

NEO

Industrial

Neo Industrial Oyj:n varsinainen yhtiökokous 30.3.2017

Hallituksen puheenjohtaja
Markku E. Rentto

Esityslista

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2016 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen ja toimintakertomuksen esittäminen sekä toimitusjohtajan katsaus

Toimitusjohtajan katsaus

Toimitusjohtaja
Ralf Sohlström

Neo Industrial Oyj:n strategia ennallaan

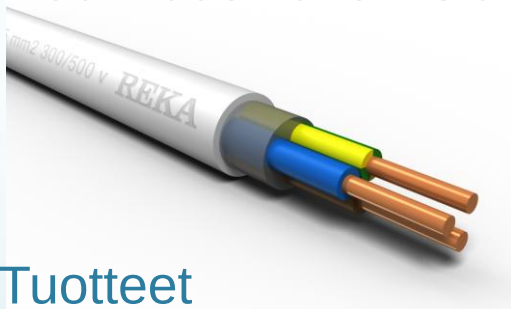
- Neo Industrial on tavoitteellinen **omistaja**, joka kehittää yrityksiään aktiivisesti.
- Neo Industrial on sitoutunut omistaja, joka lisää yritystensä arvoa pitkäjänteisesti.
- Neo Industrialin strategia on hankkia omistukseensa puolivalmisteita ja lopputuotteita valmistavia yrityksiä, joilla on **kasvupotentiaalia**, yhteinen teollisen toiminnan logiikka sekä keskinäisiä myyntejä, markkinoiden ja jakelun **synergiaetuja**, ja luoda näin **osakkeelleen arvoa**.
- Investoinnit ovat **pitkäaikaisia** ja niistä irtaannutaan vasta siinä vaiheessa, kun Neo Industrial ei enää pysty lisäämään yrityksen arvoa.

Toimialana Kaapeliteollisuus

NEO
Industrial

REKA
K A A P E L I

Osa konsernia
Neo Industrial omistaa 100 %

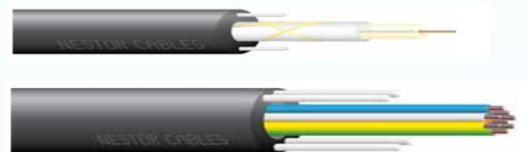


Tuotteet

- Pienjännitevoimakaapelit
- Keski- ja suurjännitekaapelit
- Asennuskaapelit
- Instrumentointi- ja ohjauskaapelit

nestor
cables

Ei kuulu konserniin
Neo Industrial omistaa 22,94 %



Tuotteet

- Optiset tietoliikennekaapelit
- Kupariset tietoliikennekaapelit
- Instrumentointikaapelit
- Valokaapelivarusteet

NEO
Industrial

Neo Industrial Oyj sijoituskohteena

Kaapeliteollisuus

- Valmistavaa perusteollisuutta
- Infran rakentamisen mukana tasaisesti kehittyvää liiketoimintaa

Kohderyhmät



**Asuin- ja toimisto-
rakentaminen**



Teollisuus



Verkonrakennus



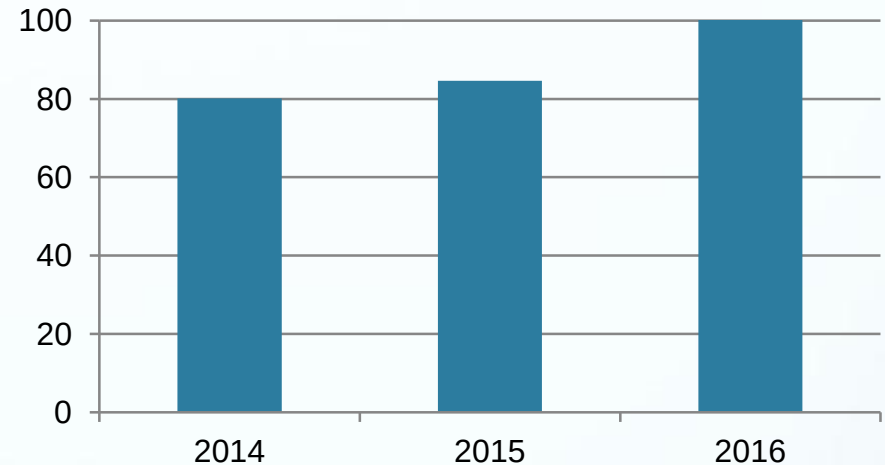
Energiantuotanto

Tilinpäätös ja toimintakertomus 1.1.–31.12.2016

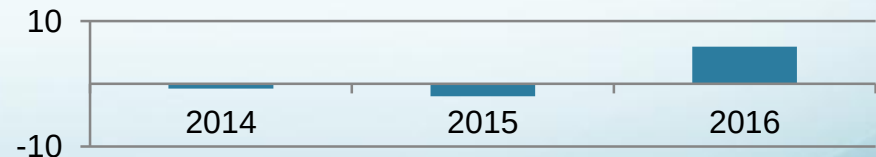
Neo Industrial -konsernin avainluvut 2016

