

EXEL COMPOSITES OYJ:N TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 2012

LOKA - JOULUKUU 2012 LYHYESTI

- Liikevaihto oli 18,6 (19,8) miljoonaa euroa vuoden 2012 neljännellä vuosineljänneksellä, joka oli 5,7 prosenttia pienempi kuin vuoden 2011 viimeisellä neljänneksellä
- Neljännellä vuosineljänneksellä kirjattiin 2,5 miljoonan euron liikearvoon ja muihin pysyviin vastaaviin kohdistuva arvonalennus
- Neljännen vuosineljänneksen liikevoitto ilman arvonalennusta oli 0,9 miljoonaa euroa eli 5,0 (8,9) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketappio vuoden 2012 neljännellä vuosineljänneksellä oli -1,6 miljoonaa euroa sisältäen arvonalennuksen (1,8 miljoonaa euroa sisältäen +0,2 miljoonaa euroa kertaluonteisia eriä) eli -8,6 (8,9) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta oli positiivinen ja oli +4,4 (+3,1) miljoonaa euroa
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli -0,12 euroa (0,11)

TAMMI - JOULUKUU 2012 LYHYESTI

- Liikevaihto pieneni tilikauden aikana 76,0 (85,1) miljoonaan euroon ja oli 10,7 prosenttia pienempi kuin vuonna 2011
- Liikevoitto oli tilikauden aikana 5,9 miljoonaa euroa ilman arvonalennusta (11,1 miljoonaa euroa sisältäen +0,5 miljoonaa euroa kertaluonteisia eriä) eli 7,8 (13,0) prosenttia liikevaihdosta
- Liikevoitto oli tilikauden aikana 3,4 miljoonaa euroa sisältäen arvonalennuskirjauksen (11,1 miljoonaa euroa sisältäen +0,5 miljoonaa euroa kertaluonteisia eriä) eli 4,5 (13,0) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta oli positiivinen ja oli +8,2 (+9,6) miljoonaa euroa
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,17 euroa (0,67)
- Hallitus ehdottaa, että tilikaudelta 2012 maksetaan osinkoa 0,30 (0,50) euroa osakkeelta

NÄKYMÄT VUODELLE 2013

Yleiseen talouskehitykseen liittyy merkittäviä epävarmuustekijöitä. Näkyvyys on heikko ja markkinapaineen odotetaan jatkuvan vuonna 2013. Yhtiö jatkaa panostusta myyntiin ja kustannusten sopeuttamista vastaamaan markkinatilannetta. Lisäsopeutustoimenpiteisiin voidaan ryhtyä, ja ne saattavat vaikuttaa tulokseen lyhyellä aikavälillä, mutta parantaa pitkän aikavälin kassavirtaa ja kannattavuutta.

TOIMITUSJOHTAJAN KOMMENTIT

"Exel Compositesin vuoden 2012 tulos oli pettymys. Euroopassa vallitseva taloudellinen tilanne vaikutti tulokseen negatiivisesti. Heikko markkinatilanne vaikutti pääasiakkaidemme myyntiin, mikä johti myynnin pienenemiseen. Liikevaihto pieneni edellisvuodesta 10,7 prosenttia 76,0 (85,1) miljoonaan euroon. Liikevaihto pieneni erityisesti toisen ja kolmannen vuosineljänneksen aikana. Liikevaihdon pieneneminen hidastui neljännellä neljänneksellä verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon.

Myynti pieneni erityisesti telekommunikaatiotuotteissa ja rakennus- ja infrastruktuurimarkkinassa edellisvuoteen verrattuna. Myynnin pieneneminen johtui osin joidenkin pääasiakkaiden varastojen purkamisesta.

Jatkoimme lisäresurssien kohdentamista myyntiin, tekniseen myyntiin ja asiakaslähtöiseen tuotekehitykseen myynnin kasvattamiseksi. Tämä kasvatti myyntiä kuljetusväline-, siivous- ja kunnossapitosegmenteissä sekä ikkuna- ja ovi- sekä sähkömarkkinasegmenteissä vuoteen 2011 verrattuna. Vuoden 2012 aikana kehitettiin ennätysmäärä, yli 100, uutta tuotetta. Lyhyellä tähtäimellä nämä investoinnit pienensivät tuottoa ja myyntikatetta, mutta niiden arvioidaan vahvistavan liikevaihtoa jatkossa.

Australian ja Ison-Britannian yksiköiden tulos heikkeni vuoden 2012 viimeisellä neljänneksellä huolimatta aloitetuista korjaavista toimenpiteistä. Markkinatilanne pysyy haastavana vuonna 2013. Vuoden 2012 viimeisen neljänneksen tulokseen kirjattiin 2,5 miljoonan euron arvonalennus Australian ja Ison-Britannian

yksiköissä. Yhtiö on laatinut liiketoimintasuunnitelmat ja aloittanut lisätoimenpiteet kannattavuuden parantamiseksi molemmissa yksiköissä.

