

Casting Future **SOLUTIONS**

COMPONENTA

COMPONENTA

Componenta Oyj Osavuosikatsaus 1.1. - 30.9.2012

Heikki Lehtonen
toimitusjohtaja

23.10.2012



COMPONENTA

Tuloslaskelma

Me	Q1-Q3/2012	Q1-Q3/2011	Muutos
Tilauuskanta	87	104	-16 %
Liikevaihto	427	435	-2 %
Käyttökate, ilman kertaluonteisia eriä	25,5	36,9	-31 %
Liikevoitto, ilman kertaluonteisia eriä	13,6	23,0	-41 %
Nettorahoituskulut	-21,8	-19,2	13 %
Tulos rahoituserien jälkeen, ilman kertaluonteisia eriä	-8,2	3,8	n/m
Kertaluonteiset erät	-0,3	-3,9	-92 %
Tilikauden tulos, ilman kertaluonteisia eriä	-7,3	3,7	n/m
Tulos/osake, ilman kertaluonteisia eriä, e	-0,43	0,16	n/m
Liiketoiminnan nettorahavirta	-12,4	-3,2	293 %
Kapasiteetin käyttöaste, %	66 %	71 %	n/m
Rahat ja käyttämättömät luottositoumukset	11,9	48,3	-75 %

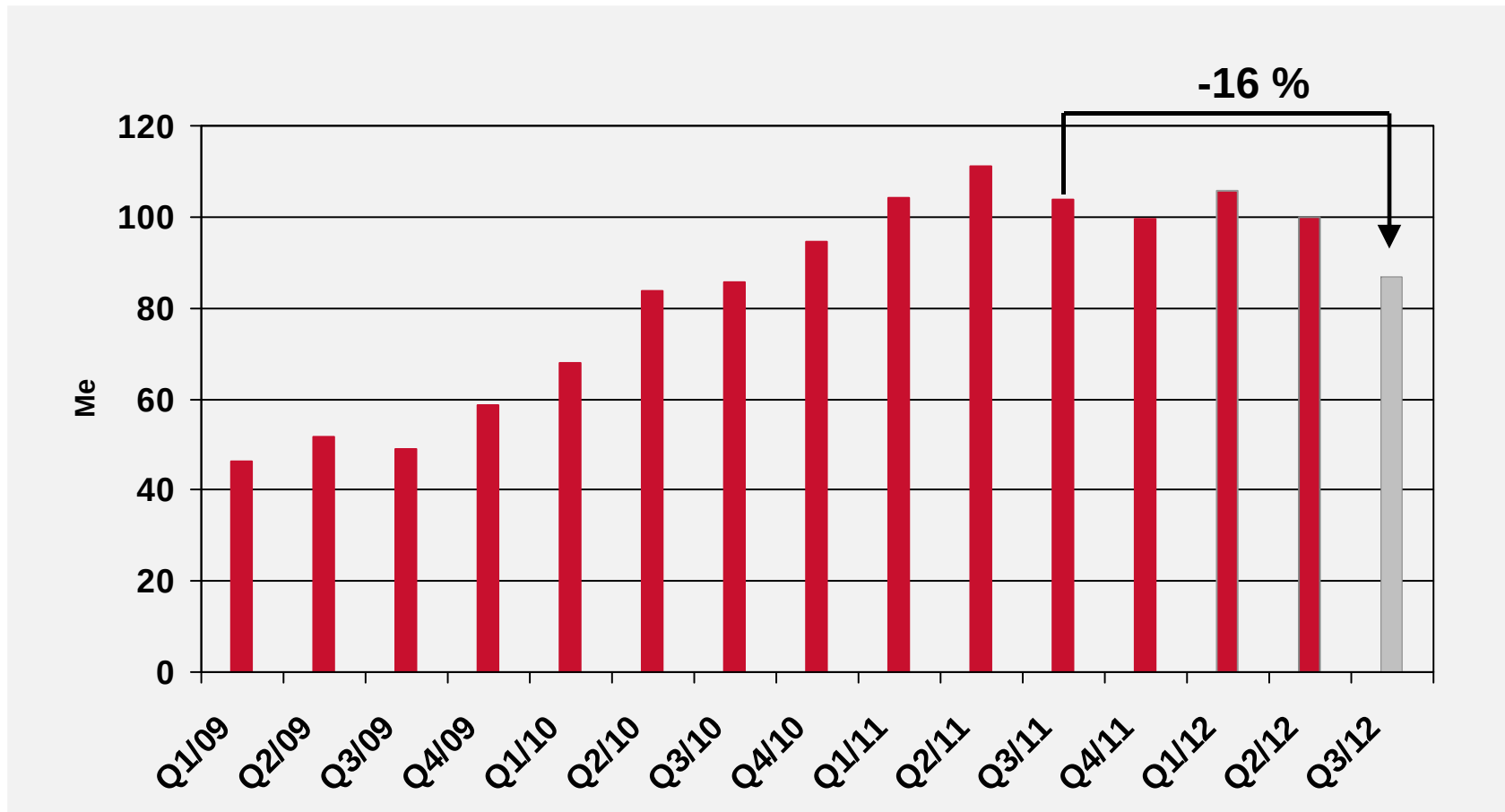
COMPONENTA

Q3/2012 lyhyesti

Me	Q3/2012	Q3/2011	Muutos
Liikevaihto	121	134	-10 %
Käyttökate, ilman kertaluonteisia eriä	-2,0	8,0	n/m
Liikevoitto, ilman kertaluonteisia eriä	-5,5	3,8	n/m
Nettorahoituskulut	-7,0	-7,3	-5 %
Tulos rahoituserien jälkeen, ilman kertaluonteisia eriä	-12,4	-3,5	256 %
Kertaluonteiset erät	-0,1	-0,8	-88 %
Tilikauden tulos, ilman kertaluonteisia eriä	-9,8	-2,1	370 %
Tulos/osake, ilman kertaluonteisia eriä, e	-0,46	-0,14	229 %
Liiketoiminnan nettorahavirta	-18,0	-1,9	n/m