- Liikevaihto kasvoi 84,6 miljoonasta eurosta 101,0 miljoonaan euroon
- Liiketulos parani -2,4 miljoonasta eurosta 5,9 miljoonaan euroon
- Tilikauden tulos parani -3,7 miljoonasta eurosta 3,3 miljoonaan euroon
- Taseen loppusumma laski 49,2 miljoonasta eurosta 44,2 miljoonaan euroon
- Henkilöstön määrä kasvoi 241 henkilöstä 256 henkilöön

Liikevaihdon kehitys



Liiketuloksen kehitys



Keskeistä vuonna 2016

Kasvaneeseen liikevaihtoon ja liiketulokseen vaikuttivat:

- Edellisenä vuonna solmitut maakaapeleiden toimitussopimukset
- Aktiiviset toimenpiteet tehtaiden käyttöasteiden ja toimituskyvyn parantamiseksi
- Aiemmin päätettyjen investointien onnistunut käyttöönotto
- Lokakuussa 2015 käynnistetyn tehostamisohjelman avulla parantunut kaapelitoimialan kustannustehokkuus ja tehtaiden tuottavuus

Merkittävät tapahtumat 2016

- Osana Reka-konsernin allekirjoittamaa rahoitussopimusta kaapelitoimialan lainat järjesteltiin alkuvuonna uudestaan. Maaliskuussa toteutetussa rahoitusratkaisussa kaapelitoimialan lainat järjesteltiin pitkäaikaiseksi rahoitukseksi.
- Loppuvuodesta kaapelitoimiala sai merkittävän maakaapelisopimuksen. Sopimuksen arvo on noin 12 miljoonaa euroa ja toimitukset jakaantuvat vuosille 2017 ja 2018. Maakaapeleita käytetään rakennettaessa sähköjakeluverkkoja, joihin sääolot eivät vaikuta.

Neo Industrial Oyj:n tulos (FAS)

Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)

	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
LIKEVAIHTO	111 150,65	1 200,00
Liiketoiminnan muut tuotot	496 137,01	119 222,91
Materiaalit ja palvelut	-3 501,31	-2 975,97
Henkilöstökulut	-233 030,24	-680 000,36
Poistot ja arvonalentumiset	-14 118,79	-14 475,77
Liiketoiminnan muut kulut	-756 861,77	-862 256,01
LIKEVOITTO	-400 224,45	-1 439 285,20
Rahoitustuotot ja -kulut	527 842,79	200 996,78
TULOS ENNEN VEROJA JA TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA	127 618,34	-1 238 288,42
Tilinpäätössiirot	5 314 104,11	5 540 898,21
Verot	-642 566,14	0,00
TILIKAUDEN TULOS	4 799 156,31	4 302 609,79

Neo Industrial Oyj:n tase (FAS)

Emoyhtiön tase (FAS)

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat oikeudet	57 512,00	29 012,00
Aineelliset hyödykkeet	97 450,81	111 569,60
Muut sijoitukset	1 450 956,63	6 901 518,48
	1 605 919,44	7 042 100,08
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Pitkäaikaiset saamiset	19 312 000,00	19 036 179,06
Lyhytaikaiset saamiset	16 044 787,82	6 245 969,44
Rahat ja pankkisaamiset	1 370 162,11	4 878,98
	36 726 949,93	25 287 027,48
VASTAAVAA	38 332 869,37	32 329 127,56
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	24 081 440,00	24 081 440,00
Ylikurssirahasto	66 400,00	66 400,00
Vararahasto	1 221 254,58	1 221 254,58
Omat osakkeet	-106 127,94	-196 653,22
Kertyneet voittovarot	-25 454 458,38	-29 694 310,89
Muu vapaa pääoma	21 326 806,46	21 326 806,46
Tilikauden tulos	4 799 156,31	4 302 609,79
	25 934 471,03	21 107 546,72
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ	13 300,17	12 404,28
PAKOLLISET VARAUKSET	4 874 329,61	5 142 122,29
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA	1 133 740,73	2 133 330,73
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA	6 377 027,83	3 933 723,54
VASTATTAVAA	38 332 869,37	32 329 127,56

Konsernin taloudellisia tunnuslukuja (IFRS)

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	
Liikevaihto, miljoonaa euroa	80,1	84,6	101,0	
Liiketulos, % liikevaihdosta	-0,9	-2,4	5,9	1)
Sijoitetun pääoman tuotto, %	12,1	-6,0	22,6	
IAS 19 oikaistu oman pääoman tuotto, %	21,2	-47,2	41,9	2)
IAS 19 oikaistu omavaraisuusaste, %	21,1	12,8	22,1	2)
Tulos/osake, euroa	0,30	-0,62	0,55	

1) Vuoden 2015 liike tulosta rasittivat erityiset erät yhteensä -1,6 miljoonaa euroa.

2) Yhtiö liittyi eläkekassaan joulukuun 2015 lopussa. Yhtiö on tilikauden 2016 lopussa päivittänyt vaihtoehtoisia tunnuslukuja siten että IAS 19 kirjausten vaikutukset eliminoidaan tunnuslukujen tase-eristä toiminnan kehittymisen seuraamiseksi paremmin. Tase-eristä ja taseen loppusummasta poistetaan IAS 19 -kirjausten vaikutukset laskettaessa kyseisiä tunnuslukuja.

