

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

RUUKKI GROUP -KONSERNIN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1. - 31.12.2005

Tilinpäätöstiedote on laadittu IFRS-normiston mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteen tiedot ovat tilintarkastamattomia ja perustuvat allekirjoittamattomaan tasekirjaan.

YHTEENVETO

Ruukki Group -konsernin tilikauden 2005 liikevaihto oli yhteensä 91,9 Me (1-12/2004: 71,7 Me). Vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna noin 6 %, kun eliminoidaan vuosien 2004 ja 2005 yritysjärjestelyjen vaikutukset.

Tilikauden liikevoitto oli 9,0 Me (5,6 Me) eli 9,8 % (7,8 %) liikevaihdosta.

Tilikauden voitto oli 5,5 Me (2,1 Me) eli 6,0 % (2,9 %) liikevaihdosta.

Konsernin rahoitusasema on kehittynyt tilikaudella suotuisasti positiivisen liiketoiminnan rahavirran ja tilikauden lopulla toteutetun suunnatun osakeannin takia.

Aiemmin julkistetun mukaisesti yhtiö on päättänyt keskittyä 3-5 keskeisen liiketoimintakokonaisuuden kehittämiseen.

Ruukki Group -konsernin liikevaihdon vuonna 2006 arvioidaan olevan nykyisellä liiketoimintarakenteella noin 130 miljoonaa euroa, kun Incap Furniture Oy oletetaan konsolidoitavaksi Ruukki Group -konserniin Q2/2006 lopusta alkaen. Konsernin suhteellisen kannattavuuden (liikevoitto) arvioidaan säilyvän vuonna 2006 edellisvuoden tasolla.

Yhtiön hallitus on päättänyt esittää myöhemmin erikseen koolle kutsuttavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiö jakaisi osinkoa kaksi (2) senttiä osakkeelta.

KONSERNIN AVAINLUVUT (miljoonaa euroa)

	1-12/2005 12 kk	1-12/2004 12 kk
Liikevaihto	91,9	71,7
liikevaihdon muutos, %	28%	564%
Liikevoitto	9,0	5,6
% liikevaihdosta	9,8%	7,8%
Voitto ennen veroja	8,5	4,0
% liikevaihdosta	9,2%	5,6%
Voitto	5,5	2,1
% liikevaihdosta	6,0%	2,9%
Taseen loppusumma	89,1	74,8
Liiketoiminnan rahavirta	9,5	8,3
Oman pääoman tuotto, % p.a.	31,1%	19,9%
Sijoitetun pääoman tuotto, % p.a.	24,9%	20,4%
Nettovelkaantumisaste, %	8,5%	67,0%
Omavaraisuusaste, %	32,9%	20,0%
Bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin	5,4	15,8

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

% liikevaihdosta	5,9%	22%
Tilauskanta	36,2	25,8
Henkilöstö katsauskauden lopussa	418	385
Osakekohtainen tulos, euroa	0,070	0,026
Osakekohtainen tulos, euroa, laimennusvaikutuksella oikaistuna	0,055	0,024
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	0,262	0,155
Osakeantioikaistu osakkeiden kpl-määrä keskimäärin:		
laimentamaton	83 188 347	80 316 774
laimennusvaikutuksella oikaistu	106 467 885	84 938 911
Konserniyhtiöiden hallussa olevat omat osakkeet,		
kpl	0	3 445 000
% osakkeiden lukumäärästä	0,0%	0,4%

KESKEISET TAPAHTUMAT TILIKAUDELLE

Tilikauden 2005 aikana Ruukki Group -konserni keskittyi aiempien yritysjärjestelyiden loppuun saattamiseen ja liiketoimintaryhmien liiketoimintojen kehittämiseen ja laajentamiseen.

Konserni toteutti tilikauden aikana konserniyhtiöiden rahoituksen merkittäviä uudelleenjärjestelyjä, joiden seurauksena toisaalta rahoituksen ehdot paranivat ja konserniyhtiöiden toimintaedellytykset paranivat. Ruukki Group Oyj vahvisti tilikauden lopuksi rahoitusasemaansa suunnatulla osakeannilla, jolla yhtiö sai 4,3 miljoonaa euroa oman pääoman ehtoista rahoitusta.

Ruukki Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.6.2005. Entisten hallituksen jäsenten Juha Halttusen, Esa Hukkasen, Markku Kankaalan, Pentti Koivikon ja Kai Mäkelän lisäksi uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Matti Vikkula ja Ahti Vilppula. Yhtiön uudeksi tilintarkastajaksi valittiin KHT Reino Tikkanen ja KHT-Yhteisö KPMG Oy Ab. Yhtiökokous päätti toteuttaa osakkeiden yhdistämisen (ns. reverse split) suhteessa 10:1. Yhtiökokous päätti myös toteuttaa suunnatun osakeannin, yhteensä 12.903.331 osaketta. Uudet liikkeelle lasketut osakkeet suunnattiin lisäkauppahintojen maksamiseksi aiemmin toteutettujen yrityskauppojen myyjäosapuolille.

Konserniyhtiön (Loginvest Oy) hallussa olleet 3.445.000 Ruukki Group Oyj:n omaa osaketta myytiin vuoden 2005 toisen vuosineljänneksen aikana.

Syyskuussa yhtiö nosti omistusosuutensa kansainvälisiä logistiikkapalveluita tarjoavassa ILP-Group Ltd Oy:ssä 33,44 %:iin. Ruukki Groupin tavoitteena on muodostaa uusi konserniyhtiöihin kuuluva liiketoimintaryhmä Venäjän/IVY-maiden sekä Suomen ja Baltian/EU-maiden välisten logistiikkapalvelujen ympärille.

Syyskuussa ostettiin Hämeessä ja Etelä-Pohjanmaalla toimivan Mikon Kuntoutuskodit Oy:n koko osakekanta, mikä jatkossa vahvistaa sosiaalipalveluiden liiketoimintaryhmää merkittävästi.