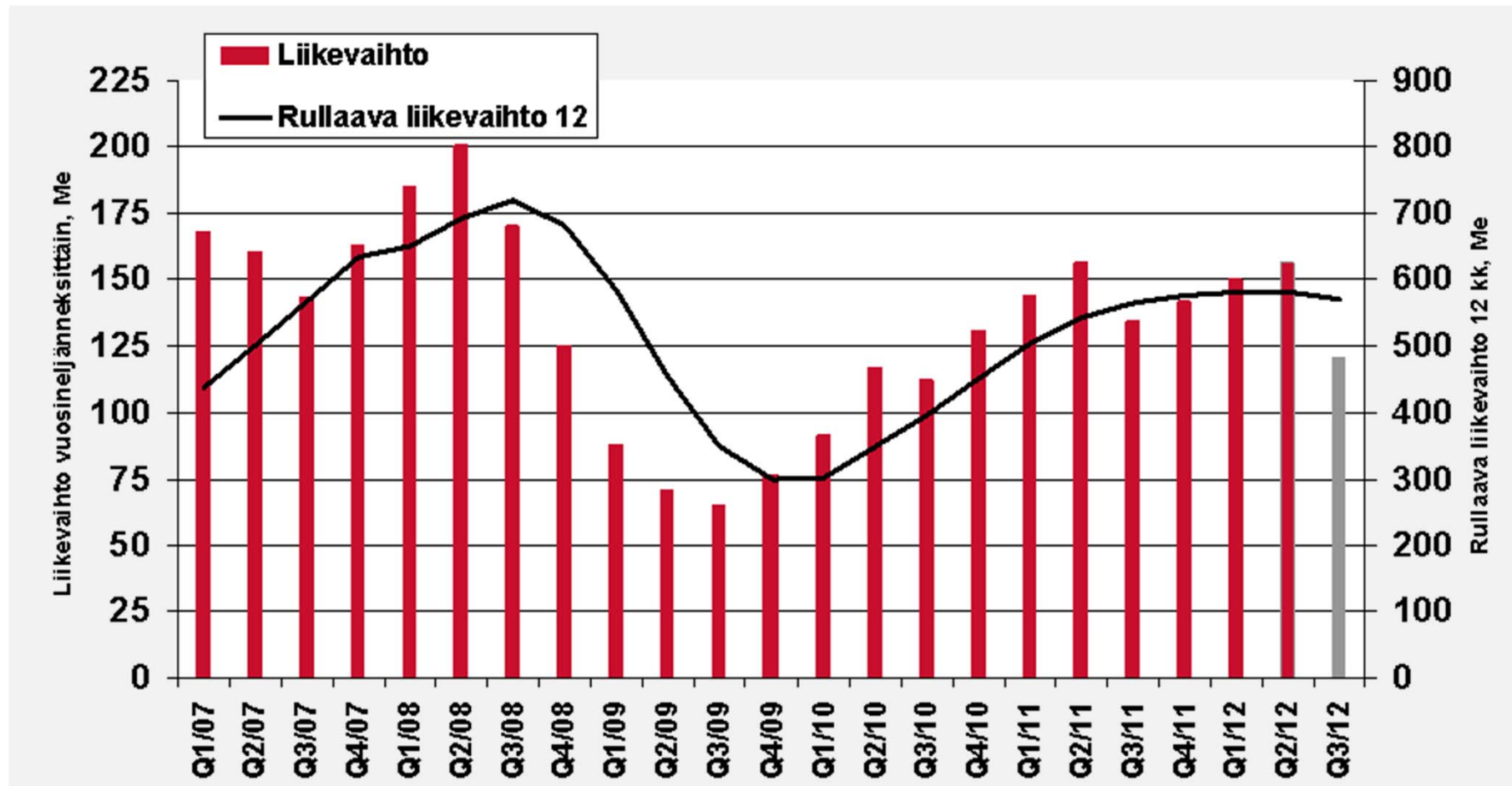
COMPONENTA

Tilaukskannan kehitys vuosineljänneksittäin (sisältää seuraavien 2 kuukauden tilaukset)



COMPONENTA

Liikevaihdon kehitys vuosineljänneksittäin 2007 – Q3/2012



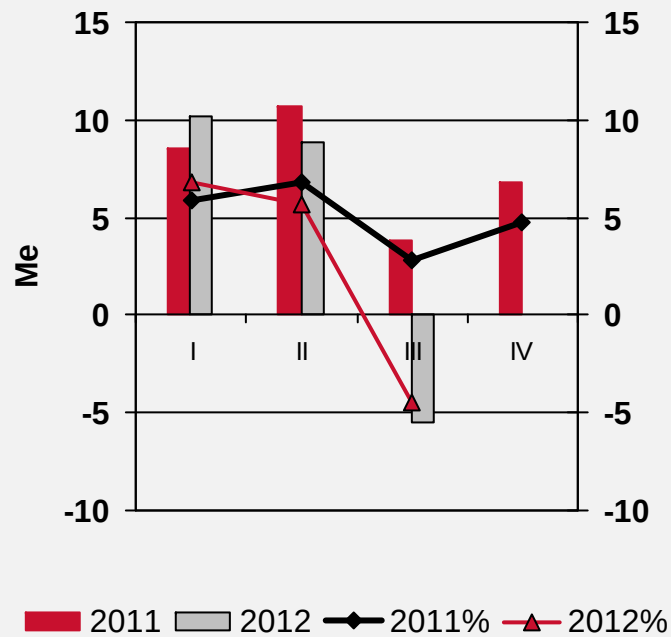
COMPONENTA

Tuloslaskelman eroanalyysi ilman kertaluonteisia eriä Q1-Q3/2012 vs. Q1-Q3/2011

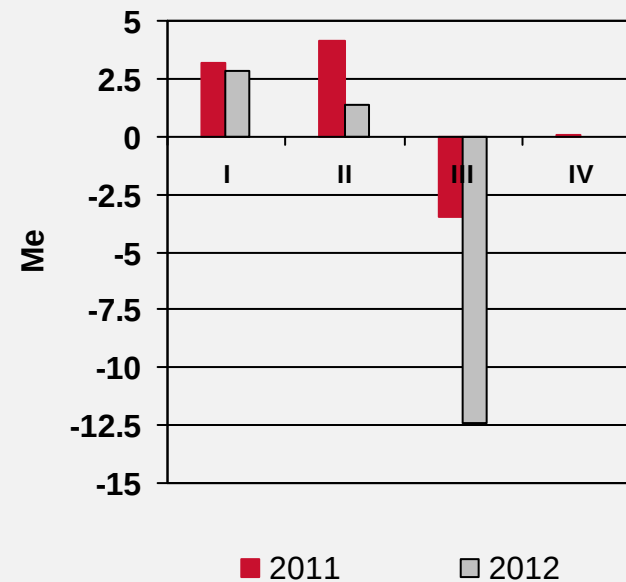
Me	Q1/12	Q1/11	Ero	Q2/12	Q2/11	Ero	Q3/12	Q3/11	Ero
Liikevaihto	150,4	144,1	4 %	156,4	156,5	0 %	120,7	134,1	-10 %
Tuotannon arvo	154,3	150,0	3 %	158,5	159,1	0 %	119,9	132,3	-9 %
Materiaalit	-62,8	-61,5	2 %	-64,9	-64,4	1 %	-49,8	-53,9	-8 %
Muuttuvat palkat ja ulkopuoliset palvelut	-33,0	-33,6	-2 %	-36,7	-36,1	2 %	-30,4	-29,8	2 %
Muut muuttuvat ja kiinteät kulut	-44,1	-41,6	6 %	-44,1	-43,1	3 %	-41,8	-40,7	3 %
Kulut yhteensä	-139,8	-136,7	2 %	-145,7	-143,6	1 %	-121,9	-124,3	-2 %
Käyttökate	14,5	13,3	9 %	12,8	15,5	-17 %	-2,0	8,0	-126 %

