä sekä vientimarkkinoilla.

Maantieteellisten markkinoiden kehitys

Orthexin keskeinen maantieteellinen markkina on Pohjoismaat, jossa laskutettu myynti katsauskaudella oli 17,9 milj. euroa (13,8). Pohjoismaissa myynnin kasvu johtui pääosin kasvaneesta myynnistä nykyisille asiakkaille. Pohjoismaiden osuus konsernin laskutetusta myynnistä katsauskaudella oli 79,9 % (81,9). Muun Euroopan laskutettu myynti kasvoi 3,7 milj. euroon (2,6) ja muun maailman 0,8 milj. euroon (0,4). Vientimarkkinoilla kasvu johtui sekä uusista asiakkaista että olemassa olevien asiakkaiden kasvusta. Orthexin tuotteita myydään yli 40 maassa, ja Pohjoismaiden ulkopuolisten vientimaiden osuus konsernin laskutetusta myynnistä kasvoi kaksi prosenttiyksikköä ja oli katsauskauden lopussa 20,1 % (18,1).

Tuoteryhmien kehitys

Orthexin neljä tuoteryhmää ovat: Säilytys, Keittiö, Koti ja Piha sekä Kasvien hoito. Suurin tuoteryhmä on Säilytys, jonka laskutettu myynti katsauskaudella oli 14,7 milj. euroa (10,8). Säilytys-kategorian tuotteilla on keskeinen asema Orthexin laajentumisessa Euroopassa, sillä Orthex käyttää niitä usein kärkituotteina tavoitellessaan sopimuksia uusien vähittäiskauppojen kanssa.

Orthexilla on vahva asema Pohjoismaiden ruoansäilytyksen ja keittiötarvikkeiden markkinoilla. Konsernin Keittiö-tuoteryhmän laskutettu myynti katsauskaudella kasvoi 4,5 miljoonaa euroa (3,8), mihin vaikutti ennen kaikkea kasvanut myynti nykyisille asiakkaille sekä uudet asiakkaat.

Koti ja Piha -tuoteryhmän laskutettu myynti kasvoi 1,4 miljoonaa euroon (1,1).

Kasvien hoito -tuoteryhmän laskutettu myynti kasvoi katsauskaudella ja oli 1,8 miljoonaa euroa (1,1). Kasvu johtui ennen kaikkea viherkasvien, yrttien ja vihannesten kasvatuksen yleistymisestä kierrätysmuovista valmistetuissa kukkaruukuissa.

Kannattavuus

EBITA kasvoi 2,6 % ja oli katsauskaudella 2,0 milj. euroa (1,9). Oikaistu EBITA kasvoi 70,0 % 3,3 milj. euroon (1,9) ja oikaistu EBITA % kasvoi 15,3 %:iin (11,9). Orthexin liikevoitto oli 2,0 milj. euroa (1,9). Yhtiön listautumiseen liittyvät kulut vaikuttivat yhtiön liikevoittoon negatiivisesti noin 1,3 milj. euroa (0,0).

Orthexin rahoitustuotot ja -kulut koostuivat katsauskaudella 0,4 milj. euron nettokuluista (1,0). Lasku johtui pääasiassa Orthexin sisäisiin lainajärjestelyihin liittyvien ulkomaisten valuuttakurssien vaikutuksen pienenemisestä. Vaihtovelkakirjalainat maksettiin vuoden 2020 lopussa pois, eikä niistä aiheutuvia korkokuluja ole enää syntynyt katsauskauden aikana. Pankkilainojen korot ovat laskeneet verrattuna edellisen vuoden vertailukauteen.

Tulos ennen veroja oli 1,6 milj. euroa (1,0) ja tilikauden tulos oli 1,2 milj. euroa (0,8).

TALOUDELLINEN ASEMA JA RAHAVIRTA

Taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 87,3 milj. euroa (70,2), mistä omaa pääomaa oli 27,1 milj. euroa (13,6). Katsauskauden aikana toteutetun listautumisen nettovaikutus yhtiön omaan pääomaan oli 9,3 milj. euroa.

Katsauskauden lopussa konsernin nettovelka oli 28,0 milj. euroa (39,0). Pitkäaikaiset korolliset velat olivat 39,6 milj. euroa (42,1). Orthexin korolliset velat olivat yhteensä 43,8 milj. euroa (45,7) 31.3.2021. Korolliset velat sisältävät eläkevelvoitteet sekä vuokrasopimusvelat.

Tammi–maaliskuussa 2021 konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 3,2 milj. euroa (2,6) ja kassakonversio 60,8 % (82,9). Rahavarat katsauskauden lopussa olivat 15,8 milj. euroa (6,7).

Nettovelan suhde oikaistuun EBITDA:an oli kauden lopussa 1,5x. Orthexin pitkän aikavälin tavoitteena on pitää nettovelan suhde oikaistuun EBITDA:an alle 2,5x.

Konsernin omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 31,1 % (19,3). Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) oli 10,4 % (6,2) ja oman pääoman tuotto (ROE) 5,7 % (5,7).

INVESTOINNIT, TUOTEKEHITYS JA YRITYSKAUPAT

Orthexin investoinnit katsauskaudella olivat yhteensä 1,7 miljoonaa euroa (0,5) ja liittyivät pääasiassa uusien ja nykyisten tuotteiden kapasiteetin lisäämiseen.