Neo Industrial -konsernin tulos 2016 (IFRS)

KONSERNIN TULOSLASKELMA (IFRS)

1 000 euroa	1.1-31.12.2016	1.1-31.12.2015
Liikevaihto	101 040	84 585
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	2 579	348
Valmistus omaan käyttöön	138	57
Liiketoiminnan muut tuotot	411	325
Materiaalit ja palvelut	-72 464	-60 991
Henkilöstökulut	-14 215	-14 283
Poistot ja arvonalentumiset	-2 091	-1 888
Liiketoiminnan muut kulut	-9 497	-10 148
	-95 139	-86 580
Liiketulos	5 901	-1 995
Rahoitustuotot	165	29
Rahoituskulut	-2 028	-2 008
Tulos ennen veroja	4 038	-3 973
Tuloverot	-722	282
Tilikauden tulos	3 316	-3 691
Tilikauden tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön osakkeenomistajille	3 316	-3 691
Määräysvallattomille omistajille	0	0
	3 316	-3 691
Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos/osake laimennettu ja laimentamaton, euroa	0,55	-0,62
Osakkeiden lukumäärä	6 003 890	5 989 835

1 000 euroa	1.1-31.12.2016	1.1-31.12.2015
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA (IFRS)		
Tilikauden tulos	3 316	-3 691
Muut laajan tuloksen erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	13	5
Yhteensä	13	5
Muut laajan tuloksen erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		
Etuuspohjaisen nettovelan uudelleen määrittämisestä johtuvat erät	-1 821	0
Verot eristä, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	364	
Yhteensä	-1 457	0
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	-1 444	5
Tilikauden laaja tulos	1 872	-3 686
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön osakkeenomistajille	1 872	-3 686
Määräysvallattomille omistajille	0	0
	1 872	-3 686

Neo Industrial -konserni tase 2016 (IFRS)

KONSERNITASE (IFRS)

1 000 euroa	31.12.2016	31.12.2015
VARAT		
Pitkäaikaiset varat		
Liikearvo	3 252	3 252
Muut aineettomat hyödykkeet	1 059	871
Aineelliset hyödykkeet	13 769	14 271
Osuudet osakkuusyrityksissä	1 280	0
Saamiset	57	59
Johdannaissopimukset	58	0
Laskennallinen verosaaminen	1 335	1 506
Pitkäaikaiset varat yhteensä	20 810	19 959
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	15 557	12 680
Myyntisaamiset ja muut saamiset	5 268	15 296
Tilikauden verotettavaa tuloon perustuvat verosaamiset	10	0
Johdannaissopimukset	263	0
Rahavarat	2 268	1 280
Lyhytaikaiset varat yhteensä	23 366	29 257
Varat yhteensä	44 175	49 216

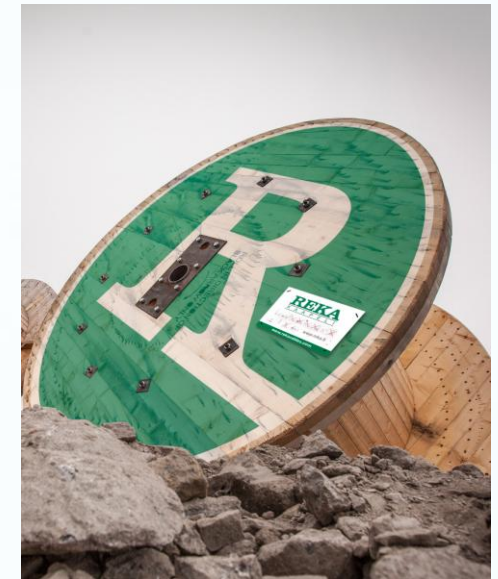
KONSERNITASE (IFRS)

1 000 euroa	31.12.2016	31.12.2015
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
Oma pääoma		
Osakepääoma	24 082	24 082
Ylikurssirahasto	66	66
Vararahasto	1 221	1 221
Omat osakkeet	-106	-197
Muuntoerot	-14	-27
Kertyneet voittovarot	-38 852	-40 647
Muu vapaa pääoma	21 328	21 328
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	7 724	5 827
Määräysvallattomien omistajien osuus	0	0
Oma pääoma yhteensä	7 724	5 827
Pitkäaikaiset velat		
Laskennalliset verovelat	42	97
Varaukset	2 612	2 790
Rahoitusvelat	10 352	6 407
Muut velat	2 383	494
Johdannaissopimukset	44	88
Lyhytaikaiset velat		
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	143	17
Varaukset	200	200
Rahoitusvelat	3 447	19 863
Johdannaissopimukset	13	70
Ostovelat ja muut velat	17 216	13 362
Velat yhteensä	36 452	43 389
Oma pääoma ja velat yhteensä	44 175	49 216