Konsernin liikevoitto ennen arvonalennuskirjausta pieneni 46,5 prosenttia vuonna 2012 verrattuna vuoteen 2011 ja oli 5,9 (11,1) miljoonaa euroa. Tilikauden 2012 liikevoitto arvonalennuskirjaus huomioiden oli 3,4 miljoonaa euroa. Sekä materiaali- että henkilöstökustannukset kasvoivat suhteellisesti vuonna 2012. Jatkoimme kohonneiden kustannusten vaikutusten siirtämistä tuotehintoihin. Useissa konsernin yksiköissä toteutettiin lomautuksia ja irtisanomisia vuonna 2012. Exel Compositesin kilpailutilanne on hyvä vahvan taseen ja positiivisen kassavirran ansiosta. Exel Compositesin kassavirta oli positiivinen ollen +8,2 (+9,6) miljoonaa euroa. Velkaantumisasaste oli -3,4 (-5,0) prosenttia vuoden 2012 lopussa.

Kiinan yksikössä vuonna 2011 aloitetut toimenpiteet tehokkuuden parantamiseksi tuottivat edelleen positiivisia tuloksia.

Vuonna 2011 lanseerattua ExelWay-projektia jatkettiin läpi koko kertomusvuoden. Projektin tavoitteena on parantaa yksiköiden välistä yhteistyötä sekä harmonisoida toimintatapoja eri yksiköiden välillä. Projekti tähtää parhaiden käytänteiden tunnistamiseen sekä uusien globaalien funktioiden ja tehokkaiden liiketoimintaprosessien luomiseen. Uusia prosesseja ja käytänteitä otetaan käyttöön parhaillaan. Konserninlaajuisia käytänteitä tukevat globaalit toiminnanohjausjärjestelmämme sekä asiakkuudenhallintaohjelmamme, mitkä ovat laajalti käytössä. Harmonisointi parantaa yhteistyötä yksiköiden välillä ja sitä jatketaan vuonna 2013. Vuonna 2012 Exel Compositesin yksiköille Belgiassa, Isossa Britanniassa ja Itävallassa myönnettiin ISO 14001 –ympäristösertifikaatti. Tavoitteena on sertifioida konsernin kaikki yksiköt. Haluamme olla kestävä kehityksen edelläkävijä.

Vuonna 2013 keskitymme myyntiin, tuotannon tehokkuuden ja saannon parantamiseen sekä kannattavuuden parantamiseen tähtääviin toimenpiteisiin Australian ja Ison-Britannian yksiköissä. Strategiset fokusalueemme ovat tasapainoisten tuote- ja asiakasportfolioiden luominen, tarkoin valikoidut segmentit ja prosessien ja työkalujen harmonisointi. Keskitymme myös aidosti globaalin tuotantoalustan kehittämiseen.

Exel Compositesin asema pultruusioteollisuudessa on edelleen vahva. Aseman säilyttäminen edellyttää jatkuvaa innovaatiota läheisessä yhteistyössä nykyisten ja tulevien asiakkaiden kanssa. Uskon, että osaavan henkilökuntamme avulla saavutamme myös jatkossa kannattavan kasvun tavoitteemme. Näkyvyys on kuitenkin heikko ja markkinapaineen odotetaan jatkuvan vuonna 2013. Ryhdymme toimenpiteisiin kassavirran ja tuloksen turvaamiseksi. Samanaikaisesti investoimme edelleen mielenkiintoisiin markkinasegmentteihin jatkaaksemme pitkän aikavälin kannattavan kasvun strategiaa.”

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT, milj. euroa

	1.10. – 31.12. 2012	1.10.– 31.12. 2011	Muutos %	1.1. – 31.12. 2012	1.1. – 31.12. 2011	Muutos %
Liikevaihto	18,6	19,8	-5,7	76,0	85,1	-10,7
Liikevoitto	-1,6	1,8	-191,7	3,4	11,1	-69,3
% liikevaihdosta	-8,6	8,9		4,5	13,0	
Tilikauden tulos	-1,5	1,3	-216,4	2,0	7,9	-74,4
Oma pääoma	31,4	35,1	-10,5	31,4	35,1	-10,5
Korollinen nettovelka	-1,1	-1,7	-38,8	-1,1	-1,7	-38,8
Sijoitettu pääoma	39,6	43,2	-8,3	39,6	43,2	-8,3
Oman pääoman tuotto, %	-18,2	14,9		6,1	23,5	
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-15,4	17,2		8,4	26,1	
Omavaraisuusaste, %	61,0	61,6		61,0	61,6	

Velkaantumisaste, %	-3,4	-5,0	-3,4	-5,0
Tulos/osake, euroa	-0,12	0,11	0,17	0,67
Tulos/osake, laimennettu, euroa	-0,12	0,11	0,17	0,67
Oma pääoma/osake, euroa	2,64	2,95	2,64	2,95

IFRS-RAPORTOINTI

Tämä tilinpäätöstiedote on laadittu IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteiden mukaisesti, jotka ovat samat kuin vuoden 2011 tilinpäätöksessä. Konserni on ottanut käyttöön 1.1.2012 mennessä voimaantulleet pakolliset IFRS-standardit, mutta niillä ei ole ollut vaikutusta konsernin taloudelliseen asemaan.

1.10. – 31.12.2012

TULOSKEHITYS

Loka-joulukuun 2012 liikevaihto oli 18,6 (19,8) miljoonaa euroa. Myynti pieneni edelleen rakennus- ja infrastruktuurimarkkinasegmentissä, telekommunikaatiotuotteissa, energiasektorissa sekä koneiteollisuustuotteissa verrattuna vuoden 2011 vastaavaan ajankohtaan. Myynnin pieneneminen johtui osin joidenkin pääasiakkaiden varastojen purkamisesta. Markkinakysyntä kasvoi kuljetusvälineiteollisuudessa sekä puhdistus- ja kunnossapitosegmentissä verrattuna vuoden 2011 neljanteen neljännekseen.