Yhtiön hallitus on päättänyt aikaistaa alun perin vuodelle 2022 suunniteltua tuotantokapasiteettia kasvattavaa koneinvestointia, joten Orthex on sitoutunut 1 miljoonan euron kone- ja automaatioinvestointiin vuonna 2021. Hankittava kone on 650 tonnin ruiskuvalukone suurempien säilytyslaatikoiden valmistukseen. Investointia päätettiin aikaistaa suunnitellusta siten, että kone saataisiin tuotantokäyttöön jo loppuvuonna 2021, jotta Orthex kykenisi paremmin vastaamaan Säilytys-tuoteryhmään kohdistuvaan kysyntään.

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Kaupankäynti Orthexin osakkeella alkoi Nasdaq Helsingin prelistalla 25.3.2021 ja Nasdaq Helsingin pörssilistalla 29.3.2021. Listautumisannissa Orthex laski liikkeeseen 1 481 854 uutta osaketta, minkä lisäksi Sponsor Fund IV Ky sekä eräät muut yhtiön nykyiset osakkeenomistajat myivät yhteensä 10 668 937 osaketta. Orthex keräsi listautumisannista noin 10 milj. euron bruttovarat. Osakkeen lopullinen merkintähinta listautumisannissa oli 6,82 euroa osakkeelta.

Yhtiön listautumisen yhteydessä konsernin henkilöstö merkitsi 156 236 osaketta henkilöstöannissa. Henkilöstöannissa osakekohtainen merkintähinta 6,14 euroa oli 10 prosenttia alhaisempi kuin listautumisessa muille tarjottujen osakkeiden merkintähinta. Henkilöstön saama alennus, 106 tuhatta euroa, on kirjattu IFRS:n mukaisesti osakeperusteisena maksuna kokonaisuudessaan henkilöstökuluihin.

Yhtiön rekisteröity osakepääoma on 80 000,00 euroa ja yhtiöllä oli katsauskauden lopussa 17 758 854 täysin maksettua osaketta. Kaupankäynti yhtiön osakkeilla Nasdaq Helsingin pörssilistalla alkoi 29.3.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on ORTHEX ja ISIN-tunnus FI4000480504. Orthexilla on yksi osakesarja, ja kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiön yhtiökokouksessa. Osakkeisiin ei liity äänestysrajoituksia tai äänileikkureita. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään. Osakevaihto katsauskaudella oli 11,0 milj. euroa ja 1 301 582 kappaletta. Osakkeen ylin kurssi oli 9,25 euroa ja alin 7,80 euroa. Osakkeen päätöskurssi maaliskuun lopussa oli 8,30 euroa. Nämä luvut sisältävät listautumisasiin liittyvän osakemyynnin. Osakekannan markkina-arvo 31.3.2021 oli 147,4 milj. euroa. Katsauskauden lopussa yhtiö ei omistanut omia osakkeitaan.

Rekisteröityjen osakkeenomistajien määrä oli katsauskauden lopussa yli 21 400, mukaan lukien hallintarekisterit. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa omistivat katsauskauden lopussa yhteensä 54,2 % Orthexin osakkeista ja äänimäärästä.

VASTUULLISUUS

Orthex on painottanut vastuullisuutta 1990-luvun alusta lähtien. Yhtiö pyrkii olemaan toimialan edelläkävijä vastuullisuudessa tarjoamalla ajattomasti muotoiltuja, laadukkaita, turvallisia ja pitkäkestoisia tuotteita, pienentämällä toimintansa ja tuotteidensa hiilijalanjälkeä sekä hankkimalla yhä suuremman osan raaka-aineistaan biopohjaisista ja kierrätetyistä materiaaleista.

Orthexin vastuulliset valinnat perustuvat Yhdistyneiden Kansakuntien kestävä kehityksen tavoitteisiin ja yhtiö on tunnistanut neljä kestävä kehityksen tavoitetta: (i) ihmisarvoinen työ ja talouskasvu, (ii) kestävä teollisuus, innovaatiot ja infrastruktuurit, (iii) vastuullinen kuluttaminen ja tuotanto sekä (iv) ilmastoteot. Orthex tarkistaa vastuullisuusstrategiansa vuosittain ja asettaa tavoitteet sekä keskeiset suorituskyvyn mittarit kolmen vuoden jaksoille. Orthex julkaisee vuosittain vastuullisuusraportin, jossa esitetään yhtiön vastuullisuustavoitteet, saavutukset ja panostukset.

Orthex laati vuoden 2020 vastuullisuusraporttinsa, jonka se julkaisi 22.4.2021. Vastuullisuusraportissaan yhtiö kertoo jatkaneensa vuonna 2020 panostuksiaan biopohjaisten ja kierrätettyjen materiaalien käyttämiseen sekä tuotannon hiilijalanjäljen pienentämiseksi.

Kierrätysmateriaaleista tehdyillä uutuuksilla oli lisääntynyttä kiinnostusta koti- ja vientimarkkinoilla. Erityisesti Orthexin vuonna 2020 lanseeraama Red Dot -palkittu ja kierrätysmateriaalista valmistettu SmartStore Collect -lajitteluratkaisu sekä vanhoista kalaverkoista tehdyt ämpärit otettiin asiakkaissa erinomaisesti vastaan.