Kaapelitoimiala – Reka Kaapeli

Vuosi 2016 lyhyesti

- Myynti kasvoi, liikevaihto 101,0 (84,6) M€
- Kannattavuus parani, liiketulos 6,5 (-0,1) M€
 - Vertailuvuoden liiketulosta rasittivat erityiset erät yhteensä -0,8 M€.
- Päämarkkina-alueella Pohjoismaissa myyntivolyymit kasvoivat merkittävästi edellisvuodesta
 - Myyntivolyymit muilla markkina-alueilla olivat edellisvuotta alhaisemmat.
- Vuoden lopussa alumiinin ja kuparin hinnat olivat euromääräisesti korkeammat verrattuna edellisen vuodenvaihteen hintatasoon
- Investointeja toteutettiin 1,8 (4,7) M€
 - Investoinnit kohdistuivat erityisesti tuottavuuden tehostamiseen. Myös ylläpitoinvestointeja toteutettiin. Vertailuvuoden investointeihin sisältyy lisäksi rahoitusleasinginä käsitelty pitkä vuokrasopimus.
- Reka Kaapeli julkisti uuden strategiansa keväällä 2016



Tuotteet

- Pienjännitevoima-kaapelit
- Keski- ja suurjännite-kaapelit
- Asennuskaapelit
- Instrumentointi- ja ohjauskaapelit

Reka Kaapelin strategia

Megatrendit ja liiketoiminnan draiverit

Digitalisaatio

Kaupungistuminen

Hajautettu energiantuotanto

Säänkestävä sähköjakelu

ARVOLUPAUS

Valmistamme markkinoiden parasta kaapelia, jonka toimitamme nopeasti ja täsmällisesti

Visio

Olemme paras kumppani

Tapamme toimia:

- ✓ Lähellä asiakasta
- ✓ Vahva tuotetuki
- ✓ Korkealaatuiset tuotteet
- ✓ Asiakaskohtaiset ratkaisut
- ✓ Erikoistunut pohjoiisiin vaatimuksiin

Missio

Viemme voiman sinne missä sitä tarvitaan

Strategia

Kannattava kasvu

Vahva markkina-asema Suomessa

Kasvua viennistä lähialueilta

Tehokas oma tuotanto

Selkeät ja tehokkaat liiketoimintaprosessit



Arvot

Asiakaslähtöisyys

Luotettavuus

Yhteishenki



Kaapelitoimiala – Nestor Cables

Vuosi 2016 lyhyesti

- Toimialan osakkuusyhtiön Nestor Cables Oy:n liikevaihto oli 25,0 (26,0) M€
- Liiketulos oli positiivinen, mutta edellistä vuotta pienempi
- Tulososuutta ei ole huomioitu konsernin luvuissa
 - Neo Industrial Oyj:n omistusosuus Nestor Cables Oy:ssä on 22,94 % ja osakkeiden arvo Neon Industrial Oyj:n vuoden 2016 tilinpäätöksen taseessa on nolla.

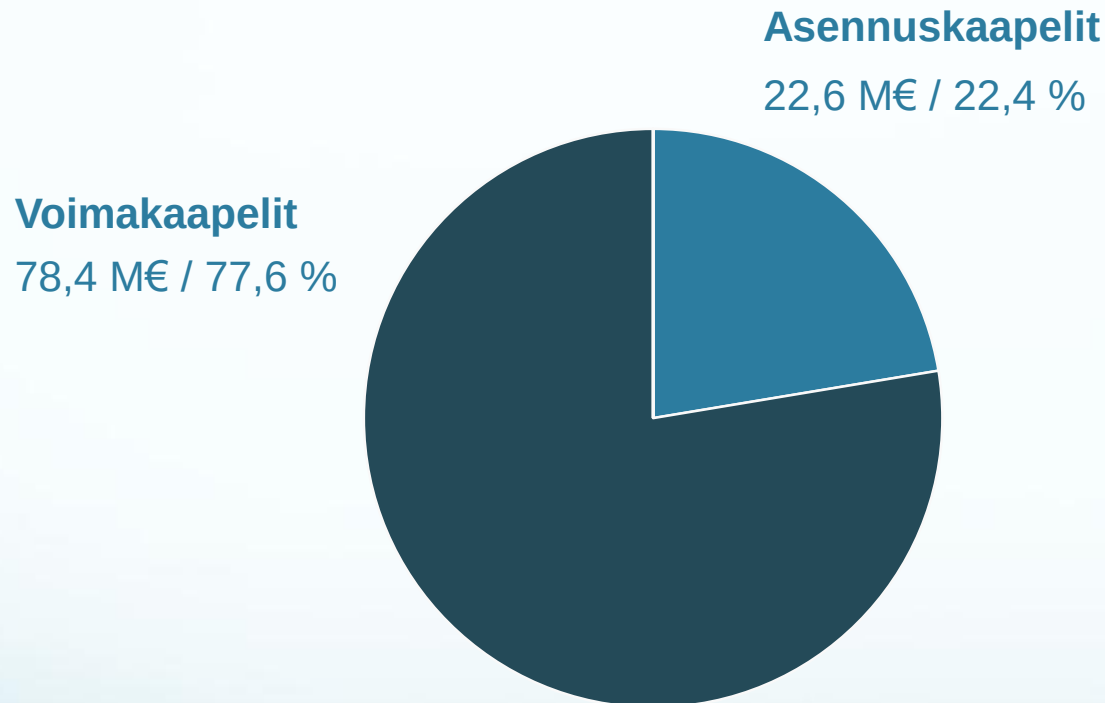


Tuotteet

- Optiset tietoliikennekaapelit
- Kupariset tietoliikennekaapelit
- Instrumentointikaapelit
- Valokaapelivarusteet