Viimeisellä vuosineljänneksellä yhtiö oli mukana perustamassa Finn-Thai Technology Fund -nimistä pääomasijoitusrahastoa, johon liittyvästä hallinnointiyhtiöstä Orienteq Capital Oy:stä Ruukki Group Oyj omistaa 30 %, mikä oikeuttaa 25 %:n osuuteen kyseisen hallinnointiyhtiön aikanaan tapahtuvasta voitonjaosta.

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

10.11.2005 pidettiin ylimääräinen yhtiökokous, joka vahvisti kesäkuun yhtiökokouksen päätöksen osakkeiden yhdistämisestä. Osakkeiden yhdistäminen suoritettiin loppuun marraskuun 2005 aikana. Kaupankäynti yhdistetyillä osakkeilla aloitettiin 28.11.2005.

8.12.2005 pidettiin ylimääräinen yhtiökokous, joka päätti optio-oikeuksien antamisesta osana konsernin palkitsemis- ja kannustinjärjestelmää sekä osakepääoman korottamisesta rahastoannilla, jotta osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo saatiin tasadesimaaliseksi (17 senttiin osakkeelta). Lisäksi ylimääräinen yhtiökokous päätti korottaa yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla. Suunnatun osakeannin enimmäismerkintämäärä ylitettiin merkinnässä noin 16 %:lla, joten yhtiön hallitus joutui leikkaamaan merkintöjä yhtiökokouksen päättämään annin maksimimäärään. Osakeannin kokonaismäärä oli 7.000.000 osaketta. Kaupankäynti uusilla osakkeilla aloitettiin tammikuussa 2006.

Yhtiön hallitus jatkoi toimintaansa kuusijäsenenä hallituksen jäsenen Pentti Koivikon menehdyttyä äkillisen sairauden johdosta 24.12.2005.

TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Tammikuussa 2006 Ruukki Group Oyj myi 9,9 % tytäryhtiönsä Pohjolan Design-Talo Oy:n osakekannasta Pohjolan Design-Talo Oy:n toimitusjohtaja Kimmo Kurkelalle.

Tilikauden päättymisen jälkeen Ruukki Group Oyj:n tytäryhtiön Alumni Oy:n, joka on konsernin metalliteollisuuden liiketoimintaryhmän emoyhtiö, vuonna 2003 liikkeelle laskeman vaihtovelkakirjalainan lainaosuuksista kaksi kolmasosaa vaihdettiin lainaehtojen mukaisesti Alumni Oy:n uusiksi osakkeiksi. Tämän vaihdon seurauksena Ruukki Group Oyj:n omistusosuus Alumni Oy:ssä laski tammikuussa 2006 aiemmasta 100 %:sta noin 69,44 %:iin.

Tilikauden päättymisen jälkeen Ruukki Group Oyj oli toteuttamassa merkittävää toimialajärjestelyä Suomen huonekaluteollisuudessa. Tässä järjestelyssä Ruukki Group Oyj osti noin 39,1 % Suomen suurimman huonekalujen sopimusvalmistajan Incap Furniture Oy:n osakekannasta. Hirviset Group Oy puolestaan tulee myymään tytäryhtiönsä Hirviset Oy:n koko osakekannan osakevaihdolla Incap Furniture Oy:lle. Näiden järjestelyjen seurauksena Ruukki Group Oyj ja Hirviset Group Oy tulevat omistamaan yhteensä noin 47 % Incap Furniture Oy:stä, kun järjestely on teknisesti saatu toteutetuksi loppuun. Uuden järjestelyn kautta muodostuneen Incap Furniture -konsernin liikevaihto tulee olemaan vuonna 2006 noin 70 miljoonaa euroa. Ruukki Group tulee jatkossa aktiivisesti panostamaan huonekaluteollisuuden edelleen kehittämiseen. Lisäksi Ruukki Group Oyj:llä tulee olemaan optio syksyyn 2007 saakka nostaa osakeannin kautta omistusosuuttaan Incap Furniture Oy:ssä noin 4 %-yksiköllä.

Tilikauden päättymisen jälkeen Ruukki Group Oyj on julkistanut järjestävänsä tarjousannin uusmerkintänä, jolla tavoitellaan yhtiön oman pääoman merkittävää vahvistamista ja osakasohjan laajentamista. Osakeannista kerättävät varat on tarkoitus käyttää kannattavan kasvun edellyttämiin investointeihin nykyisiin toimintoihin sekä varautua tarvittaessa laajentumaan valituille toimialoille ja/tai markkinoille tavoitteena yhtiön osakekannan markkina-arvon merkittävä kasvattaminen, jotta yhtiö pääsisi yhteispohjoismaisen pörssimarkkinan mid-cap yhtiöiden kategoriaan.

KEHITYS LIIKETOIMINTARYHMITTÄIN

Rakentamisen liiketoimintaryhmä

Rakentamisen liiketoimintaryhmä on erikoistunut muuttovalmiiden omakotitalojen suunnitteluun ja valmistukseen koko Suomen alueella. Rakentamisen liiketoimintaryhmä on valittu konsernin yhdeksi keskeiseksi painopistealueeksi.

Liiketoimintaryhmän toimittamien valmistaloyksikköjen liikevaihto tuloutetaan vasta asiakkaalle luovuttamisen yhteydessä, eikä keskeneräisillä työkohteilla ole siten vaikutusta konsernin katsauskauden liikevaihtoon eikä tulokseen. Tilikauden aikana aikana liiketoimintaryhmä luovutti asiakkaille yhteensä 412 muuttovalmista taloa (2004: 316 talotoimitusta). Liiketoimintaryhmä on kasvanut erittäin merkittävästi viimeisten vuosien aikana, mikä on toisaalta perustunut asuntomarkkinoiden yleiseen kasvuun ja toisaalta yhtiön tuotteiden keskimääräistä parempaan markkina-asemaan. Muuttovalmiiden omakotitalojen suhteellinen osuus on lisääntynyt verrattuna muihin omakotirakentamisen vaihtoehtoihin toteutustapoihin.