HALLINNOINTI

Varsinainen yhtiökokous

Orthex Oy:n 28.2.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti emoyhtiön tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2020. Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle myönnettiin vastuuvapaus vuodelta 2020. Päätettiin, että ei jaeta osinkoa ja että tilikauden voitto 1 002 216,03 euroa kirjataan kertyneisiin voittovaroihin.

Yhtiökokouksessa osakkeenomistajat päättivät muuttaa yhtiön yhtiömuodoltaan julkiseksi osakeyhtiöksi ja muuttaa nimeksi Orthex Oyj. Samalla yhtiön osakepääoma päätettiin korottaa rahastokorotuksella julkiselta osakeyhtiöltä vaadittuun 80 000 euroon.

Yhtiökokouksessa päätettiin yhtiön omassa hallussa olevien osakkeiden mitätöimisestä ja hallitus valtuutettiin päättämään osakeannista listautumisen toteuttamiseksi sekä osakkeiden liittämistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Ylimääräiset yhtiökokoukset

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 5.3.2021 päätettiin perustaa yhtiöön nimitystoimikunta ja hyväksyttiin Orthexin nimitystoimikunnan työjärjestys.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä (4) Yhtiön suurimmasta osakkeenomistajasta tai, mikäli Yhtiössä on yli neljä (4) osakkeenomistajaa, joiden osakeomistus ja äänioikeus Yhtiössä ovat yli 10 prosenttia, sen mukaisesta määrästä osakkeenomistajia, tai heidän nimittämistään henkilöistä, sekä hallituksen puheenjohtajasta.

Hallituksen puheenjohtaja toimii nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä. Selvytyden vuoksi todetaan, että hallituksen puheenjohtajalla ei ole äänivaltaa. Hänellä on kuitenkin oikeus osallistua nimitystoimikunnan kokouksiin ja saada näihin kokouksiin liittyvä materiaali.

Hallitus

Varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin neljä jäsentä. 31.3.2021 yhtiön hallitus koostui seuraavista jäsenistä: Sanna Suvanto-Haarsae (pj.), Juuso Kivinen, Satu Huber ja Ari Jokelainen.

Tilintarkastaja

Yhtiökokous päätti, että yhtiön tilintarkastajana jatkaa Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Johanna Winqvist-Ilkka.

MERKITTÄVIMMÄT RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Muovipolymeerit ovat raaka-aineiden suurin ryhmä, joiden hinnoista neuvotellaan tyypillisesti vuosittain. Raaka-aineiden hintavaihteluilla ja saatavuushäiriöillä saattaa olla haitallinen vaikutus kannattavuuteen. Konserni ei suojaudu raaka-aineiden hintavaihtelulta mutta voi paremmin hallita riskejä sitomalla hinnat muovipolymeerin toimitusketjuun. Biopohjaisten ja kierrätettyjen materiaalien sekä kauppatavaroiden hintoihin kohdistuu vähemmän vaihtelua.

Covid-19-pandemia on aiheuttanut merkittäviä häiriöitä maailmantaloudessa ja konsernin maantieteellisillä markkinoilla. Vaikka covid-19-virus ei haitannut merkittävästi konsernin liiketoiminnan tulosta katsauskaudella, pitkään jatkuvat tai laajennetut rajoitukset voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Oman tuotannon ansiosta konserni pystyy valvomaan tuotteidensa laatua sekä tuotannon ja tuotteiden terveys- ja ympäristönäkökohtia. Merkittävät häiriöt tai keskeytykset tuotannossa ja toiminnassa heikentäisivät olennaisesti konsernin kykyä toimittaa tuotteitaan ja vaikuttaisivat haitallisesti sen liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Orthexilla on liiketoimintaa useassa maassa, joten yhtiö altistuu transaktio- ja translaatoriskille. Yhtiö ei ole tyypillisesti suojautunut valuuttariskiltä, paitsi tietyissä Kökskungen-brändin alla tehdyissä suurissa ostoissa. Valuuttakurssien ja korkojen vaihtelulla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus yhtiöön.

Orthexin rahoitusriskienhallinnan pääperiaatteita on kuvattu konsernin tilinpäätöksessä ja riskienhallinnan yleisiä periaatteita verkkosivuilla osoitteessa <https://investors.orthexgroup.com/fi/>.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiöllä ei ole ollut katsauskauden päättymisen jälkeisiä muita merkittäviä tapahtumia.

TALOUDELLISET KATSAUKSET VUONNA 2021

Orthex julkistaa osavuosikatsaukset vuonna 2021 seuraavasti:

25.8.2021 Puolivuotiskatsaus tammi – kesäkuu 2021

11.11.2021 Osavuosikatsaus tammi – syyskuu 2021

Espoossa 10.5.2021

ORTHEX OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

Alexander Rosenlew, toimitusjohtaja, +358 (0)40 500 3826

Saara Mäkelä, talousjohtaja, +358 (0)400 838 782

Yhteydenotot:

Analyttikot ja sijoittajat: Saara Mäkelä, talousjohtaja, +358 (0)400 838 782

Media: Hanna Kukkonen, markkinointijohtaja, +358 (0)400 538 886

Tulospresentaatio pidetään 11.5.2021 klo 11.00 webcast-tilaisuutena.