Kaapelitoimiala tuoteryhmittäin

Liiketoiminnan rakenne 2016 liikevaihdolla esitettynä



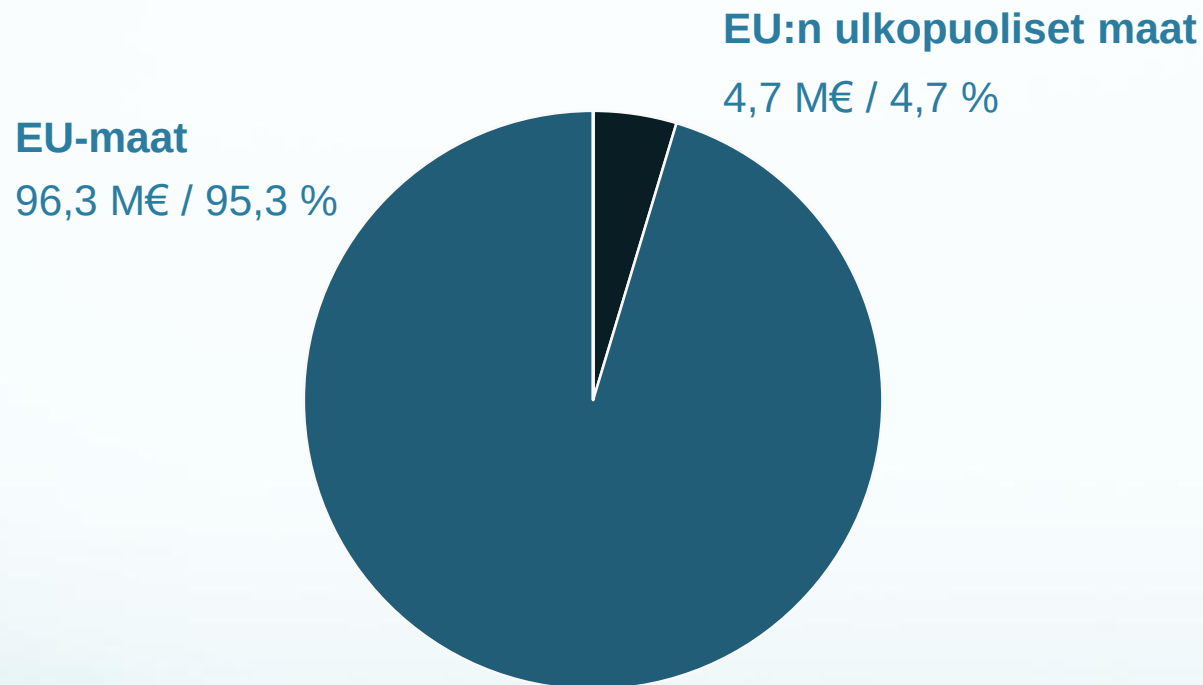
Kasvunäkymiä

- Maakaapelointi
- Rakentaminen
- Erikoiskaapelit
- Projektimyynti

Toimialan liikevaihto **101,0 M€**
(ei sisällä osakkuusyhtiö Nestor Cables Oy:n liikevaihtoa 25,0 M€)

Kaapelitoimiala myyntialueittain

Liiketoiminnan rakenne 2016 liikevaihdolla esitettynä



Kasvunäkymiä

- Skandinavia
- Baltia
- Venäjä

Toimialan liikevaihto **101,0 M€**

(ei sisällä osakkuusyhtiö Nestor Cables Oy:n liikevaihtoa 25,0 M€)