Liikevoitto ja tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä vuosineljänneksittäin

Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä



Tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä



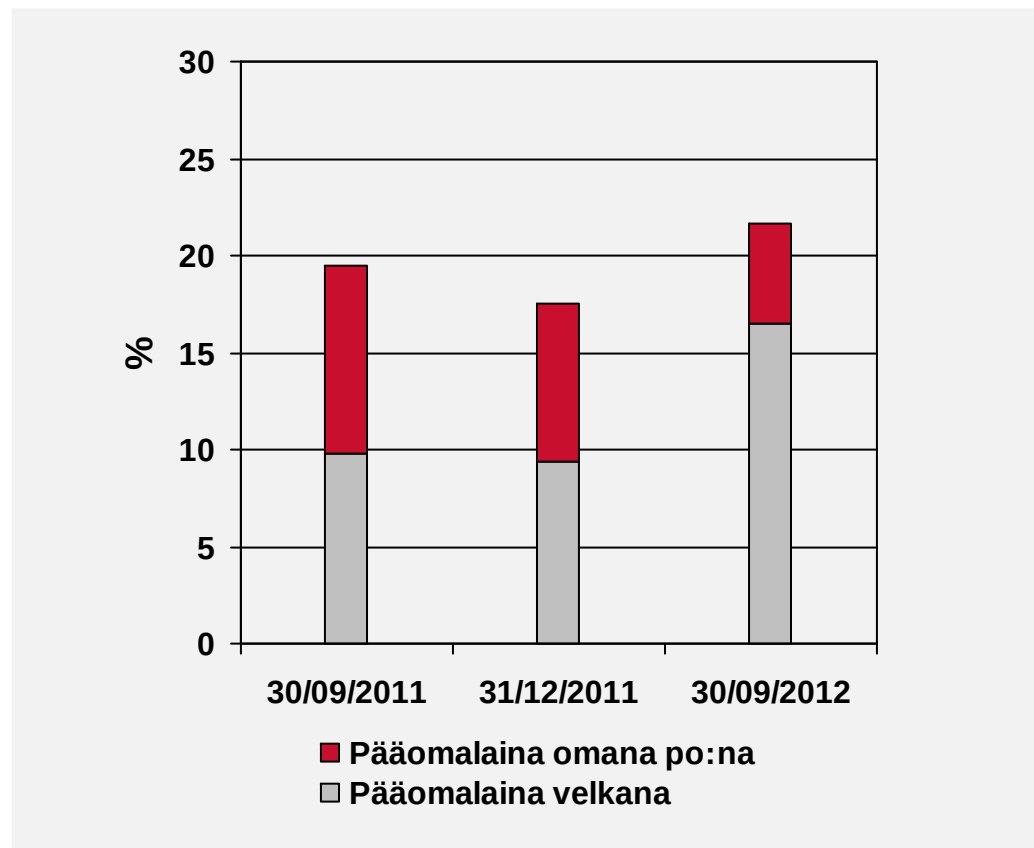
COMPONENTA

Tunnusluvut

	30.9.2012	30.9.2011	31.12.2011
Omavaraisuusaste, pääomalaina omana pääomana, %	21,7	19,4	17,5
Oman pääoman tuotto, ilman kertaluonteisia eriä, %	-13,9	8,8	5,1
Oman pääoman tuotto, %	-14,4	1,6	-5,8
Sijoitetun pääoman tuotto, ilman kertaluonteisia eriä, %	6,3	10,6	10,2
Sijoitetun pääoman tuotto, %	6,2	8,9	7,8
Korolliset nettovelat, pääomalaina omana pääomana, Me	211,7	202,4	207,5
Net gearing, pääomalaina omana pääomana, %	219,0	248,1	271,2
Tilaukanta, Me	86,7	103,7	99,5
Tuotannolliset investoinnit, Me	14,3	13,0	21,8
Henkilöstö kauden lopussa, ml. vuokratyövoima	4 544	4 726	4 665