Webcast-tilaisuus

[Liity kokoukseen tästä.](#)

Kysymysosuu (Q&A)

Johdolle esitettävät kysymykset voi lähettää kokouksen chatin kautta.

Esitysmateriaali ja tallenne

Esitysmateriaali näytetään webcast-tilaisuudessa ja sen voi ladata Orthexin verkkosivuilta osoitteessa:

<https://investors.orthexgroup.com/fi/>. Tallenne julkaistaan myöhemmin samassa osoitteessa.

Jakelu:

Nasdaq Helsinki Oy

Keskeiset tiedotusvälineet

<https://investors.orthexgroup.com/fi/>

ORTHEXIN OSAVUOSIKATSAUS TAMMI–MAALISKUU 2021

Konsernin laaja tuloslaskelma

€ 000	1.1.-31.3.2021	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.12.2020
Liikevaihto	21 634	16 338	75 865
Myytjä suoritteita vastaavat kulut	-14 871	-11 444	-51 264
Bruttokate	6 763	4 895	24 601
Liiketoiminnan muut tuotot	52	28	278
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-2 473	-2 048	-7 978
Hallinnon kulut	-2 375	-939	-4 620
Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Rahoitustuotot ja -kulut	-350	-955	-2 423
Tulos ennen veroja	1 618	980	9 858
Tuloverot	-370	-208	-2 165
Tilikauden tulos	1 248	772	7 692
Tilikauden tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	1 248	772	7 692
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Muuntoerot	-634	-1 611	1 261
Erät, joita ei myöhemmillä tilikausilla siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkkeiden uudelleenarvostustuotot/(-tappiot)	-	-	-100
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-634	-1 611	1 161
Tilikauden laaja tulos yhteensä	614	-839	8 853
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	614	-839	8 853
Osakekohtainen tulos (laimennettu ja laimentamaton)	0,08	0,05	0,47

Konsernitase

€ 000	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	23 993	22 444	24 149
Aineelliset hyödykkeet	11 774	10 291	11 382
Käyttöoikeusomaisuuserät	8 880	9 043	9 244
Muut pitkäaikaiset varat	103	102	98
Laskennalliset verosaamiset	1 191	1 240	1 070
Pitkäaikaiset varat yhteensä	45 940	43 120	45 944
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	10 924	10 248	9 906
Myyntisaamiset ja muut saamiset	14 608	10 070	14 264
Johdannaissopimuksiin perustuvat saamiset	-	39	-
Tuloverosaamiset	5	-	5
Rahavarat	15 843	6 734	5 250
Lyhytaikaiset varat yhteensä	41 381	27 091	29 424
Varat yhteensä	87 321	70 211	75 368
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	80	3	3
Omat osakkeet	-	-71	-71
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	11 119	8 003	1 775
Kertyneet voittovarot	14 409	6 341	13 161
Muuntoerot	1 520	-718	2 154
Oma pääoma yhteensä	27 128	13 558	17 022
Pitkäaikaiset velat			
Lainat rahoituslaitoksilta	26 667	24 596	26 652
Vaihtovelkakirjalainat	-	5 120	-
Vuokrasopimusvelat	8 356	8 309	8 668
Eläkevelvoitteet	4 624	4 117	4 658
Laskennalliset verovelat	569	522	572
Pitkäaikaiset velat yhteensä	40 216	42 664	40 550
Lyhytaikaiset velat			
Lainat rahoituslaitoksilta	3 000	2 500	3 000
Vuokrasopimusvelat	1 151	1 087	1 158
Ostovelat ja muut velat	13 867	10 399	11 791
Johdannaissopimuksiin perustuvat velat	15	4	110
Tuloverovelat	1 944	-	1 736
Lyhytaikaiset velat yhteensä	19 977	13 990	17 796
Velat yhteensä	60 192	56 653	58 346
Oma pääoma ja velat yhteensä	87 321	70 211	75 368

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						
€ 000	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Muuntoerot	Oma pääoma yhteensä
1.1.2021	3	-71	1 775	13 161	2 154	17 022
Tilikauden tulos				1 248		1 248
Muuntoerot					-634	-634
Tilikauden laaja tulos				1 248	-634	614
Liiketoimet omistajien kanssa näiden toimiessa omistajan ominaisuudessa:						
Osakepääoman korotus	78		-78			-
Omien osakkeiden mitätöinti		71	-71			-
Listautumisasianti			10 000			10 000
Listautumisannin kulut			-614*			-614
Henkilöstöantiin liittyvä alennus			106			106
31.3.2021	80	-	11 119	14 409	1 520	27 128
1.1.2020	3	-97	7 997	5 569	893	14 365
Tilikauden tulos				772		772
Muuntoerot					-1 611	-1 611
Tilikauden laaja tulos				772	-1 611	-839
Liiketoimet omistajien kanssa näiden toimiessa omistajan ominaisuudessa:						
Suunnattu osakeanti		26	6			32
31.3.2020	3	-71	8 003	6 341	-718	13 558
1.1.2020	3	-97	7 997	5 569	893	14 365
Tilikauden tulos				7 692		7 692
Muuntoerot					1 261	1 261
Etuuspohjaisten eläkkeiden uudelleenarvostustuotot / (-tappiot)				-100		-100
Tilikauden laaja tulos				7 592	1 261	8 853
Liiketoimet omistajien kanssa näiden toimiessa omistajan ominaisuudessa:						
Pääomanpalautus sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta			-6 228			-6 228
Suunnattu osakeanti		26	6			32
31.12.2020	3	-71	1 775	13 161	2 154	17 022

*Tammi — maaliskuussa 2021 yhtiön listautumiseen liittyvät palkkiot ja kulut olivat yhteensä 1 979 tuhatta euroa, josta 767 tuhatta euroa kirjattiin listautumiseen liittyvinä menoina sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon saatuja varoja vastaan vähennettynä 153 tuhannen euron laskennallisella verolla.