Euroopassa vallitseva taloudellinen tilanne on vaikuttanut tulokseen negatiivisesti. Heikko markkinatilanne on vaikuttanut pääasiakkaidemme myyntiin, mikä on johtanut myynnin pienenemiseen. Olemme edelleen kohdentaneet lisäresursseja myyntiin ja asiakaslähtöiseen tuotekehitykseen myynnin kasvattamiseksi. Vaikka tämä ei ole vielä kompensoinut nykyisten pääasiakkaiden myynnin pienenemistä, sen arvioidaan vahvistavan liikevaihtoa jatkossa.

Exel Composites on suorittanut tilinpäätökseen liittyvän vuosittaisen IAS 36 mukaisen arvonalentumistestauksen konsernissa ja yksilöidyissä kassavirtaa tuottavissa yksiköissä.

Australian ja Ison-Britannian yksiköiden tulos heikkeni vuoden 2012 viimeisellä neljänneksellä huolimatta aloitetuista korjaavista toimenpiteistä. Markkinatilanne pysyy haastavana vuonna 2013. Arvonlennustestauksen perusteella vuoden 2012 viimeisen neljänneksen tulokseen kirjattiin 2,5 miljoonan euron arvonalennus. Arvonlennuksesta kohdistui 1,0 miljoonaa euroa liikearvoon ja 1,5 miljoonaa euroa muihin pysyviin vastaaviin. Yhtiö on laatinut liiketoimintasuunnitelmat ja aloittanut lisätoimenpiteet kannattavuuden parantamiseksi molemmissa yksiköissä.

Liikevoitto ennen arvonalennuskirjausta oli vuoden 2012 neljännellä neljänneksellä 0,9 miljoonaa euroa eli 5,0 (8,9) prosenttia liikevaihdosta. Liiketappio oli vuoden 2012 neljännellä neljänneksellä -1,6 miljoonaa euroa sisältäen arvonalennuskirjauksen (1,8 miljoonaa euroa sisältäen +0,2 miljoonaa euroa kertaluonteisia eriä) eli -8,6 (8,9) prosenttia liikevaihdosta. Arvonlennuksella ei ole kassavirtavaikutusta. Arvonlennuksen seurauksena vuotuiset poistot pienenevät tulevina vuosina.

Emme pystyneet sopeuttamaan kustannuspohjaa täysin pienentyneeseen myyntivolyymiin.

Operatiivinen kassavirta jatkui positiivisena ja parani neljännen vuosineljänneksen aikana.

Kaikissa konsernin yksiköissä vuoden 2012 toisella neljänneksellä aloitettua kustannussäästökampanjaa jatkettiin. Jatkamme toimenpiteitä kohonneiden kustannusten vaikutusten pienentämiseksi ja pyrimme siirtämään ne markkinoille nostamalla tuotehintoja. Toiminnot sopeutetaan vastaamaan kysyntää. Henkilöstöä koskevia lomautuksia ja irtisanomisia on toteutettu useissa konsernin yksiköissä.

VUOSI 2012

TULOSKEHITYS

Exel Compositesin vuoden 2012 tulos oli pettymys. Vuonna 2012 konsernin liikevaihto pieni edellisvuoteen verrattuna ja oli tilikauden lopussa 76,0 (85,1) miljoonaa euroa. Vuoden 2011 kolmannella neljänneksellä alkanut heikko markkinakysyntä jatkui läpi koko vuoden 2012.

Konsernin liikevoitto ennen arvonalennuskirjausta pieni 46,5 prosenttia vuonna 2012 verrattuna vuoteen 2011 ja oli 5,9 (11,1) miljoonaa euroa. Heikentynyt liikevoitto johtuu pääasiallisesti pienentyneistä myyntivolyyymeista ja panostuksesta henkilöstön kehittämiseen.

Tilikauden 2012 liikevoitto -2,5 miljoonan euron arvonalennuskirjaus huomioiden oli 3,4 miljoonaa euroa (11,1 miljoonaa euroa sisältäen +0,5 miljoonaa euroa kertaluonteisia eriä). Liikevoitto oli 4,5 (13,0) prosenttia liikevaihdosta. Vuonna 2011 muihin tuottoihin sisältyi kertaluonteisia eriä 0,5 miljoonaa euroa.

Exel Compositesin Belgiassa ja Itävallassa sijaitseville yksiköille myönnettiin ISO 14001 – ympäristösertifikaatti keväällä 2012 ja Ison-Britannian yksikölle joulukuussa 2012. Konsernin kiinalaiselle ja suomalaisille yksiköille ISO 14001 –ympäristösertifikaatti on myönnetty aiemmin. Tavoitteena on konsernin kaikkien yksiköiden sertifiointi.

Konsernin nettorahoituskulut olivat -0,4 (-0,3) miljoonaa euroa vuonna 2012. Vuoden 2012 nettorahoituskuluihin sisältyi kurssieroja -0,2 (-0,1) miljoonaa euroa. Konsernin tulos ennen veroja oli 3,0 (10,8) miljoonaa euroa ja tilikauden tulos verojen jälkeen 2,0 (7,9) miljoonaa euroa.

Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,17 (0,67) euroa. Sijoitetun pääoman tuotto vuonna 2012 oli 8,4 (26,1) prosenttia. Oman pääoman tuotto oli 6,1 (23,5) prosenttia.

TASE JA RAHOITUSASEMA

Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta oli positiivinen ja oli 8,2 (9,6) miljoonaa euroa. Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta ennen rahoitusta mutta investointien jälkeen oli 5,4 (6,4) miljoonaa euroa.

Investoinnit rahoitettiin liiketoiminnasta kertyneellä rahavirralla. Tilikauden lopussa konsernin rahavarat olivat 9,2 (9,8) miljoonaa euroa.

Konsernin taseen loppusumma tilikauden lopussa oli 51,5 (57,0) miljoonaa euroa. Arvonalennus pienensi taseen loppusummaa -2,5 miljoonalla eurolla.

Korollista vierasta pääomaa oli 8,2 (8,1) miljoonaa euroa. Korolliset nettovelat laskivat -1,1 (-1,7) miljoonaan euroon.

Konsernin oma pääoma oli 31,4 (35,1) miljoonaa euroa ja omavaraisuusaste 61,0 (61,6) prosenttia katsauskauden lopussa. Nettovelkaantumisaste oli -3,4 (-5,0) prosenttia.

Konsernin osingonjako tilikaudelta oli 5,9 (5,9) miljoonaa euroa. Osinko per osake oli 0,50 (0,50) euroa.

INVESTOINNIT JA POISTOT

Konsernin bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen olivat 2,8 (3,2) miljoonaa euroa.

Käyttöomaisuuden poistot tilikauden aikana olivat 2,9 (2,7) miljoonaa euroa. Arvonalennustestausten perusteella vuoden 2012 viimeisen neljänneksen tulokseen kirjattiin 2,5 miljoonan euron arvonalennus Australian ja Ison-Britannian yksiköissä. Arvonalennuksesta kohdistui 1,0 miljoonaa euroa liikearvoon ja 1,5 miljoonaa euroa muihin pysyviin vastaaviin. Arvonalennuksen seurauksena vuotuiset poistot pienenevät tulevina vuosina. Poistot ja arvonalennukset olivat yhteensä 5,4 miljoonaa euroa.

HENKILÖSTÖ

Exel Composites –konsernin palveluksessa 31.12.2012 oli yhteensä 427 (428) henkilöä, joista 201 (199) kotimaassa ja 226 (229) ulkomailla. Keskimääräinen henkilöstömäärä katsauskauden aikana oli 431 (428).

Useissa yksiköissä on toteutettu lomautuksia ja pysyvien työsuhteiden irtisanomisia vuoden 2012 aikana. Exel Composites –konsernin Suomen yksiköissä työskenteleviä toimihenkilöitä ja ylempiä toimihenkilöitä koskevat yt-neuvottelut saatiin päätökseen heinäkuussa 2012. Pysyvien työsuhteiden irtisanomisten lisäksi toteutetaan toimihenkilöitä ja ylempiä toimihenkilöitä koskeva enintään 90 päivän lomautus syksyn 2012 ja kevään 2013 välisenä aikana. Joensuun yksikössä työskentelevää tuotantohenkilöstä koskevat yt-neuvottelut saatiin päätökseen marraskuussa 2012. Ko. henkilöstöryhmä lomautetaan enintään 90 päiväksi. Haastavasta taloudellisesta tilanteesta huolimatta Exel Composites panostaa edelleen teknisen myynnin organisaatioon tulevan kasvun varmistamiseksi.

Vuoden 2011 loppupuolella aloitettua ExelWay-projektia jatkettiin. Projekti tähtää yhteistyön parantamiseen ja prosessien yhtenäistämiseen yksiköiden välillä. Projektin tulokset mukaan lukien uudet ja tehokkaat liiketoimintaprosessit ja parhaat käytänteet otetaan käyttöön projektin edistyessä.

TUTKIMUS JA KEHITYS

Tuotekehitysmenot olivat 1,6 (1,6) miljoonaa euroa eli 2,1 (1,9) prosenttia liikevaihdosta. Keskeiset projektit liittyivät uusien tuotteiden ja asiakassovellusten kehittämiseen.

OSAKE JA OSAKEPÄÄOMA

Yhtiön osakepääoma ei ole muuttunut tilikauden aikana ja osakemäärä on 11.896.843 kappaletta, jokainen kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,18 euroa. Osakelajeja on yksi ja osakkeet ovat Suomen lain mukaisesti vapaita.

Exel Compositesilla ei ollut omia osakkeita katsauskauden aikana.

OSAKKEEN KURSSIKEHITYS JA VAIHTO

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

Vuonna 2012 yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 8,79 (9,40) euroa, alin kurssi 5,55 (6,75) euroa ja päätöskurssi 5,90 (7,65) euroa. Katsauskauden keskimääräinen kurssi oli 7,05 (8,10) euroa.

Osakkeen kokonaistuotto vuonna 2012 oli -16 (15) prosenttia.

Osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana 944.978 (1.381.139) kappaletta, mikä vastaa 7,9 (11,6) prosenttia keskimääräisestä osakemäärästä. Osakkeen markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli 70,2 (91,0) miljoonaa euroa.