COMPONENTA

Omavaraisuusaste, %



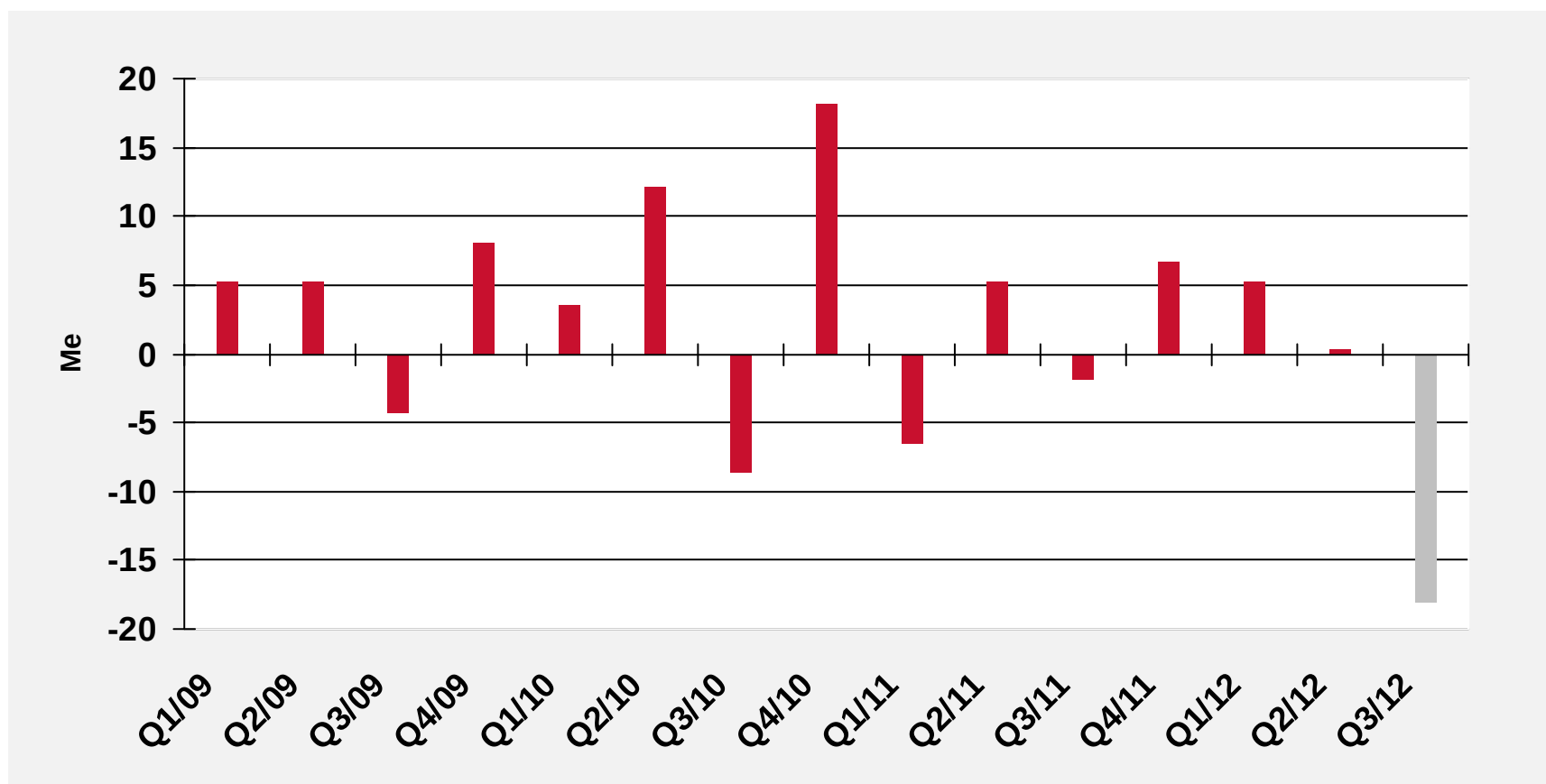
COMPONENTA

Rahavirtalaskelma

Me	1-9/2012	1-9/2011	1-12/2011
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta, rahoituseriä ja veroja	25,7	35,3	42,2
Käyttöpääoman muutokset	-15,6	-16,3	-10,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	10,1	19,1	32,2
Liiketoiminnan nettorahavirta	-12,4	-3,2	3,6
Investointien nettorahavirta	-15,1	-10,9	-12,7
Rahoituksen nettorahavirta	-3,3	22,8	41,0
Rahavarojen muutos	-30,8	8,7	31,9