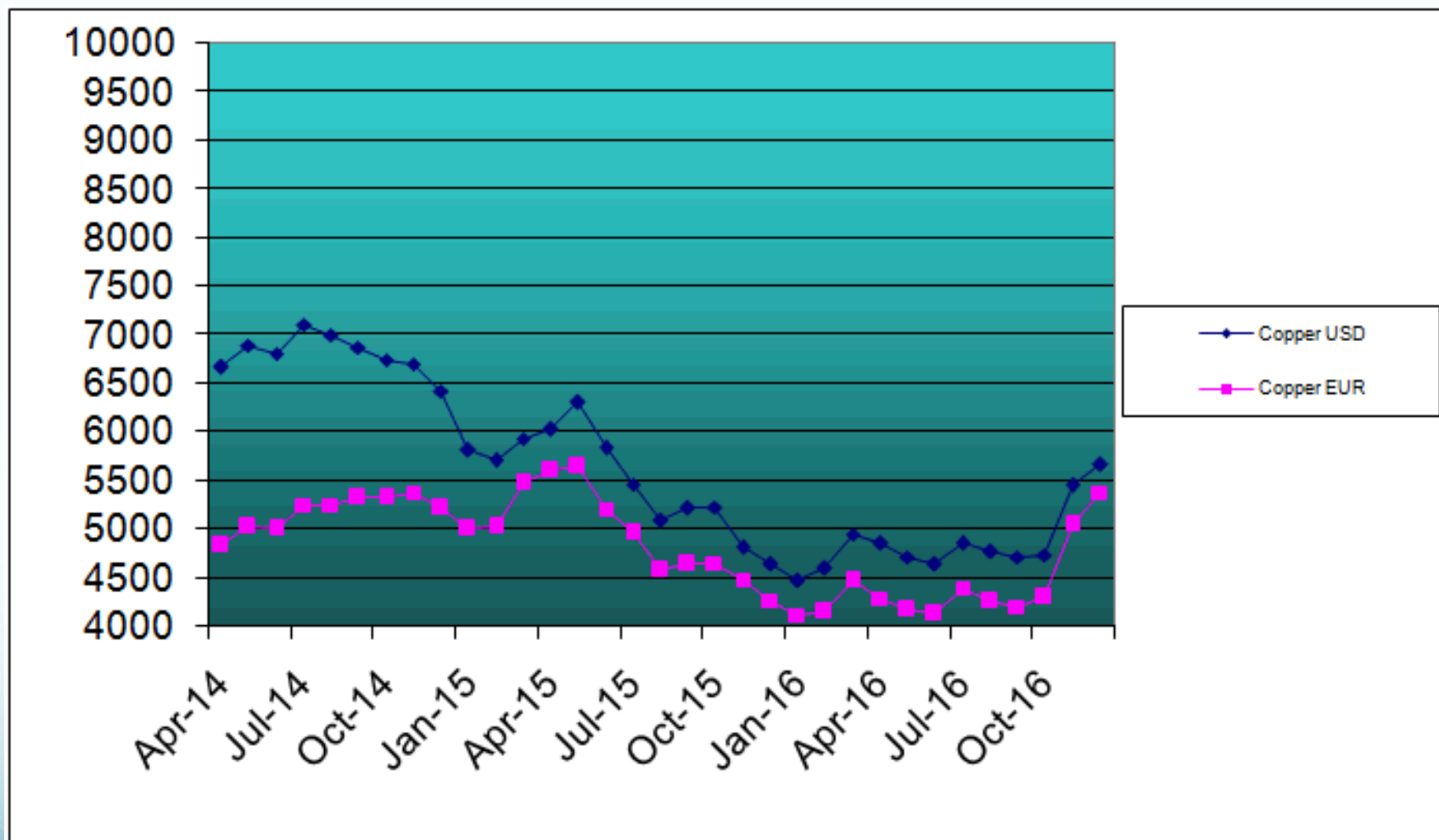
Toimintaympäristö

Kaapelitoimialaan vaikuttavia tekijöitä

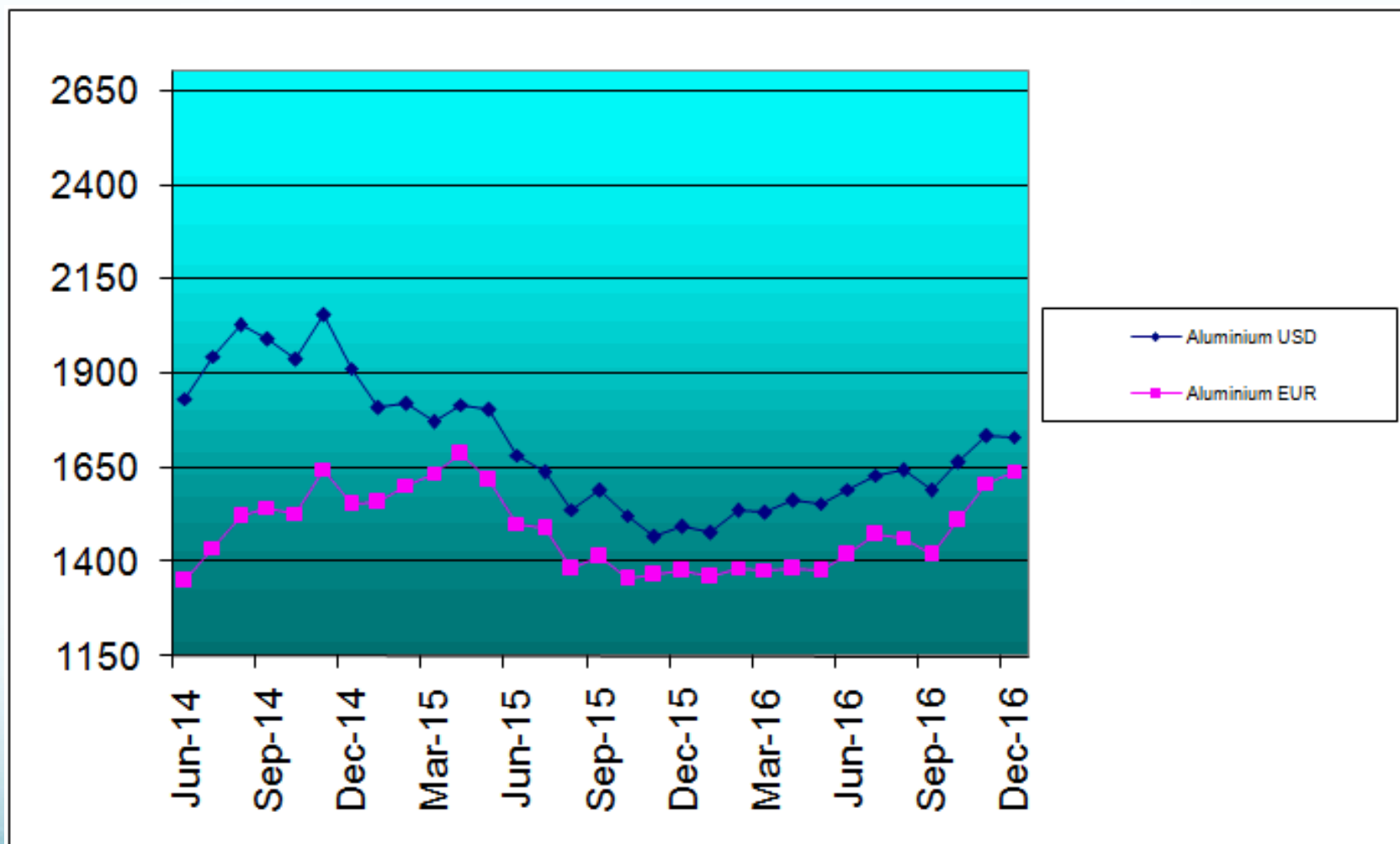
- Liiketoiminnan kausiluontoisuus
- Sähkömarkkinalaki
- Yleinen markkinatilanne
- Kilpailutilanne
- Raaka-ainehinnat