OSAKKEENOMISTAJAT JA ILMOITUKSET

31.12.2012 toimitusjohtaja ja hallitus omistivat joko suoraan tai epäsuoraan 1,0 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänimäärästä.

Exel Compositesin suurin omistaja on ruotsalainen sijoitusyhtiö Nordstjernan AB, jonka omistusosuus vuoden 2012 lopussa oli 29,4 prosenttia. Muita merkittäviä omistajia olivat Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen (5,8 prosenttia), OP-Suomi Pienyhtiöt (5,0 prosenttia) ja Ulkomarkkinat Oy (4,0 prosenttia). Yhtiöllä oli vuoden 2012 lopussa 2.746 osakkeenomistajaa (2.649 vuoden 2011 lopussa).

Exel Compositesille ei tehty liputusilmoituksia tilikauden aikana.

CORPORATE GOVERNANCE

Exel Composites julkaisee selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2012. Sen laadinnassa on noudatettu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin kohtaa 54 sekä Suomen osakeyhtiölain § 2 kohtaa 6. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta. Lisätietoja Exel Compositesin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavilla yhtiön verkkopalvelusta osoitteesta www.exelcomposites.com.

VUODEN 2012 VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Exel Composites Oyj:n 29.3.2012 pidetty varsinainen yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen siitä, että tilikaudelta 2011 maksetaan osinkoa 0,50 euroa osakkeelta eli yhteensä 5,9 (5,9) miljoonaa euroa.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 600.000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta yhtiön omalla vapaalla pääomalla. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

HALLITUS JA TILINTARKASTAJAT

Varsinainen yhtiökokous valitsi 29.3.2012 Heikki Hiltusen, Peter Hofvenstamin, Göran Jönssonin, Reima Kerttulan ja Heikki Mairinojan jatkamaan hallituksessa. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi valittiin uudelleen Peter Hofvenstam.

Vuonna 2012 hallitus kokoontui 11 kertaa. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 96 prosenttia. Hallitukselle maksettiin palkkioita yhteensä 178 (140) tuhatta euroa vuodelta 2012.

Hallitus on suorittanut hallinnointikoodin suosituksen 15 mukaisesti hallituksen jäsenten riippumattomuusarvioinnin suhteessa yhtiöön. Heikki Hiltunen, Reima Kerttula ja Heikki Mairinoja ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Peter Hofvenstam on riippumaton yhtiöstä, mutta Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtajana hän ei ole riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Göran Jönsson on riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista, mutta hän ei ole riippumaton yhtiöstä, sillä hän on yhtiön entinen toimitusjohtaja. Hallitus on listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä annetun riippumattomuussuosituksen mukainen.

Exel Compositesin varsinainen yhtiökokous on nimittänyt yhtiölle osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, joka tekee esityksen yhtiökokoukselle seuraavan vuoden hallituksen jäsenistä sekä heidän palkkioistaan. Nimitystoimikuntaan kuuluivat hallituksen puheenjohtaja sekä neljän suurimman osakkeenomistajan valitsevat henkilöt 1.11.2012 omistajaluettelon mukaan. Nimitystoimikuntaan kuuluivat vuonna 2012 Tomas Billing (Nordstjernan AB) puheenjohtajana, Matti Rusanen (Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen), Samuli Sipilä (OP-Rahastoyhtiö Oy), Erkki Myllärniemi (Ulkomarkkinat Oy) ja hallituksen puheenjohtaja Peter Hofvenstam asiantuntijajäsenenä. Toimikunta kokoontui kolme kertaa vuonna 2012.

Vuoden 2012 varsinainen yhtiökokous valitsi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy:n päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha Hilmola yhtiön tilintarkastajaksi.

Konsernin tilintarkastuspalkkiot olivat 174 (173) tuhatta euroa. Muita tilintarkastusyhteisön suorittamia palveluja ostettiin 78 (20) tuhannella eurolla.

JOHTO

Kim Sjö Dahl nimitettiin tuotekehitysjohtajaksi (Senior Vice President Product and Technology Development) ja Exel Composites Oyj:n johtoryhmän jäseneksi 1.2.2012 alkaen.

Exel Composites Oyj:n hallitus hyväksyi kesäkuussa 2012 uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän yhtiön johdolle. Uuden järjestelmän tarkoituksena on yhdistää omistajien ja johdon tavoitteet yhtiön arvonnostamiseksi, sitouttaa johto yhtiöön ja tarjota johdolle kilpailukykyinen palkkiojärjestelmä, joka perustuu yhtiön osakkeiden omistukseen. Uusi järjestelmä sisältää osakkeiden omistuksen perusteella jaettavia lisäosakkeita (matching shares) ja pitkäaikaisen rahamääräisen kannustusohjelman ja se on suunnattu 18 johtoon kuuluvalle henkilölle ansaintajaksolla 2012 - 2014. Konsernin johtoryhmän jäsenet kuuluvat uuden kannustinohjelman piiriin.