Konsernin rahavirtalaskelma

€ 000	1.1.-31.3.2021	1.1.-31.3.2020	1.1.-31.12.2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Tulos ennen veroja	1 618	980	9 858
Oikaisut:			
Poistot ja arvonalentumiset	976	1 047	4 177
Rahoitustuotot ja -kulut	350	955	2 423
Muut oikaisut	-190	94	43
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	2 754	3 077	16 501
Käyttöpääoman muutos			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-566	1 067	-2 275
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)	-977	-1 094	-149
Ostovelkojen ja muiden velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	2 350	392	1 299
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	3 561	3 442	15 376
Saadut korot	-	-	0
Maksetut korot	-	-704	-2 319
Saadut osingot	-	-	7
Maksetut tuloverot	-368	-112	-355
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	3 193	2 626	12 709
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 668	-511	-3 201
Muut investoinnit	-	0	4
Investointien rahavirta yhteensä	-1 668	-511	-3 197
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen osakeanti	10 000	-	-
Osakeannin omaan pääomaan kirjatut kulut	-586	-	-
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	-302	-279	-1 183
Pitkäaikaisten lainojen nostot	-	-	27 000
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-	-	-29 637
Lyhytaikaisten lainojen nostot	-	-	3 000
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-	-	-2 500
Pääomanpalautus sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta	-	-	-6 228
Omien osakkeiden luovutus	-	32	32
Rahoituksen rahavirta yhteensä	9 112	-247	-9 516
Rahavarojen muutos	10 637	1 868	-3
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	-44	-307	81
Rahavarat tilikauden alussa	5 250	5 173	5 173
Rahavarat tilikauden lopussa	15 843	6 734	5 250

KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

Laadintaperiaatteet

Orthexin osavuositiedot on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaan. Osavuositiedot ei sisällä kaikkia vuoden 2020 konsernitilinpäätöksessä esitettyjä liitetietoja, minkä vuoksi sitä tulee lukea yhdessä IFRS:n mukaisesti laaditun vuoden 2020 konsernitilinpäätöksen kanssa. Osavuositiedot-sauksessa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita kuin konsernitilinpäätöksessä.

Orthexin hallitus on hyväksynyt tämän osavuositiedotuksen kokouksessaan 10.5.2021. Osavuositiedotusta ei ole tilintarkastettu. Osavuositiedotuksen luvut ovat pyöristettyjä, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovusta.

Osavuositiedotja laadittaessa tehdyt kirjanpidolliset arviot ja johdon harkintaan perustuvat ratkaisut

Osavuositiedotjen laatiminen edellyttää, että johto tekee kirjanpidollisia arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja sekä oletuksia, jotka vaikuttavat laadintaperiaatteiden soveltamiseen ja varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen kirjanpitoarvioihin. Toteumat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja ratkaisuista. Arvioita ja ratkaisuja käydään läpi säännöllisesti. Arvioiden muutokset esitetään kaudella, jona muutos tapahtuu, jos muutos vaikuttaa vain yhteen kauteen. Jos se vaikuttaa sekä tarkasteltavana olevaan kauteen että tuleviin kausiin, muutokset esitetään tarkasteltavana olevalla kaudella ja tulevilla kausilla.

Näiden osavuositiedotjen laatimisen yhteydessä johdon tekemät merkittävät harkintaan perustuvat ratkaisut ja keskeisiin epävarmuustekijöihin liittyneet kirjanpidolliset arviot ovat samoja, joita sovellettiin konsernitilinpäätöksessä 2020.

Lähipiiritapahtumat

Liiketoimet lähipiirin kanssa on tehty tavanomaisin markkinaehdoin.

Katsauskaudella tammi-maaliskuu 2021 yhtiön lähipiiriliiketoimet koostuivat yhdestä 25 tuhannen euron ostosta hallituksen jäseneltä.

Vertailukaudella tammi-maaliskuu 2020 lähipiiritapahtumat koostuivat vaihtovelkakirjalainojen kertyneistä koroista, joita maksettiin yhteensä 83 tuhatta euroa. Uusia korkoja kertyi tammi-maaliskuussa 2020 yhteensä 125 tuhatta euroa ja vaihtovelkakirjalainat lähipiiriltä 31.3.2020 olivat yhteensä 5,1 miljoonaa euroa. Vaihtovelkakirjalainat korkoineen maksettiin kokonaisuudessaan takaisin marraskuussa 2020.