Liiketoimintaryhmän arvonlisäverollinen tilauskanta tilikauden lopussa on noin 22 miljoonaa euroa. Tilauskantaan ei kohdistu merkittäviä riskejä. Liiketoimintaryhmän palveluksessa oli tilikauden lopussa 105 henkilöä, sekä lisäksi urakkasopimukseen perustuen merkittävä määrä ulkopuolisten palvelutarjoajien työvoimaa. Liiketoimintaryhmään kuuluu Pohjolan Design-Talo Oy. Yhtiön tytäryhtiö Loginvest Oy sulautettiin 31.12.2005 Pohjolan Design-Talo Oy:öön.

Yhtiö tulee siirtymään kevästä 2006 alkaen kuorielementtejä hyödyntävään rakennustapaan. Kuorielementtitoimituksilla siirretään työvaiheita rakennustyömailta tehtaaseen. Kuorielementeissä yhdistyvät suurelementtien sekä pre-cut rakentamisen edut. Uusi rakentamistapa mahdollistaa talojen nopean saattamisen säävalmiiksi saumatonta rakentamista noudattaen. Kuorielementin vahvuutena perinteiseen rakentamiseen verrattuna on sen suoma tehokkuus sekä mahdollisuus tuottaa tasalaatuisia rakenteita sen vaikuttamatta silti talojen kuluttajahintoihin. Suunnitelmien mukaan ensimmäiset elementtitalot tullaan toimittamaan kesällä 2006

Puutuoteteollisuuden liiketoimintaryhmä

Puutuoteteollisuuden liiketoimintaryhmä on keskittynyt havutukkien tehokkaaseen jalostamiseen erityyppisiksi sahaustuotteiksi sekä puukomponenttien ja valmiiden puisten huonekalujen tuotantoon. Liiketoimintaryhmään kuuluu Kuusamossa toimiva Lappipaneli -sahakonserni, Lestijärvellä, Ruukissa ja Hollolassa toimiva Hirviset Group -huonekalukonserni sekä yksittäisiä konsernin liiketoimintaryhmiä tukevia juridisia yhtiöitä.

Markkinatilanne sahateollisuudessa, sekä myös laajemmin puunjalostusteollisuudessa, oli haastava tilikaudella 2005. Kesän aikana markkinatilanteeseen vaikuttivat myös paperiteollisuuden työtaistelutoimet, joiden seurauksena sahateollisuuden tuotot pienenevät normaalitasosta. Lappipaneli Oy:n liikevaihto on kuitenkin kasvanut voimakkaasti verrattuna edelliseen vuoteen. Tulevaisuuden kasvun turvaamiseksi ja lopputuotteiden laadun parantamiseksi, Lappipaneli Oy toteutti merkittävän usinvestointiohjelman syksyllä 2005. Lisäksi käyttöpääomarahoitusta on vahvistettu. Sahayksikön kannattavuus on säilynyt niukasti positiivisena huolimatta vaikeasta kesäkaudesta ja merkittävistä usinvestoinneista. Tilikauden loppupuolella mäntyraaka-aineiden hintakehitys oli yhtiön kannalta suotuista, mutta raaka-aineen saatavuuteen kohdistuu haasteita, jotka johtuvat mm. yksityisomisteisten metsien verotuksessa tapahtuneista muutoksista. Tilikauden sahaustoiminnan liikevaihdosta noin 40 % on kohdistunut suoraan vientimarkkinoille, joilla yhtiö on saavuttanut hyvän aseman. Merkittävimmät vientialueet ovat Japani ja Pohjois-Afrikka. Lisäksi merkittävä osa yhtiön kotimaisille asiakkaille toimittamista tuotteista päättyy lopulta ulkomaan markkinoille. Liiketoimintaryhmän arvonlisäverollinen tilauskanta tilikauden lopussa on noin 13 miljoonaa euroa.

Hirviset Groupin toiminnassa merkittävässä asemassa olevien massiivipuuhuonekalujen ja -tuotteiden markkinoilla vallitsi vuoden 2005 aikana poikkeuksellisen vaikea tilanne, minkä seurauksena alan yrityksillä Suomessa on ollut laajoja vaikeuksia. Hirviset Groupin toiminta on tilikaudella ollut tappiollista, mutta näkyvät vuodelle 2006 ovat selvästi kohentuneet. Liiketoimintaryhmän asiakkaina on kaikki

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

merkittävimmät Suomessa toimivat huonekalumyymäläketjut, sekä joitakin lähialueilla toimivia asiakkaita. Vuoden 2006 alussa toteutettu laajempi huonekalutoimialan uudelleenjärjestely (Incap Furniture Oy -transaktio) tulee pidemmällä aikavälillä oletusarvoisesti luomaan paremmat toimintamahdollisuudet, ja voi myös mahdollisesti vaikuttaa konsernin liiketoimintasegmenttien määrittelyyn, minkä seurauksena kassavirtaa kerryttävien yksiköiden määritelmää tarvittaessa arvioidaan uudelleen. Verrattuna muihin Ruukki Group -konsernin liiketoimintasegmentteihin puutuoteteollisuus on luonteeltaan hyvin pääomavaltaista. Liiketoimintaryhmän yhtiöihin on 31.12.2005 sitoutunut nettokäyttöpääomaa noin 3,7 miljoonaa euroa ja liiketoimintaryhmällä on käyttöomaisuutta noin 9,6 miljoonaa euroa. Liiketoimintaryhmän yrityshankintoihin liittyvän liikearvon määrä on yhteensä noin 5,5 miljoonaa euroa.