COMPONENTA

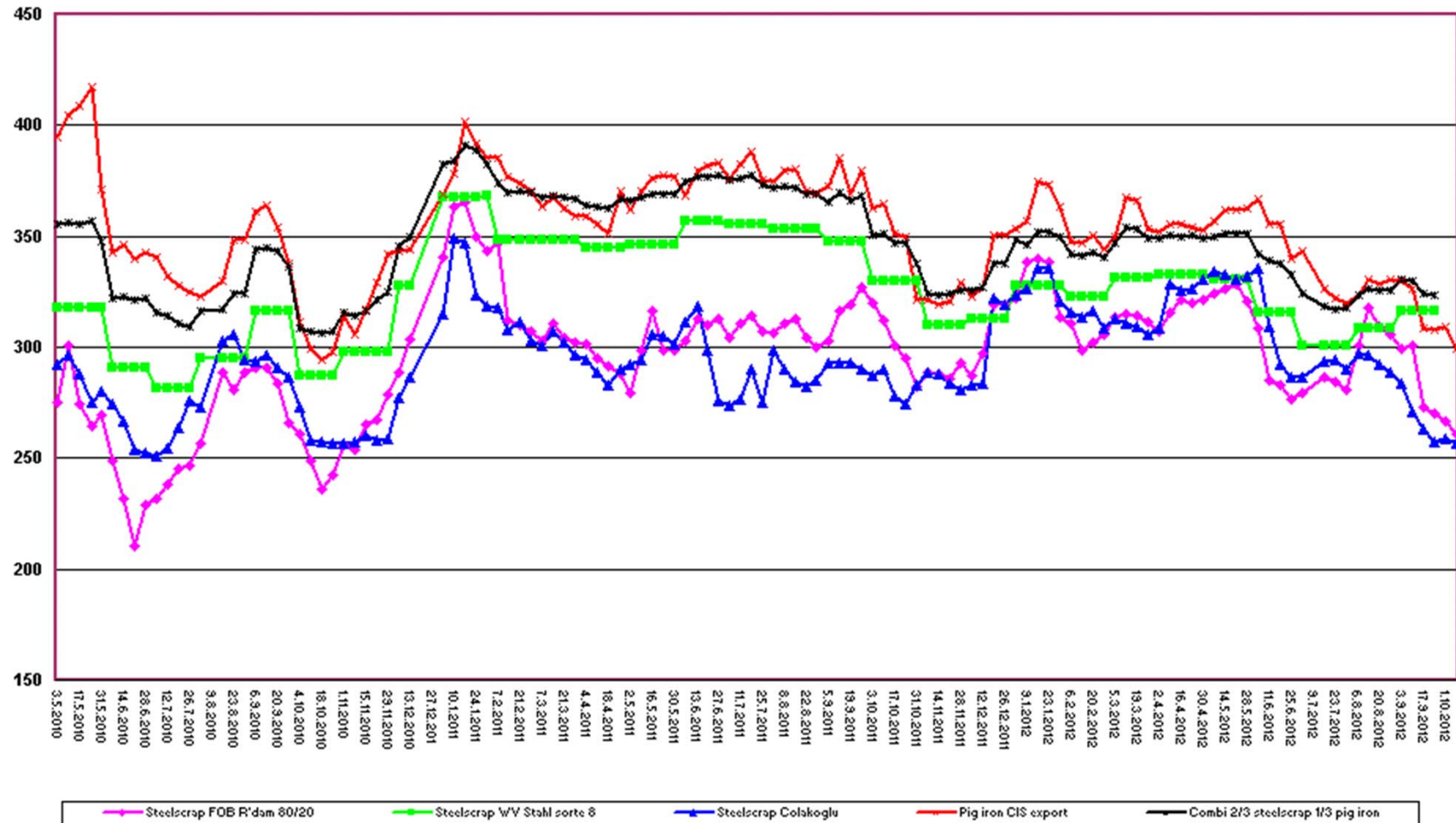
Liiketoiminnan nettorahavirran kehitys



Harkkorauta- ja kierrätysmetalli-indeksit

Pig iron and steel scrap indexes

Source: Metal Bulletin and WY Stahl



COMPONENTA

Valuuttakurssien muutokset Turkin liira



Lähde: Reuters

23.10.2012

Casting Future **SOLUTIONS**

14

COMPONENTA

Valuuttakurssien muutokset Ruotsin kruunu

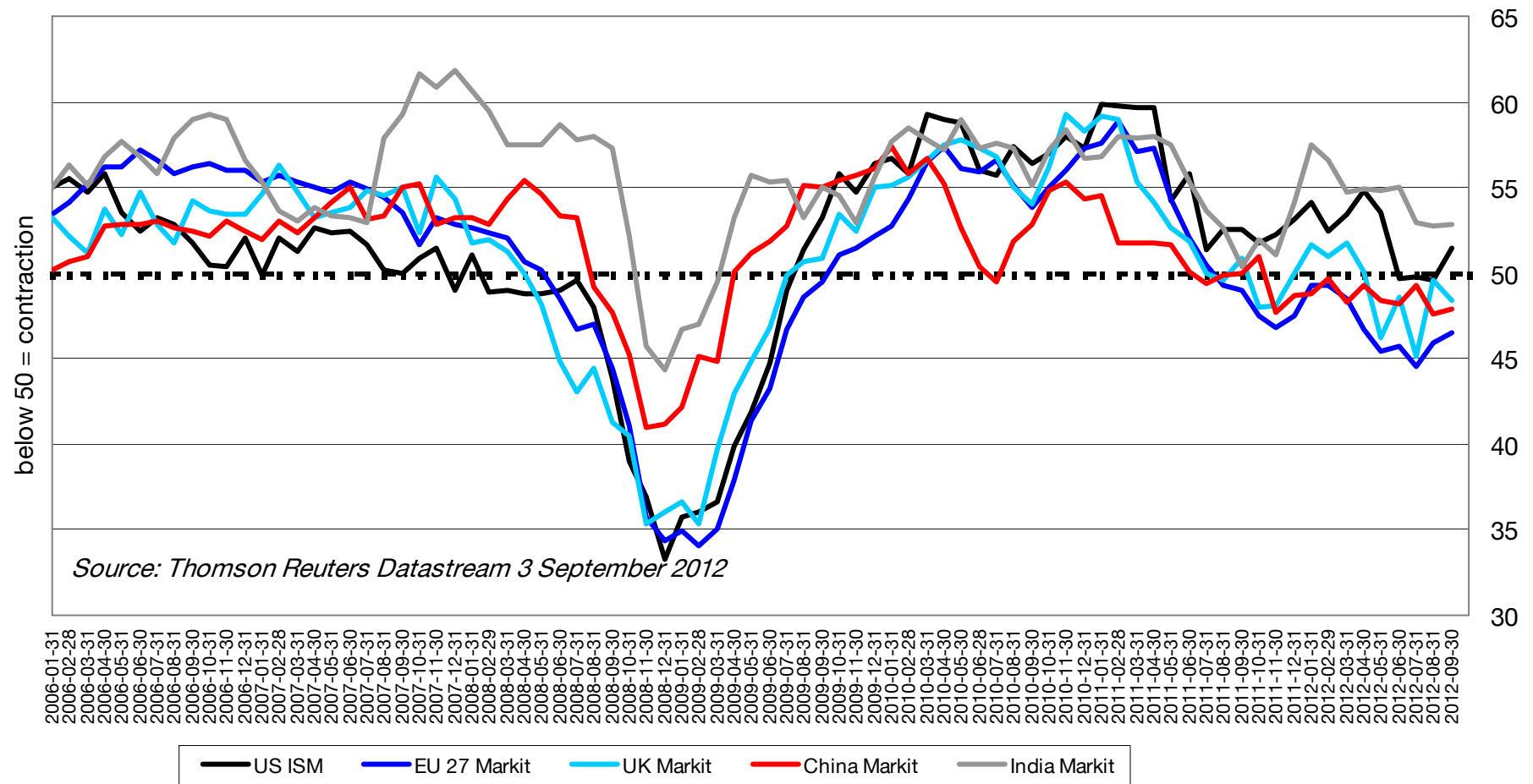


Lähde: Reuters



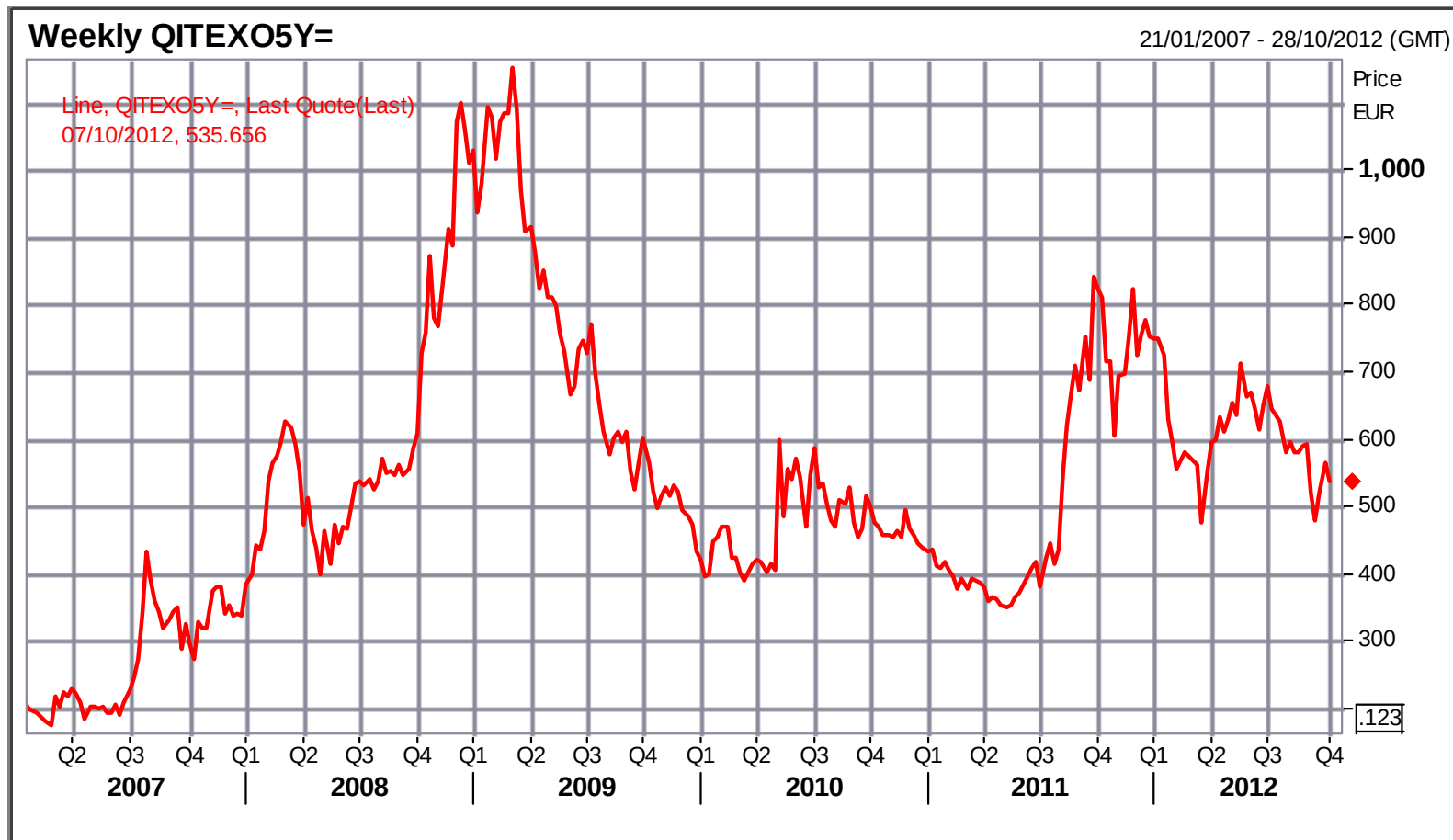
Talouden indikaattorit