Vastuusitoumukset

€ 000	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Omasta puolesta annetut vakuudet ja vastuusitoumukset:			
Yrityskiinnitykset	53 521	53 117	53 631
Kiinnitykset kiinteistöihin	10 192	6 192	10 192
Muut vastuut ja vastuusitoumukset	55	-	56
Yhteensä	63 768	59 309	63 879

LIITTEET:

Keskeiset tunnusluvut

€ 000	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Liikevaihto	21 634	16 338	75 865
Liikevaihdon kasvu, %	32,4 %	n.a.	14,2 %
Valuuttakurssineutraali laskutetun myynnin kasvu, %	30,0 %	n.a.	14,8 %
Laskutettu myynti	22 443	16 808	77 877
Laskutetun myynnin kasvu, %	33,5 %	n.a.	15,5 %
Bruttokate	6 763	4 895	24 601
Bruttokate, %	31,3 %	30,0 %	32,4 %
EBITDA	2 944	2 983	16 458
EBITDA, %	13,6 %	18,3 %	21,7 %
EBITA	1 999	1 949	12 336
EBITA, %	9,2 %	11,9 %	16,3 %
Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Liikevoitto, %	9,1 %	11,8 %	16,2 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	1 313	-	597
Oikaistu bruttokate	6 763	4 895	24 601
Oikaistu bruttokate, %	31,3 %	30,0 %	32,4 %
Oikaistu EBITDA	4 257	2 983	17 054
Oikaistu EBITDA, %	19,7 %	18,3 %	22,5 %
Oikaistu EBITA	3 312	1 949	12 933
Oikaistu EBITA, %	15,3 %	11,9 %	17,0 %
Oikaistu liikevoitto	3 281	1 935	12 878
Oikaistu liikevoitto, %	15,2 %	11,8 %	17,0 %
Osakekohtainen tulos (laimennettu ja laimentamaton)	0,08	0,05	0,47
Henkilöstö kokoaikaisiksi työntekijöiksi muutettuna	314	277	285
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	5 426	4 060	17 056
Rahavirran tunnusluvut			
Liiketoiminnan rahavirta	3 193	2 626	12 709
Operatiivinen vapaa rahavirta	2 588	2 472	13 853
Kassakonversio	60,8 %	82,9 %	81,2 %
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 668	-511	-3 201
Taseen tunnusluvut			
Nettovelka	27 954	38 994	38 886
Nettovelka / oikaistu EBITDA 12 edelliseltä kuukaudelta	1,5x	n.a.	2,3x
Nettokäyttöpääoma	11 665	9 919	12 379
Sijoitettu pääoma ilman liikearvoa	31 381	30 207	31 835
Sijoitetun pääoman tuotto, %	6,2 %	6,2 %	38,4 %
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, %	10,4 %	6,2 %	40,3 %
Omavaraisuusaste, %	31,1 %	19,3 %	22,6 %
Oman pääoman tuotto, %	5,7 %	5,7 %	49,0 %

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytys

€ 000	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Liikevaihdon kasvu, %			
Liikevaihto	21 634	16 338	75 865
Liikevaihdon kasvu, %	32,4 %	n.a.	14,2 %
Valuuttakurssineutraali liikevaihdon kasvu, %			
Liikevaihto	21 634	16 338	75 865
Valuuttakurssioikaisu	-	308	-
Valuuttakurssineutraali liikevaihto	21 634	16 646	75 865
Valuuttakurssineutraali liikevaihdon kasvu, %	30,0 %	n.a.	14,8 %
Laskutettu myynti			
Liikevaihto	21 634	16 338	75 865
Alennukset ja bonukset	693	549	2 757
Muu myynti ja hyvitykset	116	-79	-746
Laskutettu myynti	22 443	16 808	77 877
Laskutetun myynnin kasvu, %	33,5 %	n.a.	15,5 %
Bruttokate			
Liikevaihto	21 634	16 338	75 865
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-14 871	-11 444	-51 264
Bruttokate	6 763	4 895	24 601
Bruttokate (%)	31,3 %	30,0 %	32,4 %
EBITDA			
Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	976	1 047	4 177
EBITDA	2 944	2 983	16 458
EBITDA (%)	13,6 %	18,3 %	21,7 %
EBITA			
Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	31	13	55
Liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (EBITA)	1 999	1 949	12 336
Liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (%) (EBITA %)	9,2 %	11,9 %	16,3 %
Liikevoitto			
Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Liikevoitto-marginaali, %	9,1 %	11,8 %	16,2 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät / oikaisut (EBITDA)			
Listautumiseen liittyvät kulut	1 313	-	597
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät / oikaisut (EBITDA)	1 313	-	597
Oikaistu Bruttokate			
Bruttokate	6 763	4 895	24 601
Oikaistu Bruttokate	6 763	4 895	24 601
Oikaistu Bruttokate (%)	31,3 %	30,0 %	32,4 %

€ 000

Oikaistu EBITDA

Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	976	1 047	4 177
Oikaisut (EBITDA)	1 313	-	597
Oikaistu EBITDA	4 257	2 983	17 054
Oikaistu EBITDA (%)	19,7 %	18,3 %	22,5 %

Oikaistu EBITA

Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	31	13	55
Oikaisut (EBITA)	1 313	-	597
Oikaistu liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (Oikaistu EBITA)	3 312	1 949	12 933
Oikaistu liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (%) (Oikaistu EBITA %)	15,3 %	11,9 %	17,0 %