Metalliteollisuuden liiketoimintaryhmä

Metalliteollisuuden liiketoimintaryhmässä sovelletaan käytäntöön modernia verkostoitumisstrategiaa, jossa tuotantoyhtiön kasvu ja markkina-asema ei perustu vastaaviin käyttöomaisuusinvestointeihin, vaan investoimiseen ihmisiin ja osaamiseen. Konseptin mukaisessa tuotannossa yritys toteuttaa itse vain pienen osan tuotannon koko arvoketjusta, ja suurin osa toiminnasta on ulkoistettu pitkäaikaisille yhteistyökumppaneille. Tilikaudella viennin osuus liiketoimintaryhmän liikevaihdosta on ollut noin 55 %. Katsauskauden alussa liiketoimintaryhmälle aiheutui ylimääräisiä poikkeuksellisia kuluja uusien tuotteiden suunnitteluun liittyvistä töistä sekä panostuksista vientimarkkinoiden myynnin edistämiseen. Ruukki Group Oyj:n omistusosuus metalliteollisuuden alakonsernin emoyhtiössä Alumni Oy:ssä on tammikuussa 2006 laskenut noin 69,4 %:iin. Liiketoimintaryhmän palveluksessa oli tilikauden lopussa 43 henkilöä. Liiketoimintaryhmään kuuluvat Pan-Oston Oy ja Selka-line Oy.

Sosiaalipalveluiden liiketoimintaryhmä

Sosiaalipalveluiden liiketoimintaryhmä tarjoaa korkealaatuisia hoito- ja kuntoutuspalveluita kuntien, kaupunkien, yhteisöjen ja yritysten tarpeisiin. Työssä hyödynnetään parhaita hyväksytyjä menetelmiä, kokemuksia ja palvelutuotannon prosesseja sekä tuetaan niiden kehittymistä.

Tilikaudella liiketoimintaryhmän toiminta säilyi vakaana. Tilikauden viimeisellä vuosineljänneksellä liiketoimintaryhmä osti Hämeessä ja Etelä-Pohjanmaalla toimivan Mikon Kuntoutuskodit Oy:n koko osakekannan, mikä tulee jatkossa merkittävästi vahvistamaan ryhmän toimintaa. Lisäksi ryhmään kuuluva Terveyspalvelut Mikeva Oy voitti katsauskauden lopussa tarjouskilpailun Kuusamon kaupungille tarjottavien kehitysvammapalveluiden hoitamisesta. Liiketoimintaryhmän palveluksessa oli tilikauden päättyessä 121 henkilöä. Liiketoimintaryhmään kuuluvat alakonsernin emoyhtiö Mikeva Oy (aiemmalta nimeltään Pohjanranta Oy), sekä sen tytäryhtiöt Jussin Kodit Oy, Mikeva Vanhuspalvelut Oy, Terveyspalvelut Mikeva Oy sekä uutena vuonna 2005 hankittuna yksikkönä Mikon Kuntoutuskodit Oy.

Osakkuusyhtiöt

Ruukki Group Oyj omistaa sekä suoraan että tytäryhtiöidensä kautta myös vähemmistöosuuksia useissa suomalaisissa liiketoimintayhtiöissä. Osakkuusyhtiöt on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Osakkuusyhtiöiden tulosvaikutus, ilman Hirviset Group -al konsernia, joka IFRS-laskentaperiaatteiden mukaisesti on käsitelty konserniyhtiönä, on ollut tilikaudella 2005 yhteensä noin 0,3 miljoonaa euroa. Tilikauden 2005 viimeisellä neljänneksellä yhtiö myi Soft Start Oy:n osakkeet. Tällä kaupalla ei ole tulosvaikutuksia.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

Ruukki Group Oyj toimii kehitysyhtiönä useilla eri toimialoilla. Kehitysyhtiötoiminnan luonteeseen kuuluu merkittävät yritys- ja rakennejärjestelyt, minkä vuoksi yhtiön toiminnan ja tulevaisuuden kehityksen arviointi on poikkeuksellisen vaikeaa.

Ruukki Group -konserni tulee keskittymään jatkossa 3 - 5 toimialaan, ja niiden aktiiviseen ja pitkäjänteiseen kehittämiseen. Näiden ydintoimintojen ulkopuolisista toiminnoista luovutaan hallitusti. Lisäksi seurataan aktiivisesti mahdollisuuksia investoida lisää nykyisille toimialoille ja mahdollisesti laajentua uusille toimialoille tai markkinoille, minkä vuoksi yhtiö on viimeisten kuukausien aikana tehnyt merkittäviä toimenpiteitä pääomarakenteen ja rahoituspuolelta vahvistamiseksi.

Rakentamisen liiketoimintaryhmä:

- toimiala on tyypillisesti syklinen, ja on ollut voimakkaassa kasvussa viimeiset vuodet
- kasvun ennustetaan jatkuvan lähivuodet alalla yleensä, mutta varsinkin valmistalotuotannossa, jossa konsernin yhtiöllä on merkittävä markkina-asema
- vuonna 2006 aloitettavalla kuorielementtien käytöllä pyritään sekä varmistamaan ja lisäämään laatutasoa sekä toimitusvarmuutta ja -nopeutta, sekä ehkäisemään työvoimakustannusten nousun muutoin aiheuttamia kannattavuuspaineita

Puutuoteollisuuden liiketoimintaryhmä:

- sahatoimiala on tyypillisesti syklinen, ja vuosi 2005 on ollut alalla poikkeuksellisen haastava
- sahatoimintaan tehdyt investoinnit tulevat vuonna 2006 parantamaan toiminnan laatutasoa ja kannattavuutta
- markkinahintojen kehityksen oletetaan olevan suotuisaa, ja vientimarkkinoiden kysynnän hyvällä tasolla
- huonekaluteollisuuden uuden toimialaratkaisun uskotaan vaikuttavan positiivisesti
- vuoden 2006 jälkipuoliskosta alkaen huonekaluteollisuudessa oletetaan tapahtuvan tuotannon rationalisointia ja maantieteellisen painotuksen muutoksia

Metalliteollisuuden liiketoimintaryhmä:

- metalliteollisuuden liiketoimintaryhmän oletetaan jatkavan toimintaansa pitkälle aikaisemman mallin ja hitaasti kasvavan volyymitason mukaisesti
- tulevaisuudessa pyritään kartoittamaan uusia asiakkaita Venäjältä ja Pohjoismaista

Sosiaalipalveluitten liiketoimintaryhmä:

- sosiaalipalveluitten liiketoimintaryhmän uskotaan kasvavan sekä orgaanisesti että yritysostojen kautta
- liiketoimintaryhmän laatutasoon ja laajaan laatuajatteluun panostetaan jatkossakin vahvasti

VASTUUT JA VASTUUSITOUMUKSET

Yrityskauppoihin liittyvät kauppahintavastuut

Konsernin suorittamiin yrityskauppoihin liittyvät lisäkauppahintavastuut on aktivoitu konsernitilinpäätökseen ja esitetty lyhytaikaisissa tai pitkäaikaisissa veloissa perustuen kauppahintavastuun maksuajankohtaan. Myös optioperusteiseen oikeuteen perustuvat potentiaaliset kauppahintaerät on aktivoitu taseeseen velaksi. Lyhytaikaisten kauppahintavelkojen määrä 31.12.2005 on yhteensä noin 9,2 miljoonaa euroa, ja pitkäaikaisten velkojen vastaavasti noin 6,6 miljoonaa euroa.

Sijoitussitoumukset

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

Ruukki Group Oyj on sitoutunut sijoittamaan yhteensä noin 0,5 miljoonaa euroa Finn-Thai Technology Fund B Ky -nimiseen yhtiöön, joka tekee sijoituksia pääasiassa suomalaisiin ja thaimaalaisiin yhtiöihin. Ruukki Group Oyj on kyseisen kommandiittiyhtiön äänetön yhtiömies ja omistaa lisäksi 30 % kommandiittiyhtiön vastuunalaisesta yhtiömiehestä Orienteq Capital Oy:stä.

Konsernin rahoitussopimuksiin liittyvät kovenanttiehdot

Osassa konsernin vieraan pääoman ehtoisia rahoitussopimuksia on kovenanttiehtoja, jotka on sidottu konsernin tai yksittäisten konserniyhtiöiden vakavaraisuus- ja kannattavuustunnuslukuihin tai jotka rajoittavat konserniyhtiöiden velan maksua emoyhtiölle tai jotka edellyttävät, että emoyhtiö ei tee nykyisten liiketoimintojen olennaisia luovutuksia ilman neuvotteluja rahoittajan kanssa.

Velkojen vakuudeksi annetut kiinnitykset tai takaukset

Konserniyhtiöt ovat lainojen vakuudeksi antaneet yritys kiinnityksiä yhteensä noin 1,9 miljoonaa. Emoyhtiön yhteensä noin 4,2 miljoonan euron yritys kiinnitykset ovat 31.12.2005 kokonaan yhtiön omassa hallussa. Kiinteistökiinnitysten yhteismäärä on noin 1,6 miljoonaa euroa. Konsernin emoyhtiö on konserniyhtiöiden rahoituksen vakuudeksi antanut omavelkaisia takauksia yhteensä 4,7 miljoonaa euroa.

Takuuvastuut

Konserniyhtiöillä on myymiinsä tuotteisiin liittyviä lyhytaikaisia takuu- tai korjausvastuita ja rakentamisen liiketoimintaryhmässä lisäksi pitkäaikaisia rakennevastuita. Lyhytaikainen korjausvastuu on jaksotettu kokemusperäisesti kuluksi tuloslaskelmaan ja vastaavaksi varaukseksi taseeseen. Taseen kirjaamattomilla takuuvastuilla ei ole oletettavasti olennaista merkitystä. Kymmenen vuoden rakennevastuusta ei ole kirjattu tuloslaskelmaan kulua, koska sen estimoiminen on vaikeaa, toteutuminen epätodennäköistä ja koska merkittävä osa kyseisestä takuuriskistä on ulkopuolisten alihankkijoiden vastuulla.

Muiden puolesta annetut vakuudet tai takaukset, jotka eivät liity rahoitussopimuksiin

Vuokranantajille on annettu vuokravakuuksia yhteensä noin 0,2 miljoonan euron arvosta. Tavarantoimittajille on annettu yhteensä noin 0,1 miljoonan euron takaukset. Osakkuusyritysten puolesta pantattujen osakkeiden määrä on alle 0,1 miljoonaa euroa.

Ostositoumukset

Konserniyhtiöillä on tilinpäätöshetkellä sitovia raaka-aineiden hankintaa koskevia ostositoumuksia, jotka ovat tavanomaisia kyseisessä liiketoiminnassa. Puutuoteteollisuuden ostositoumuksille on ulkopuolinen pankkitakaus, jolle konsernin emoyhtiö on antanut omavelkaisen vastatakauksen 1,4 miljoonan euron määrään saakka.

Leasing- ja vuokravastuut

Rahoitusleasingsopimuksiksi tulkittavien sopimusten vastuut on aktivoitu taseeseen. Konsernin liiketoimintayksiköt toimivat osin omissa kiinteistöissä ja osin vuokratuissa kiinteistöissä, joihin liittyvistä vuokrasopimuksista osa on kiinteään määräaikaan sidottuja ja osa toistaiseksi voimassa olevia.

Lunastusvastuut

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

Puutuoteteollisuuden konserniyhtiöillä on teollisten toimitilojen lunastussopimuksia, jotka on aktivoitu taseeseen ja joiden yhteenlaskettu määrä on noin 0,3 miljoonaa euroa.

LIIKETOIMINTOJEN RISKIT

Kilpailutilanne: Todennäköisesti kilpailu kiristyy yhtiön päätoimialoilla, ja ulkomaisen suoran kilpailun ja alihankinnan merkitys tulee jatkossa korostumaan. Kilpailu ei kuitenkaan välttämättä vaikuta eri yhtiöiden kannattavuuteen. Konserni pyrkii tuotantotoiminnassaan soveltamaan uusia ratkaisuja, joilla taataan kilpailukyvyn säilyminen sekä riittävän kapasiteetin ja laatutason turvaaminen. Näihin tekijöihin liittyen yhtiön rakentamisen liiketoimintaryhmä on päättänyt kuorielementtipohjaiseen toimintaan siirtymisestä. Lisäksi konsernin huonekalutoiminnassa on tavoitteeksi asetettu tuotannon alkuvaiheen siirtäminen osin ulkomaille kilpailukyvyn säilyttämiseksi.