Teollisuuden ostopäälliköiden indeksit

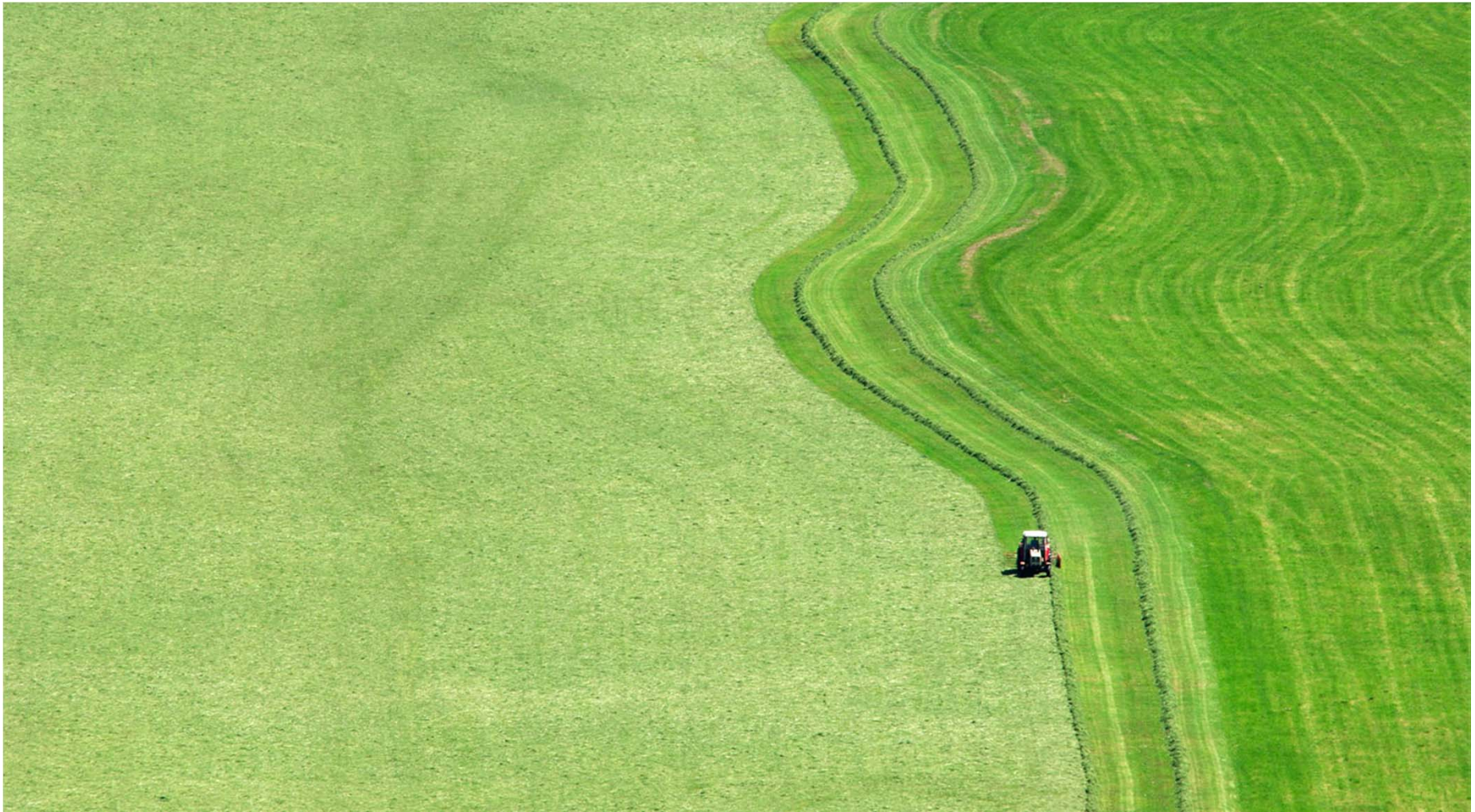


COMPONENTA

CDS-indeksi



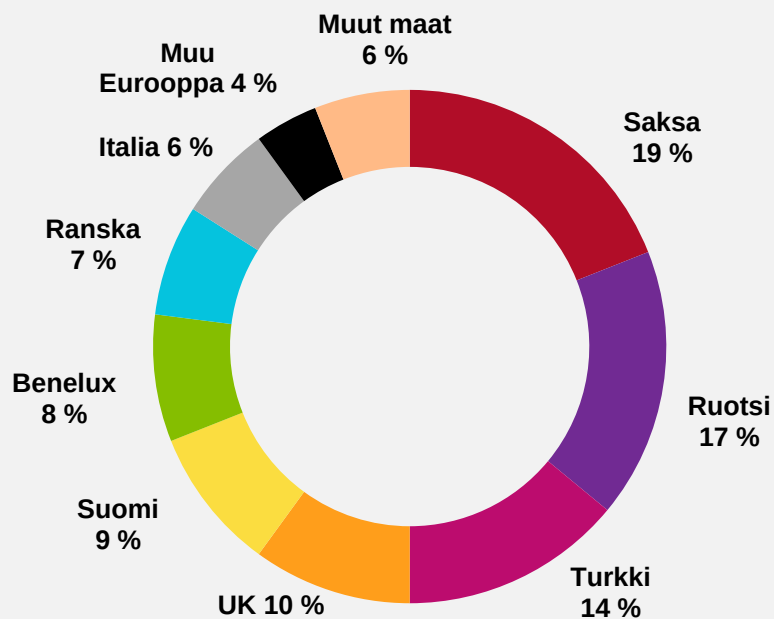
Lähde: Reuters



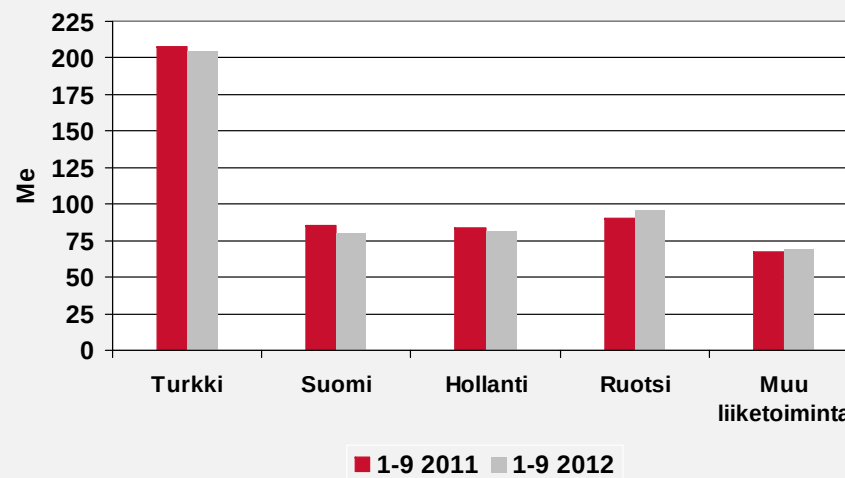
Myynnin ja tilauskannan kehitys

Myynnin jakautuminen

Myynti markkina-alueittain
Q1 - Q3/2012



Myynti liiketoimintasegmenteittäin
Q1 - Q3/2012



COMPONENTA

Myynti asiakastoimialoittain Q1 - Q3/2012



**Raskaat
ajoneuvot**

28 %
(28 %)

**Rakennus- ja
kaivosteollisuus**

24 %
(23 %)