MERKITTÄVIMMÄT LÄHIAJAN RISKITEKIJÄT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Merkittävimmät lähiajan liiketoimintariskit koskevat yleistä taloudellista kehitystä, valtiiovallan sääntelyä ja jatkuvaa talouskriisiä euroalueella sekä markkinakysyntää eräissä markkinasegmenteissä. Korjaavien toimenpiteiden onnistuminen Australian ja Ison-Britannian yksiköissä voi vaikuttaa kannattavuuteen. Raaka-aine- ja energiakustannusten nousu ja muut hinnannousut saattavat vaikuttaa kannattavuuteen negatiivisesti edelleen. Valuuttakurssivaihteluilla, hintakilpailulla ja vaihtoehtoisilla kilpailevilla materiaaleilla saattaa myös

olla negatiivinen tulosvaikutus. Pankkirahoituksen saatavuus ja hinta saattavat vaikuttaa kysyntään edelleen ja näin kasvattaa luottotappioriskiä.

IFRS-RAPORTOINNIN KÄYTTÖÖNOTTO

Kaikkia 31.12.2012 voimassa olleita IFRS-standardeja sekä niihin liittyviä SIC- ja IFRIC –tulkintoja, jotka koskevat Exel Compositesin liiketoimintaa, on sovellettu laadittaessa vuoden 2012 tilinpäätöstä ja vertailutietoja vuodelta 2011. IFRS-standardeilla, joihin Suomen osakeyhtiölaissa sekä siihen liittyvissä säädöksissä viitataan, tarkoitetaan standardeja ja niiden tulkintoja, jotka on otettu käyttöön EU:n säädöksessä (EC) No 1606/2002. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot on laadittu myös Suomen kirjanpito- ja osakeyhtiölakien mukaisesti.

NÄKYMÄT VUODELLE 2013

Yleiseen talouskehitykseen liittyy merkittäviä epävarmuustekijöitä. Näkyvyys on heikko ja markkinapaineen odotetaan jatkuvan vuonna 2013. Yhtiö jatkaa panostusta myyntiin ja kustannusten sopeuttamista vastaamaan markkinatilannetta. Lisäsopeutustoimenpiteisiin voidaan ryhtyä, ja ne saattavat vaikuttaa tulokseen lyhyellä aikavälillä, mutta parantaa pitkän aikavälin kassavirtaa ja kannattavuutta.

HALLITUKSEN ESITYS OSINGONJAOSTA

Exel Compositesin taloudellisiin tavoitteisiin kuuluu jakaa osinkoa vähintään 40 prosenttia tilikauden tuloksesta mikäli yrityksen kasvu ja taloudellinen tilanne eivät muuta edellytä.

Tilikauden lopussa Exel Composites Oyj:n voitonjakokelpoiset varat olivat 22.496 tuhatta euroa, josta tilikauden voitto on 5.708 tuhatta euroa.

Konsernin taloudellinen tilanne on vahva. Hallitus on päättänyt esittää yhtiökokoukselle, että heikosta tuloksesta huolimatta tilikaudelta 2012 maksettaisiin osinkoa 0,30 (0.50) euroa osakkeelta, jolloin osinkosuhte olisi 176 prosenttia,

Esitys perustuu hallituksen tekemään arvioon konsernin taloudellisesta tilanteesta ja kyvystä vastata sitoumuksiinsa sekä konsernin tulevaisuuden näkymiin ja investointitarpeisiin. Hallitus pitää esitystä osingonjaosta tasapainoisena ottaen huomioon tulevaisuuden näkymät, investointitarpeet ja konsernin olemassa olevat riskit.

Hallitus on päättänyt ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle osingonmaksun täsmäytyspäiväksi 3.4.2013. Mikäli yhtiökokous hyväksyy ehdotuksen, maksetaan osinko osakkaille 10.4.2013.

LYHENNETTY LAAJA KONSERNITULOSLASKELMA, tuhatta euroa

	1.10. – 31.12. 2012	1.10. – 31.12. 2011	Muutos, %	1.1. – 31.12. 2012	1.1. – 31.12. 2011	Muutos, %
Liikevaihto	18 634	19 758	-5,7	75 998	85 136	-10,7
Materiaalit ja palvelut	-7 670	-7 529	-1,9	-29 986	-33 358	10,1
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-5 095	-5 419	6,0	-21 077	-21 133	0,3
Poistot ja arvonalentumiset	-3 304	-672	-391,7	-5 387	-2 702	-99,4

Liiketoiminnan muut kulut	-4 345	-4 668	6,9	-17 057	-17 709	3,7
Liiketoiminnan muut tuotot	173	284	-39,1	909	849	7,1
Liikevoitto	-1 608	1 754	-191,7	3 399	11 082	-69,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-109	-31	-251,6	-428	-284	-50,7
Tulos ennen veroja	-1 717	1 723	-199,7	2 971	10 798	-72,5
Tuloverot	246	-459	153,6	-940	-2 852	67,0
Tilikauden tulos	-1 471	1 264	-216,4	2 031	7 946	-74,4
Muut laajan tuloslaskelman erät:						
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-504	1 635	-130,8	133	893	-85,1
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-504	1 635	-130,8	133	893	-85,1
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-1 976	2 898	-168,2	2 164	8 839	-75,5
Tilikauden tuloksen jakautuminen: Emoyhtiön osakkeenomista jille	-1 471	1 264		2 031	7 946	
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen: Emoyhtiön osakkeenomista jille	-1 976	2 898		2 164	8 839	
Tulos/osake, laimennettu ja laimentamaton, euroa	-0,12	0,11		0,17	0,67	