Kuparin hintakehitys 2014–2016



Alumiinin hintakehitys 2014–2016



Tärkeimmät tavoitteet 2017

- Liikevaihdon kasvattaminen ja kannattavuuden parantaminen edelleen
- Kasvua haetaan erityisesti viennistä lähialueille

Lähiajan näkymät

- Rakentaminen on piristynyt Pohjoismaissa ja Länsi-Euroopassa. Johto uskoo sähköverkon rakentajien jatkavan maakaapeloinnin investointeja jakeluvarmuuden parantamiseksi.
- Liikevaihdon ja liiketuloksen arvioidaan kasvavan selvästi edellisestä vuodesta.

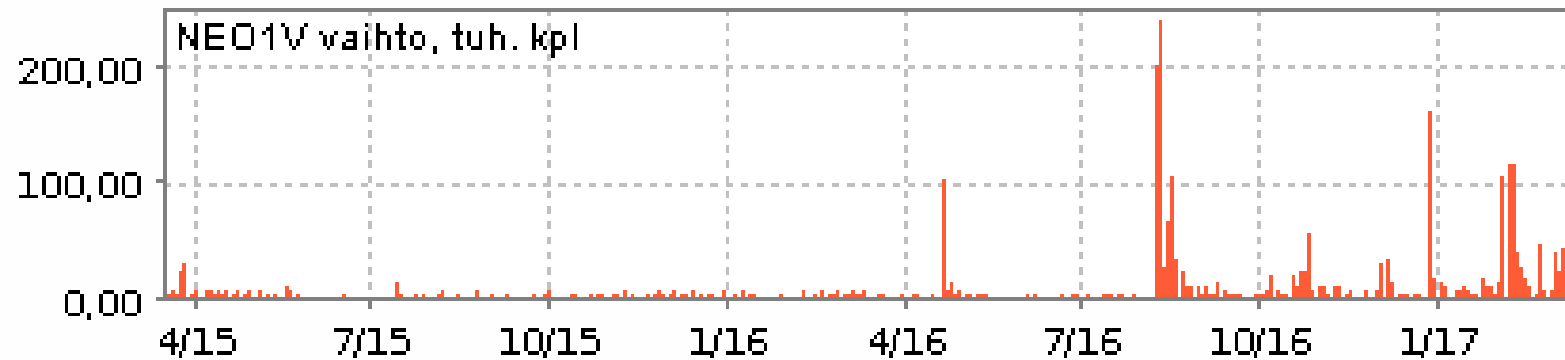
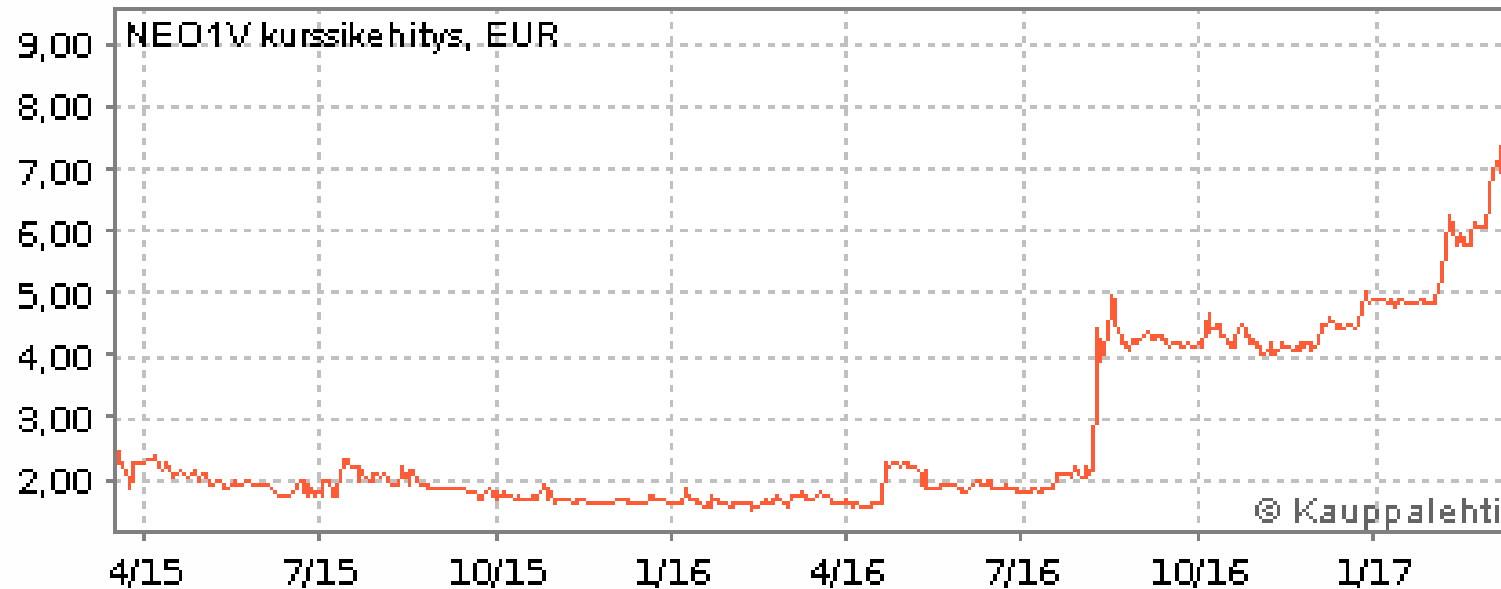
Riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