Eri toimialojen markkinatilanne: Eri toimialojen suhdanneherkkyys ja toiminnan kannattavuuden ja volyymin vaihtelu eroavat toisistaan selkeästi, eikä eri liiketoimintaryhmillä ole suoranaista yhteistyötä kuin rajallisesti. Tämän vuoksi konsernin eri liiketoimintaryhmien erilaiset, toisistaan riippumattomat liiketoiminnot hajauttavat koko konsernin tasolla markkinariskiä ja alentavat myös yhteenlasketun toiminnan syklisyyttä.

Raaka-aineiden hinta- ja saatavuusriskit: Oletettavasti konserniyhtiöiden pääraaka-aineiden hintariski on kohtuullisen hyvin hallittavissa, ja vastaavasti myyntihintoja on ainakin osittain mahdollista muuttaa raaka-aineiden hintakehityksen mukaisesti. Hinta- ja saatavuusriskejä pyritään minimoimaan pitkäaikaisilla yhteistyösopimuksilla sekä kattavien partneri- ja alihankintaverkostojen luomisella. Joittenkin yksiköiden syrjäinen sijainti lisää toisaalta asiakaskuljetuksiin liittyviä haasteita, mutta toisaalta osin varmistaa paremmin raaka-aineen laadun ja saatavuuden sekä myös ammattitaitoisen henkilöstön pysyvyyden.

Valuuttakurssiriskit: Suoranaisista valuuttakurssiriskeistä suojataan valtaosa lyhytaikaisilla valuuttatermiinisopimuksilla. Merkittävimmät vientitoimintaan liittyvät valuuttariskit aiheutuvat tällä hetkellä Japanin jenistä, Ruotsin kruunusta ja Englannin punnasta. Merkittävä osa osto- ja myyntisopimuksista on suoraan euromääräisiä.

Korko- ja rahoitusriskit: Yhtiön vieraan pääoman ehtoinen rahoitus on pääosin vaihtuvakorkoista, jonka seurauksena konsernin korkokulut tulevat ilman suojaustoimenpiteitä seuraamaan melko tarkoin lyhyiden markkinakorkojen muutoksia. Koska lainojen painotettu keskimaturiteetti ei ole kovin pitkä, korkoriskin määrä ei ole normaalista poikkeava. Lisäksi merkittävä osa konsernin veloista, muun muassa yrityskauppoihin liittyvät lisäkauppahintavastuut, on korottomia. Korkoriskiä seurataan, ja tarvittaessa tehdään suojaustoimenpiteitä. Rahoituksen saatavuuden suhteen konsernin emoyhtiö on vahvistanut oman pääoman ehtoisen rahoituksen määrää ja muutoinkin pyrkinyt laajentamaan rahoitus pohjaa ja -vaihtoehtoja tulevien hankkeiden rahoitusta varten.

Luottotappioriskit: Osa luottotappioriskeistä on suojattu luottovakuutuksilla. Merkittävä osa konsernin kassavirroista liittyy rakentamisen liiketoimintaryhmään, jossa kassavirrat saadaan etukäteen laaditun, valmistumisasteen mukaan toteutuvan maksuohjelman mukaisesti, mikä pienentää luottotappioriskiä huomattavasti.

Ympäristöriskit: Ympäristölupiin ja -riskeihin liittyen konsernin liiketoimintayhtiöt analysoivat omaa tilannettaan, ja tekevät tarvittaessa tarkennuksia ja hakevat asianmukaiset luvat, jos toimintaympäristö tai viranomaismääräykset muuttuvat. Ympäristöriskit liittyvät suoranaisiin potentiaalisiin ympäristövahinkoihin ja toisaalta välillisiin, esimerkiksi

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

tuotantotoiminnan jälkeisiin kunnostus- tai maisemointivelvoitteisiin. Konsernin tiedossa ei ole mitään merkittäviä ympäristöasioihin liittyviä riskejä.

Viranomaismääräysten muutokset: Osaa konsernin liiketoimintaa säädellään viranomaismääräyksin. Rakentamisen liiketoimintaryhmässä toimintaa ohjaa rakentamisen teknisen toteuttamisen sille asetettujen laatuvaatimusten sääntely. Lisäksi sosiaalipalveluiden liiketoimintaryhmän toiminta edellyttää viranomaislupia ja esimerkiksi osin tietyn henkilöstön koulutustasovaatimuksen täyttämistä. Konsernissa seurataan viranomais sääntelyn muutoksia, ja niihin pyritään reagoimaan mahdollisimman aikaisessa vaiheessa.

Omaisuusriskit: Omaisuusriskit on katettu vakuutusturvalla, omavastuun mukaista osuutta lukuunottamatta. Lisäksi välilliset korvausvelvoitteet, ja esimerkiksi merkittävimmät kuljetusvastuut on myös vakuutettu. Omaisuusriskien vakuutustasoa tarkastellaan säännönmukaisesti.

Takuuriskit: Yhtiön toimittamiin tuotteisiin liittyy useassa tapauksessa asiakkaille annettavat laatu- ja tai määrätakuut, joihin liittyy sekä lyhyen aikavälin korjausvelvoite että rakentamisen liiketoimintaryhmässä myös kymmenen vuoden rakennevastuu. Nämä riskit on suoraan vain osittain suojattu, mutta konsernin yhtiöt panostavat merkittävästi laadun tarkkailuun ja tuotteiden kehittämiseen. Lisäksi konsernin ulkopuoliset alihankintaketjun osat vastaavat omalta osaltaan takuuasioista.