Oikaistu liikevoitto

Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Oikaisut	1 313	-	597
Oikaistu liikevoitto	3 281	1 935	12 878
Oikaistu liikevoitto (%)	15,2 %	11,8 %	17,0 %

Osakekohtainen tulos, laimentamaton (ja laimennettu), EUR

Tilikauden tulos	1 248	772	7 692
Keskimääräinen osakkeiden lukumäärä	16 409	16 277	16 277
Osakekohtainen tulos, laimentamaton (ja laimennettu), EUR	0,08	0,05	0,47

Operatiivinen vapaa rahavirta

Oikaistu EBITDA	4 257	2 983	17 054
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 668	-511	-3 201
Operatiivinen vapaa rahavirta	2 588	2 472	13 852

Kassakonversio

Operatiivinen vapaa rahavirta	2 588	2 472	13 852
Oikaistu EBITDA	4 257	2 983	17 054
Kassakonversio	60,8 %	82,9 %	81,2 %

Nettovelka

Korolliset velat yhteensä	43 798	45 728	44 136
Rahavarat	-15 843	-6 734	-5 250
Nettovelka	27 954	38 994	38 886

Nettovelka/ Oikaistu EBITDA

Nettovelka	27 954	38 994	38 886
Oikaistu EBITDA	18 328	2 983	17 054
Nettovelka/ Oikaistu EBITDA	1,5x	n.a.	2,3x

Nettokäyttöpääoma

Vaihto-omaisuus	10 924	10 248	9 906
Myyntisaamiset ja muut saamiset	14 608	10 070	14 264
Ostovelat ja muut velat	-13 867	-10 399	-11 791
Nettokäyttöpääoma	11 665	9 919	12 379

€ 000	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Sijoitettu pääoma ilman liikearvoa			
Oma pääoma	27 128	13 558	17 022
Nettovelka	27 954	38 994	38 886
Liikearvo	-23 702	-22 344	-24 072
Sijoitettu pääoma ilman liikearvoa	31 381	30 207	31 835
Sijoitetun pääoman tuotto, %			
Liikevoitto	1 968	1 935	12 281
Keskimääräinen sijoitettu pääoma ilman liikearvoa	31 608	31 155	31 970
Sijoitetun pääoman tuotto, %	6,2 %	6,2 %	38,4 %
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, %			
Oikaistu liikevoitto	3 281	1 935	12 878
Keskimääräinen sijoitettu pääoma ilman liikearvoa	31 608	31 155	31 970
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, %	10,4 %	6,2 %	40,3 %
Omavaraisuusaste (%)			
Oma pääoma yhteensä	27 128	13 558	17 022
Varat yhteensä	87 321	70 211	75 368
Omavaraisuusaste (%)	31,1 %	19,3 %	22,6 %
Oman pääoman tuotto, %			
Tilikauden tulos	1 248	772	7 692
Oma pääoma (periodin ensimmäisen ja viimeisen päivän keskiarvona)	22 075	13 558	15 693
Oman pääoman tuotto, %	5,7 %	5,7 %	49,0 %

Orthex esittää vaihtoehtoiset tunnusluvut lisätietona IFRS-standardien mukaisesti laadituissa konsernin tuloslaskelmissa, konsernin taseissa, konsernin rahavirtalaskelmissa sekä liitetiedoissa esitetyille tunnusluvuille. Orthexin näkemyksen mukaan vaihtoehtoiset tunnusluvut antavat merkityksellistä ja hyödyllistä Orthexia koskevaa lisätietoa johdolle, sijoittajille, arvopaperimarkkina-analyytikoille ja muille taholle Orthexin toiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista.

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei pidä tarkastella erillisinä tai IFRS:n mukaisesti määriteltäviä tunnuslukuja korvaavina tunnuslukuina, eivätkä ne ole IFRS-standardeissa määriteltäviä tai nimettyjä. Kaikki yhtiöt eivät laske vaihtoehtoisia tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ja siksi Orthexin vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samalla tavoin nimettyjen lukujen kanssa.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Keskeiset tunnusluvut	Kaava
Liikevaihto	N.A.
Liikevaihdon kasvu, %	N.A.
Valuuttakurssineutraali laskutetun myynnin kasvu, %	Laskutetun myynnin kasvu laskettuna käyttäen edellisen vuoden laskutettua myyntiä kurssattuna kuluvaan vuoden valuuttakurssilla
Laskutettu myynti	Laskutettu tuotemyynti jälleenmyyntiasiakkaille, josta ei ole vähennetty jälkihyvityksiä, asiakasbonuksia ja kassa-alennuksia
Laskutetun myynnin kasvu, %	Laskutetun myynnin kasvu
Bruttokate	Liikevaihto vähennettynä myyjiä suoritteita vastaavilla kuluilla
Bruttokate, %	Bruttokate / Liikevaihto
EBITDA	Liikevoitto ennen aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia
EBITDA, %	EBITDA / Liikevaihto
EBITA	Liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia
EBITA, %	EBITA / Liikevaihto
Liikevoitto	Liikevoitto
Liikevoitto, %	Liikevoitto / Liikevaihto
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	Tietty varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat erät mukaan lukien kustannukset liiketoiminnan uudelleenjärjestelystä, liiketoimintojen tai pysyvien omaisuuserien myymisestä aiheutunut voitto tai tappio, strategiset kehitysprojektit, ulkoisten neuvonantajien kustannukset liittyen pääomien uudelleenjärjestelyyn, uudelleenjärjestelyjen yhteydessä syntyneiden pysyvien omaisuuserien arvonalentumiset, vahingonkorvaukset ja yritysostoihin liittyvät transaktiokustannukset
Oikaistu bruttokate	Bruttokate vähennettynä vertailukelpoisuuteen vaikuttavilla erillä
Oikaistu bruttokate, %	Oikaistu bruttokate / Liikevaihto
Oikaistu EBITDA	EBITDA vähennettynä vertailukelpoisuuteen vaikuttavilla erillä
Oikaistu EBITDA, %	Oikaistu EBITDA / Liikevaihto
Oikaistu EBITA	EBITA vähennettynä vertailukelpoisuuteen vaikuttavilla erillä
Oikaistu EBITA, %	Oikaistu EBITA / Liikevaihto
Oikaistu liikevoitto	Liikevoitto vähennettynä vertailukelpoisuuteen vaikuttavilla erillä
Oikaistu liikevoitto, %	Oikaistu liikevoitto / Liikevaihto
Osakekohtainen tulos (laimennettu ja laimentamaton)	Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden nettotulos jaettuna ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla
Henkilöstö kokoaikaisiksi työntekijöiksi muutettuna	Henkilöstö kokoaikaisiksi työntekijöiksi muutettuna