- Neo Industrialin rahoitusriskejä ovat valuutta-, korko-, hyödyke-, maksuvalmius-, luotto- ja sijoitustoiminnan markkinariskit. Rahoitusriskejä ja niiden suojaustoimenpiteitä on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa. Yhtiön tulevaisuuden riskitekijät liittyvät sen toimialayhtiöiden liiketoiminnan kehitykseen. Kansainvälisen talouden ja rahoitusmarkkinoiden epävarma tilanne muodostaa riskin konsernin rahoituksen järjestämisessä.
- Konserni on järjestellyt rahoitustaan vuodesta 2014 lähtien. Rahoituksen riittävyys ja maksuvalmiuden varmistamiseksi rahoitus- ja maksuehtoneuvottelujen lisäksi ovat varastojen kiertoa tehostavat toimenpiteet ja pääoman vapauttaminen omaisuuseristä. Parantuneen rahoitustilanteen myötä johto on voinut keskittyä liiketoiminnan kehittämiseen.

Riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

- Kaapelitoimialan liiketoiminnan merkittävimmät riskit liittyvät markkinatilanteen kehittymiseen, raaka-aineiden ja valuuttojen hintavaihteluihin sekä käyttöpääoman hallintaan eri tilanteissa. Suurten kausivaihtelujen aikana tavarantoimittajien maksuehdot vaikuttavat olennaisesti kykyyn rakentaa riittävät varmuusvarastot kilpailukykyisen toimitusajan varmistamiseksi. Kausivaihteluiden vaikutusta tehtaiden kuormitustilanteeseen pyritään myös tasaamaan toimintamallien kehittämisellä.
- Kaapelitoimialan avainraaka-aineita ovat metallit (kupari ja alumiini) ja muovit. Metallien ostoissa käytetään osittaista hintasuojasta hyödykejohdannaisten avulla. Metallien osalta on tärkeää sekä metallien dollarimääräisen hinnan että USD/EUR valuuttakurssisuhteen kehitys.

Neo Industrial Oyj:n osakekurssin kehitys



Tilintarkastuskertomus 2016

Tilintarkastuskertomus

[Neo Industrial yhtiökokous KPMG esitys.pptx](#)

Esityslista jatkuu

7. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen
8. Tilinpäätöksen, joka sisältää konsernitilinpäätöksen, vahvistaminen
9. Taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta päättäminen
10. Yhtiön vapaan oman pääoman käyttämisestä päättäminen
11. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
12. Hallituksen jäsenten palkkioista ja kulujen korvausperiaatteista päättäminen sekä tilintarkastajien palkkioista päättäminen
13. Hallituksen jäsenten ja mahdollisten varajäsenten lukumäärästä päättäminen
14. Hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä muiden jäsenten valinta

Ehdotus uudeksi hallituksen jäseneksi



Ari Järvelä

- DI, synt. 1969

Keskeinen työkokemus:

- Tieto Corporation, Executive Vice President, 2011/1–
- Tieto Finland Oy, several management positions, 2001/3–2010/12
- Rautaruukki Oy, several management positions, 1996/1–2001/2

Esityslista jatkuu

- 15. Tilintarkastajan valitseminen
- 16. Yhteistilillä olevien osakkeiden ja niihin perustuvien oikeuksien menettäminen
- 17. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankinnasta
- 18. Kokouksen päättäminen

NEO

Industrial