OSAKEPÄÄOMAN MUUTOKSET 2004-2006

Osakepääoman muutokset (rekisteröintipäivämäärä)	Korotus eur	Osakkeiden lkm rekisteröinin jälkeen	Osakepääoma,eur rekisteröinin jälkeen
2004			
Suunnattu osakeanti (24.3)	769.823,23	807.375.392	13.643.569,56
Suunnattu osakeanti (3.6)	176.254,54	817.805.476	13.819.824,10
2005			
Suunnattu osakeanti (14.6)	218.049,12	830.708.807	14.037.873,22
Vvk:n vaihto osakkeiksi (25.8)	1.689,62	830.808.810	14.039.563,14
Vvk:n vaihto osakkeiksi (21.10)	253.480,04	845.808.810	14.293.043,18
Reverse split 10:1 (26.11)		84.580.881	14.293.043,18
Vvk:n vaihto osakkeiksi (12.12)	290.656,94	86.300.380	14.583.700,12
2006			
Rahastoanti (11.1)	87.449,49	86.300.880	14.671.149,60
Suunnattu osakeanti (13.1)	1.190.000,00	93.300.880	15.861.149,60

TIETOA OSAKKEENOMISTAJISTA

Yhtiöllä oli 24.2.2006 yhteensä 3.245 osakkeenomistajaa, joista hallintarekisteröityjä 5 kpl. Liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä 28.2.2006 on 93.300.880 osaketta.

Suurimmat osakkeenomistajat 24.2.2006

Osakkeenomistajat	Osakkeita	Osuus, %
Oy Herttakakkonen Ab	27.576.681	29,56
JSH Capital Oy	15.074.808	16,16

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

Kankaala Markku	12.110.000	12,98
Procomex SA	5.776.960	6,19
Hukkanen Esa	5.613.500	6,02
OP-Suomi Kasvu sijoitusrahasto	3.293.000	3,53
Hallintarekisteröity (Nordea)	3.038.430	3,26
Irish Life	1.696.000	1,82
Mikko Laakkonen	1.500.000	1,61
FIM Fenno sijoitusrahasto	1.250.000	1,34
Viscount Management Ltd	949.500	1,00
Muut osakkeenomistajat	15.422.001	16,53
Osakkeita yhteensä	93.300.880	100,00

Osakkeenomistuksen jakautuminen 24.2.2006

Osakkeita	Omistusten lkm	% osuus omistuksista	Osakemäärä kpl	% osake- kannasta
1-100	383	11,80	24.216	0,03
101-1.000	1.552	47,83	919.794	0,97
1.001-10.000	1.085	33,44	4.090.657	4,38
10.001-100.000	194	5,98	5.401.712	5,79
100.001-1.000.000	21	0,65	5.833.222	6,25
1.000.001-10.000.000	7	0,22	22.167.890	23,76
yli 10.000.000	3	0,09	54.761.489	58,69
Yhteensä	3245	100,00	93.198.980	99,891
joista hallintarekisteröityjä	5		3.589.360	3,847
Yhteistilillä osakkeita			101.900	0,11
Liikkeeseenlaskettu määrä			93.300.880	100,00

Osakkeenomistajat osakasryhmittäin 24.2.2006

	% osakekannasta
Suomalaiset osakkeenomistajat	90,41
jotka jakautuvat seuraavasti:	
Liikkeyritykset	48,67
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	7,60
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	1,72
Kotitaloudet	32,43
Ulkomaiset osakkeenomistajat	9,48
Yhteistilillä osakkeita	0,11
Yhteensä	100,00
joista hallintarekisteröityjä	3,84

OSAKKEEN KURSSIVAIHTELU TILIKAUDELLA 2005

Ruukki Groupin osake on 13.6.2003 alkaen ollut Helsingin Pörssissä (OMXH, I-lista) ns. senttilistalla, koska sen pörssikurssi on ollut alle 0,10 euroa. Senttilistanoteerauksen vaikutuksesta yhtiön osakkeen volatilitaetti on ollut Helsingin Pörssin keskitasoon verrattuna korkea. Helsingin Pörssi poisti yhtiön osakkeen senttilistalta 28.11.2005.

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

Yhtiö toteutti osakkeen ns. reverse splitin suhteessa 10:1. Ensimmäinen kaupankäyntipäivä yhdistetyillä osakkeilla oli 28.11.2005. Alla on esitetty kaupankäyntitiedot siten, että osakkeiden yhdistäminen on otettu kappalemäärissä ja osakkeen kurssissa huomioon takautuvasti.

Yhtiön osakkeen kurssi vaihteli vuoden 2005 aikana siten, että kokonaisvaihto oli 45.933.617 (vuonna 2004 vastaavasti 20.988.459,8) osaketta, mikä edustaa 53,2 % (25,7 %) tilinpäätöshetkellä rekisteröidystä osakekannasta. Yhtiön osakkeen päätöskurssi tilikauden päättyessä (viimeisenä kaupankäyntipäivänä) 30.12.2005 oli 0,63 (0,40) euroa. Yhtiön koko osakekannan markkina-arvo 30.12.2005 päätöskurssilla oli 54,4 (32,7) miljoonaa euroa.

HALLITUKSEN EHDOTUKSET VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE

Yhtiön hallitus on päättänyt esittää myöhemmin erikseen koolle kutsuttavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiö jakaisi osinkoa kaksi (2) senttiä osakkeelta.

SEGMENTTIKOHTAINEN TALOUDELLINEN KEHITYS

Yhteenvedo vuoden alusta

Liikevaihto, Me	1-12/2005	1-12/2004
	12kk	12kk
Rakentaminen	45,4	30,9
Puutuoteteollisuus	33,2	29,1
Metalliteollisuus	7,4	5,6
Sosiaalipalvelut	5,4	5,0
Muu toiminta	0,5	1,1
Konserni	91,9	71,7
Liikevoitto, Me	1-12/2005	1-12/2004
	12kk	12kk
Rakentaminen	10,6	5,6
Puutuoteteollisuus	-0,7	0,4
Metalliteollisuus	0,2	0,3
Sosiaalipalvelut	0,3	0,4
Muu toiminta	-1,4	-1,1
Konserni	9,0	5,6

Yhteenvedo yhden vuosineljänneksen ajalta

Liikevaihto, Me	10-12/2005	10-12/2004
	3kk	3kk
Rakentaminen	14,4	8,9
Puutuoteteollisuus	8,5	9,2
Metalliteollisuus	1,6	1,6
Sosiaalipalvelut	1,7	1,1
Muu toiminta	0,2	0,3
Konserni	26,4	21,1
Liikevoitto, Me	10-12/2005	10-12/2004
	3kk	3kk