**Koneen-
rakennus**

19 %
(19 %)

**Maatalous-
koneteollisuus**

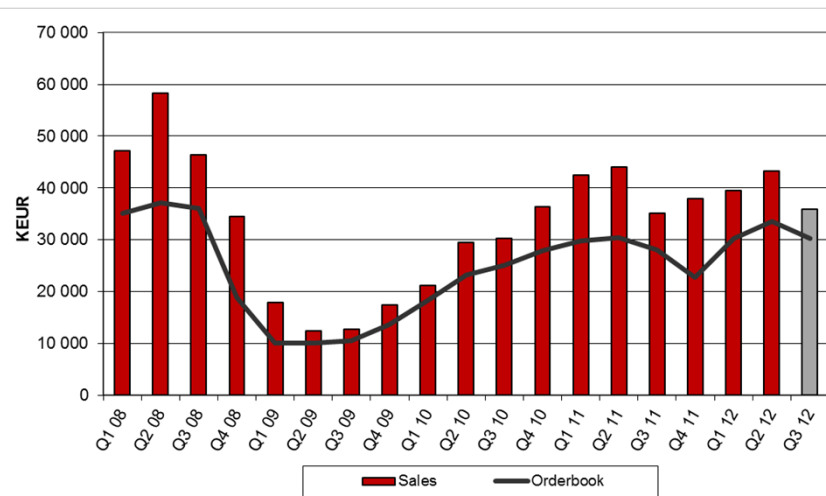
15 %
(12 %)

Autoteollisuus

14 %
(17 %)

Raskaan ajoneuvoteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilauskanta
+8 %



Vertailukelpoinen myynti ”

raskaalle ajoneuvoteollisuudelle

Q3/2012 kasvoi

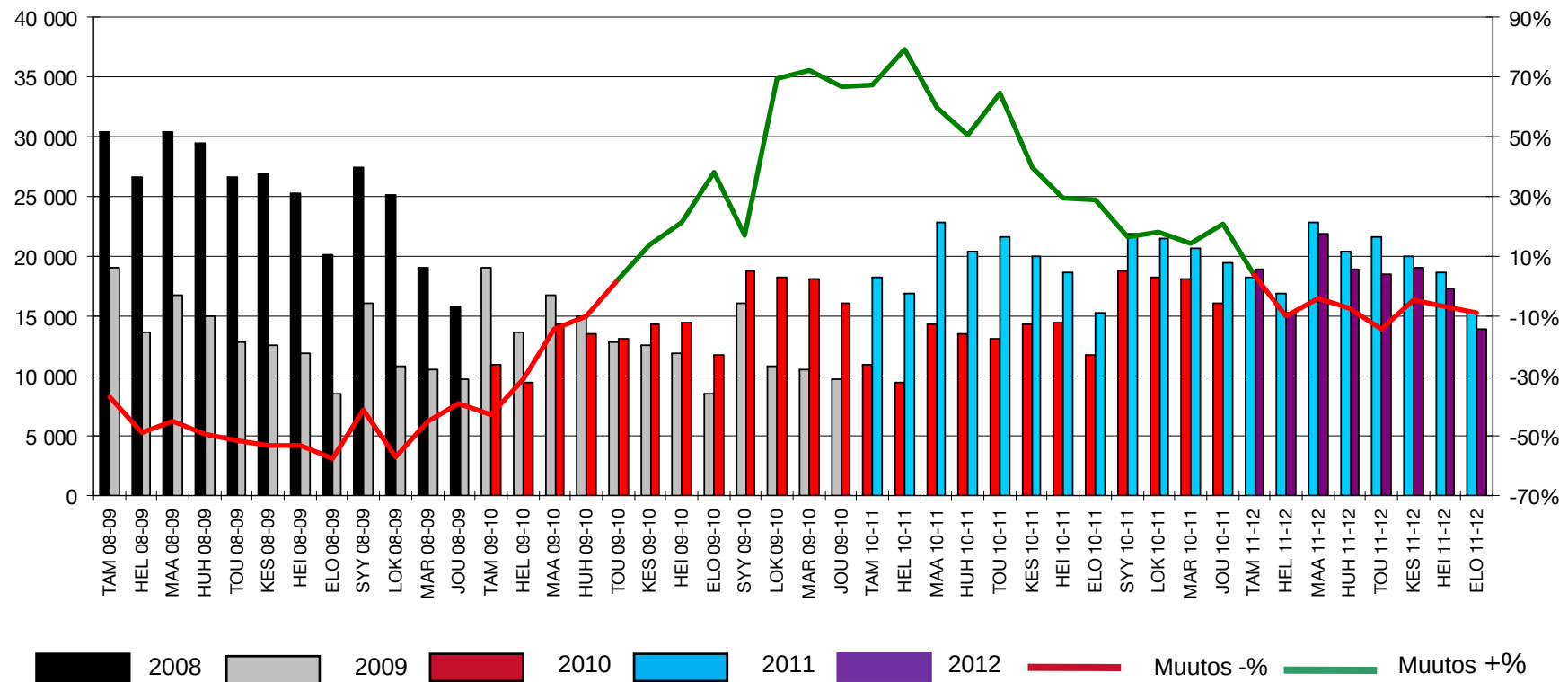
+2 %

Raskaiden ajoneuvojen tilausketjun kehitys



Lähde: Volvon verkkosivut, ACEA

Uusien raskaiden ajoneuvojen rekisteröinnit Euroopassa (EU27)