LYHENNETTY KONSERNITASE, tuhatta euroa

	31.12.2012	31.12.2011	Muutos
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	10 898	11 939	-1 041
Muut aineettomat hyödykkeet	1 220	1 961	-741
Aineelliset hyödykkeet	10 681	11 612	-931
Laskennalliset verosaamiset	752	148	604
Sijoitukset	64	64	0
Pitkäaikaiset varat yhteensä	23 615	25 723	-2 109
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	9 129	10 499	-1 370
Myyntisaamiset ja muut saamiset	9 513	10 985	-1 472
Rahat ja pankkisaamiset	9 245	9 840	-595
Lyhytaikaiset varat yhteensä	27 887	31 323	-3 436
Varat yhteensä	51 502	57 047	-5 545
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	2 141	2 141	0
Muut rahastot	45	30	15
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	8 488	8 488	0
Muuntoerot	4 337	4 204	133
Kertyneet voittovarot	14 396	12 309	2 087
Tilikauden tulos	2 031	7 946	-5 915
Emoyhtiön omistajien oman pääoman osuus	31 438	35 118	-3 680
Oma pääoma yhteensä	31 438	35 118	-3 680
Pitkäaikaiset velat			
Pitkäaikaiset korolliset velat	8 168	8 088	80
Pitkäaikaiset korottomat velat	411	392	19
Laskennallinen verovelka	377	539	-162
Lyhytaikaiset velat			
Lyhytaikaiset korolliset velat	11	10	1
Ostovelat ja muut korottomat velat	11 098	12 900	-1 802
Velat yhteensä	20 064	21 928	-1 864
Oma pääoma ja velat yhteensä	51 502	57 047	-5 545

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA, tuhatta euroa

	Osake pää- oma	Muut rahast- ot	SVOP- rahas- to	Muunto- erot	Voittova- rat	Yhteens- ä
Oma pääoma 1.1.2011	2 141	37	8 488	3 311	18 529	32 507
Laaja tulos	0	0	0	893	7 946	8 839

Muut erät	0	-7	0	0	-271	-278
Osingonjako						-5 948
Oma pääoma						
31.12.2011	2 141	30	8 488	4 204	20 255	35 118
Oma pääoma						
1.1.2012	2 141	30	8 488	4 204	20 255	35 118
Laaja tulos	0	0	0	133	2 031	2 164
Muut erät	0	15	0	0	89	104
Osingonjako				0	-5 948	-5 948
Oma pääoma						
31.12.2012	2 141	45	8 488	4 337	16 427	31 438

LYHENNETTY KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, tuhatta euroa

	1.1. – 31.12. 2012	1.1. – 31.12. 2011	Muutos
Liiketoiminnan rahavirrat			
Tilikauden voitto	2 031	7 946	-5 915
Oikaisut tilikauden voittoon	7 170	6 308	862
Käyttöpääoman muutos	1 223	-2 216	3 439
Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat	10 424	12 038	-1 614
Maksetut korot	-259	-349	90
Saadut korot	80	129	-49
Muut rahoituserät	-155	-191	36
Maksetut verot	-1 897	-2 067	170
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavirrat	8 193	9 560	-1 367
Investointien nettorahavirrat			
Hankitut liiketoiminnot	0	0	0
Myydyt liiketoiminnot	0	0	0
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 846	-3 208	362
Hyödykkeiden luovutustulot	16	0	16
Investointien nettorahavirrat	-2 830	-3 208	378
Rahoituksen rahavirrat			
Maksullinen osakeanti	0	0	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0	0	0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	-2 160	2 160
Lyhytaikaisten lainojen nettomuutos	0	0	0
Rahoitusleasingvelkojen nettomuutos	-10	-10	0
Maksetut osingot	-5 948	-5 948	0
Rahoituksen nettorahavirrat	-5 958	-8 118	2 160
Rahavarojen muutos	-595	-1 766	1 171

Rahavarat tilikauden alussa	9 840	11 606	-1 766
Rahavarojen muutos	-595	-1 766	1 171
Rahavarat tilikauden lopussa	9 245	9 840	-595

TIEDOT VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN, tuhatta euroa

	IV/ 2012	III/ 2012	II/ 2012	I/ 2012	IV/ 2011	III/ 2011	II/ 2011	I/ 2011
Liikevaihto	18 634	17 054	19 791	20 519	19 758	20 463	23 367	21 548
Materiaalit ja palvelut	-7 670	-6 706	-7 491	-8 119	-7 529	-8 156	-9 295	-8 378
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-5 095	-4 422	-5 942	-5 618	-5 419	-4 820	-5 672	-5 221
Poistot ja arvonalentumiset	-3 304	-619	-723	-742	-672	-683	-663	-684
Liiketoiminnan muut kulut	-4 345	-4 052	-4 209	-4 452	-4 668	-4 356	-4 424	-4 262
Liiketoiminnan muut tuotot	173	107	390	240	284	113	317	135
Liikevoitto	-1 608	1 362	1 816	1 828	1 754	2 560	3 630	3 137
Rahoitustuotot ja -kulut	-109	-206	-30	-83	-31	-126	-104	-23
Tulos ennen veroja	-1 717	1 156	1 786	1 745	1 723	2 434	3 527	3 115
Tuloverot	246	-266	-485	-435	-459	-664	-948	-782
Tilikauden tulos jatkuvista toiminnoista	-1 471	890	1 302	1 310	1 264	1 770	2 579	2 333
Tilikauden tulos	-1 471	890	1 302	1 310	1 264	1 770	2 579	2 333
Tulos/osake, euroa	-0,12	0,07	0,11	0,11	0,11	0,15	0,22	0,20
Tulos/osake, laimennettu, euroa	-0,12	0,07	0,11	0,11	0,11	0,15	0,22	0,20
Keskimääräinen osakemäärä, laimentamaton 1.000 kpl	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897
Keskimääräinen osakemäärä, laimennettu, 1.000 kpl	11 897	11 987	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897	11 897
Henkilöstö keskimäärin	431	433	435	428	433	433	432	416