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

Rakentaminen	3,5	1,9
Puutuoteteollisuus	0,0	-0,1
Metalliteollisuus	0,0	-0,2
Sosiaalipalvelut	0,0	-0,1
Muu toiminta	-0,4	-0,7
Konserni	3,1	0,8

Tuloslaskelmayhteenveto	1-12/2005 12kk	1-12/2004 12kk
Liikevaihto	91 936	71 705
Liiketoiminnan muut tuotot	436	98
Liiketoiminnan kulut	-81 326	-63 721
Suunnitelman mukaiset poistot	-2 061	-2 479
Liikevoitto	8 985	5 603
Arvon alentumiset	0	-78
Osuudet osakkuusyhtiöistä	354	-624
Rahoitustuotot ja -kulut	-874	-917
Tulos ennen veroja	8 465	3 984
Verot	-2 916	-1 826
Tulos ennen vähemmistöosuuksia	5 549	2 158
Vähemmistöosuudet	0	-107
Tulos	5 549	2 051

Tuloslaskelmayhteenveto	10-12/2005 3kk	10-12/2004 3kk
Liikevaihto	26 390	21 120
Liiketoiminnan muut tuotot	125	-646
Liiketoiminnan kulut	-22 586	-18 734
Suunnitelman mukaiset poistot	-796	-899
Liikevoitto	3 133	841
Osuudet osakkuusyhtiöistä	430	-312
Rahoitustuotot ja -kulut	-185	-351
Tulos ennen veroja	3 378	178
Verot	-1 346	-697
Tulos ennen vähemmistöosuuksia	2 032	-519
Vähemmistöosuudet	0	-138
Tulos	2 032	-657

Taseyhteenveto

VARAT	31.12.2005	31.12.2004
Pitkäaikaiset varat		
Aineettomat hyödykkeet	32 364	30 700
Aineelliset hyödykkeet	11 972	9 884
Muut pitkäaikaiset varat	4 052	5 368
Pitkäaikaiset varat yhteensä	48 388	45 952
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	14 822	12 037
Saamiset	7 939	7 744

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

Rahoitusarvopaperit	8 570	70
Rahavarat	9 414	8 964
Lyhytaikaiset varat yhteensä	40 745	28 815

Varat yhteensä	89 133	74 767
----------------	--------	--------

OMA PÄÄOMA JA VELAT	31.12.2005	31.12.2004
---------------------	------------	------------

Osakepääoma	14 584	13 820
Osakeanti	4 340	0
Ylikurssirahasto	2 144	1 259
Muu oma pääoma	3 388	-2 436
Vähemmistön osuus	0	52
Oma pääoma yhteensä	24 456	12 695

Velat

Pitkäaikaiset velat	25 739	28 317
Lyhytaikaiset velat		
Saadut ennakot	14 785	11 762
Muut lyhytaikaiset velat	24 153	21 993
Lyhytaikaiset velat yhteensä	38 938	33 755

Velat yhteensä	64 677	62 072
----------------	--------	--------

Oma pääoma ja velat yhteensä	89 133	74 767
------------------------------	--------	--------

Rahoituslaskelmayhteenveto	1-12/2005 12kk	1-12/2004 12kk
----------------------------	-------------------	-------------------

Liiketoiminnan rahavirta:

Liikevoitto	8 986	5 603
Oikaisut liikevoittoon	420	-852
Nettokäyttöpääoman muutos	112	3 551

Liiketoiminnan rahavirta	9 518	8 302
--------------------------	-------	-------

Investointien rahavirta	-7 536	-7 914
-------------------------	--------	--------

Rahoituksen rahavirta	6 969	7 259
-----------------------	-------	-------

Rahavarojen muutos	8 951	7 647
--------------------	-------	-------

Oman pääoman muutos *

	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Voitto- varat	Vähemm. osuus	Yhteensä
1.1.2004	12 874	601	1 978	-7 295	869	9 027
tappioiden kattaminen			-1 190	1 190		
osakeannin rekist.	601	-601				
osakeannit	345		471			
tilikauden voitto				2 051		
IFRS-oikaisut ja muut erät				1 618	-817	
31.12.2004	13 820	0	1 259	-2 436	52	12 695

Ruukki Group Oyj tilinpäätöstiedote 28.2.2006 klo 18.05

osakeanti 06/2005	255		427			
vvk konversiot	509		458			
tilikauden voitto				5 779		
osakeanti 12/2005		4 340				
IFRS-oikaisut ja muut muutokset				45	-52	
31.12.2005	14 584	4 340	2 144	3 388	0	24 456

* lisäksi konserniin 31.12.2004 ostetun konserniyhtiön hallussa on ollut 137 tuhannen euron arvosta yhtiön omia osakkeita, jotka on kokonaisuudessaan myyty 30.6.2005 mennessä

Muita tunnuslukuja	1-12/2005 31.12.2005	1-12/2004 31.12.2004
Tilauskanta, Me	36,2	25,8
Bruttoinvestoinnit, Me	5,4	15,4
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	392	319
Osakekohtainen tulos, euroa	0,070	0,026
Osakekohtainen tulos, euroa, laimennusvaikutuksella oikaistuna	0,055	0,024
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	0,262	0,155

RUUKKI GROUP OYJ

Antti Kivimaa
toimitusjohtaja

Ruukki Group -konserni on yrittäjien kehitysyhtiö, joka toimii omistamiensa yhtiöiden kautta koko Suomen alueella mm. rakentamisessa, puutuoteteollisuudessa, sosiaali-alalla, metallialalla ja useilla tietotekniikan aloilla. Ruukki Group Oyj on noteerattu Helsingin Pörssin (OMXH) I-listalla.

Lisätietoja:

Antti Kivimaa
toimitusjohtaja
Ruukki Group Oyj
Puh. 0400 501780
www.ruukkigroup.fi