Rahavirran tunnusluvut	Kaava
Liiketoiminnan rahavirta	Liiketoiminnan rahavirta konsernin rahavirtalaskelman mukaisesti
Operatiivinen vapaa rahavirta	Oikaistu EBITDA vähennettynä investoinneilla aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin
Kassakonversio	Operatiivinen vapaa rahavirta / Oikaistu EBITDA
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin konsernin rahavirtalaskelman mukaisesti

Taseen tunnusluvut	Kaava
Nettovelka	Lyhyt- ja pitkäaikaiset korolliset velat vähennettynä käteisvaroilla
Nettovelka / oikaistu EBITDA 12 edelliseltä kuukaudelta	Nettovelka / Oikaistu EBITDA
Nettokäyttöpääoma	Vaihto-omaisuus, myyntisaamiset ja muut saamiset vähennettynä ostovelloilla ja muilla veloilla
Sijoitettu pääoma ilman liikearvoa	Oma pääoma ja nettovelka vähennettynä liikearvolla
Sijoitetun pääoman tuotto, %	Liikevoitto / Keskimääräinen sijoitettu pääoma pois lukien liikearvo
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, %	Oikaistu liikevoitto / Keskimääräinen sijoitettu pääoma pois lukien liikearvo
Omavaraisuusaste, %	Oma pääoma / Taseen loppusumma
Oman pääoman tuotto, %	Tilikauden tulos / Oma pääoma (periodin ensimmäisen ja viimeisen päivän keskiarvona)

ORTHEX LYHYESTI

Orthex on yksi Pohjoismaiden johtavista kodin käyttötavarayhtiöistä. Orthex suunnittelee, valmistaa ja myy kodin käyttötavaroita tavoitteenaan tehdä kuluttajien jokapäiväisestä elämästä helpompaa: Orthex pyrkii luomaan käytännöllisiä, kestäviä ja korkealaatuisia kodin käyttötavaroita. Orthexin tuotteet kattavat monipuolisen valikoiman säilytyslaatikoita, keittiötarvikkeita sekä tuotteita kotiin ja pihaan. Orthex markkinoi ja myy tuotteitaan kolmen pääkuluttajabrändin alla: SmartStore, GastroMax ja Orthex. Lisäksi se myy ulkopuolisten toimittajien valmistamia keittiötarvikkeita Kökskungen-brändin alla.

Orthexilla on yli 100 vuoden kokemus kodin käyttötavaroiden valmistuksesta, suunnittelusta ja markkinoinnista, ja sillä on noin 800 asiakasta yli 40 maassa. Orthexin keskeisiin maantieteellisiin markkinoihin kuuluvat Pohjoismaat (eli Suomi, Ruotsi, Norja, Tanska ja Islanti) ja vientimarkkinat, mukaan lukien Saksa, Ranska ja Yhdistynyt kuningaskunta. Orthexin pääkonttori on Espoossa, ja sillä on seitsemän paikallista myyntitoimistoa Pohjoismaissa, Saksassa, Ranskassa ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa. Yhtiön tuotantolaitokset sijaitsevat Tingsrydissä ja Gnosjössä Ruotsissa sekä Lohjalla. Lisäksi Orthexilla on keskitetyt varastot Ruotsissa ja Suomessa Tingsrydin ja Lohjan tuotantolaitosten yhteydessä sekä ulkoistettu varasto Überherrnissä Saksassa.

Orthex pyrkii olemaan toimialan edelläkävijä vastuullisuudessa tarjoamalla turvallisia ja kestäviä tuotteita, pienentämällä toimintansa ja tuotteidensa hiilijalanjälkeä sekä hankkimalla yhä suuremman osan raaka-aineistaan biopohjaisesta ja kierrätetystä materiaaleista. Orthexin tavoitteena on, että sen tuotantoprosessi on hiilineutraali vuoteen 2030 mennessä.





orthex
GROUP

Orthex Oyj
www.investors.orthexgroup.com