KONSERNIN VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET, tuhatta euroa

31.12.2012 31.12.2011

Omasta velasta		
Kiinteistökiinnitykset	2 783	2 783
Yrityskiinnitykset	12 500	12 500

Leasingvastuut

- alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	1 061	1 035
- 1-5 vuoden sisällä erääntyvät	2 404	2 724

Muut vastuut	6	25
--------------	---	----

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NIMELLISARVOT, tuhatta euroa

	31.12.2012	31.12.2011
Valuuttajohdannaiset		
Termiinisopimukset	0	0
Korkojohdannaiset		
Koronvaihtosopimukset	5 000	10 000
Ostetut korko-optiot		0

KONSERNIN TUNNUSLUVUT, tuhatta euroa

	1.1. - 31.12. 2012	1.1. - 31.12. 2011	Muutos %
Liikevaihto	75 998	85 136	-10,7
Liikevoitto	3 399	11 082	-69,3
% liikevaihdosta	4,5	13,0	
Tulos ennen veroja	2 971	10 798	-72,5
% liikevaihdosta	3,9	12,7	
Tilikauden tulos	2 031	7 946	-74,4
% liikevaihdosta	2,7	9,3	
Oma pääoma	31 438	35 118	-10,5
Korolliset velat	8 179	8 098	1,0
Rahavarat	9 245	9 840	-6,0
Korolliset nettovelat	-1 066	-1 742	-38,8
Sijoitettu pääoma	39 617	43 216	-8,3
Oman pääoman tuotto, %	6,1	23,5	
Sijoitetun pääoman tuotto, %	8,4	26,1	
Omavaraisuus, %	61,0	61,6	
Velkaantumisaste, %	-3,4	-5,0	
Bruttoinvestoinnit	2 846	3 208	-11,3
% liikevaihdosta	3,7	3,8	
Tutkimus- ja kehitysmenot	1 606	1 639	-2,0
% liikevaihdosta	2,1	1,9	
Konsernin tilauskanta	10 677	13 114	-18,6
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	0,17	0,67	-74,6
Tulos/osake, laimennettu, euroa	0,17	0,67	-74,6
Oma pääoma/osake, euroa	2,64	2,95	-10,5

Osakkeiden määrä 1.000 kpl			
- laimentamaton, keskimäärin	11 897	11 897	0,0
- laimennettu, keskimäärin	11 897	11 897	0,0
Henkilöstö keskimäärin	431	428	0,7

Tilinpäätös on tarkastettu ja tilintarkastuskertomus on annettu.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Exel Compositesin varsinainen yhtiökokous pidetään keskiviikkona 27.3.2013 klo 10.30 alkaen Kansallissalissa osoitteessa Aleksanterinkatu 44, Helsinki.

TALOUDELLISET TIEDOTTEET VUONNA 2013

Vuoden 2012 vuosikertomus julkaistaan yhtiön verkkopalvelussa keskiviikkona 6.3.2013 osoitteessa www.exelcomposites.com.

Vuoden 2013 osavuositarkastus tammi-maaliskuulta julkaistaan 3.5.2013, tammi-kesäkuulta 25.7.2013 ja tammi-syyskuulta 31.10.2013.

TIEDOTUSTILAISUUS

Exel Composites järjestää tänään perjantaina 15.2.2013 tilinpäätöstä käsittelevän tiedotustilaisuuden analyytikoille ja lehdistölle kello 12.30 Scandic Hotel Simonkentän Freda-kabinetissa osoitteessa Simonkatu 9, Helsinki.

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 15.2.2013

Exel Composites Oyj
Hallitus

Vesa Korpimies
toimitusjohtaja

LISÄTIETOJA

Toimitusjohtaja Vesa Korpimies, Exel Composites Oyj,
puh. 050 590 6754 tai email vesa.korpimies@exelcomposites.com

Talous- ja hallintojohtaja Ilkka Silvanto, Exel Composites Oyj,
puh. 050 598 9553 tai email ilkka.silvanto@exelcomposites.com

JAKELU

NASDAQ OMX Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
www.exelcomposites.com

EXEL COMPOSITES LYHYESTI

Exel Composites (www.exelcomposites.com) on teknologiayhtiö, joka suunnittelee, valmistaa ja markkinoi komposiittisia profiileja ja putkia teollisiin sovelluksiin. Konserni on maailman johtava komposiittiprofiilien valmistaja ja se keskittyy toiminnassaan kasvaviin, kapeisiin markkinasegmentteihin.

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 Small Cap –ryhmässä.