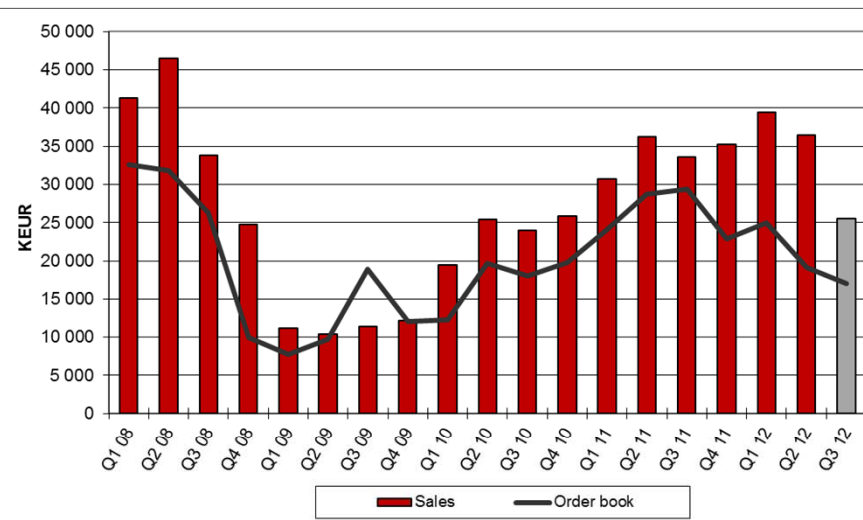


Lähde: ACEA

COMPONENTA

Rakennus- ja kaivosteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilauskanta
-42 %



Vertailukelpoinen myynti ”

rakennus- ja kaivosteollisuudelle

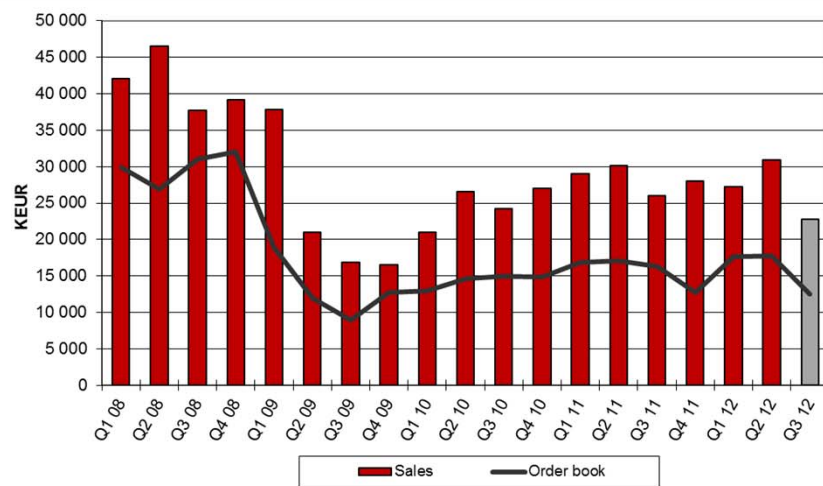
Q3/2012 laski

-24 %

COMPONENTA

Koneenrakennusteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilaukanta
-23 %



Vertailukelpoinen myynti ”

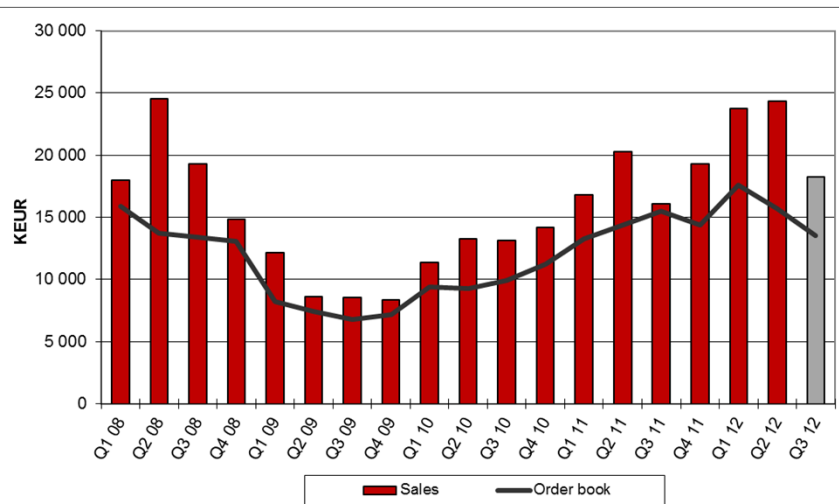
koneenrakennusteollisuudelle

Q3/2012 laski

-12 %

Maatalouskoneteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilauskanta
-13 %



Vertailukelpoinen myynti

”

maatalouskoneteollisuudelle

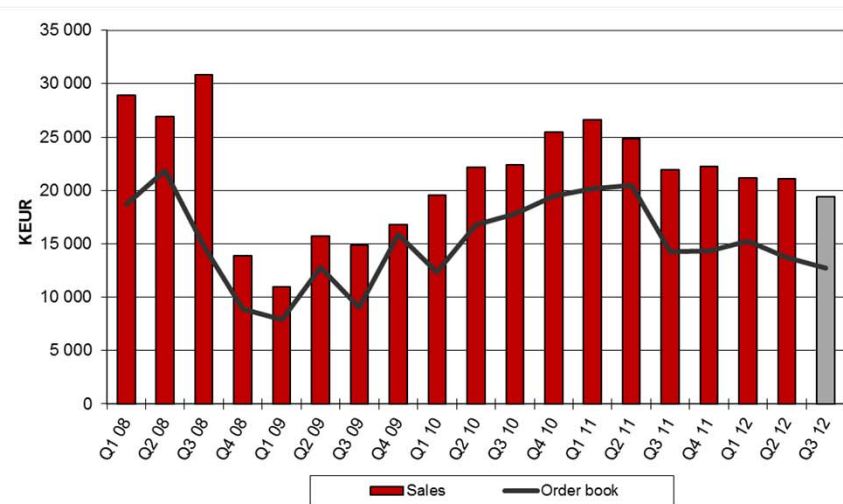
Q3/2012 kasvoi

+13 %

COMPONENTA

Autoteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilauskanta
-11 %



Vertailukelpoinen myynti

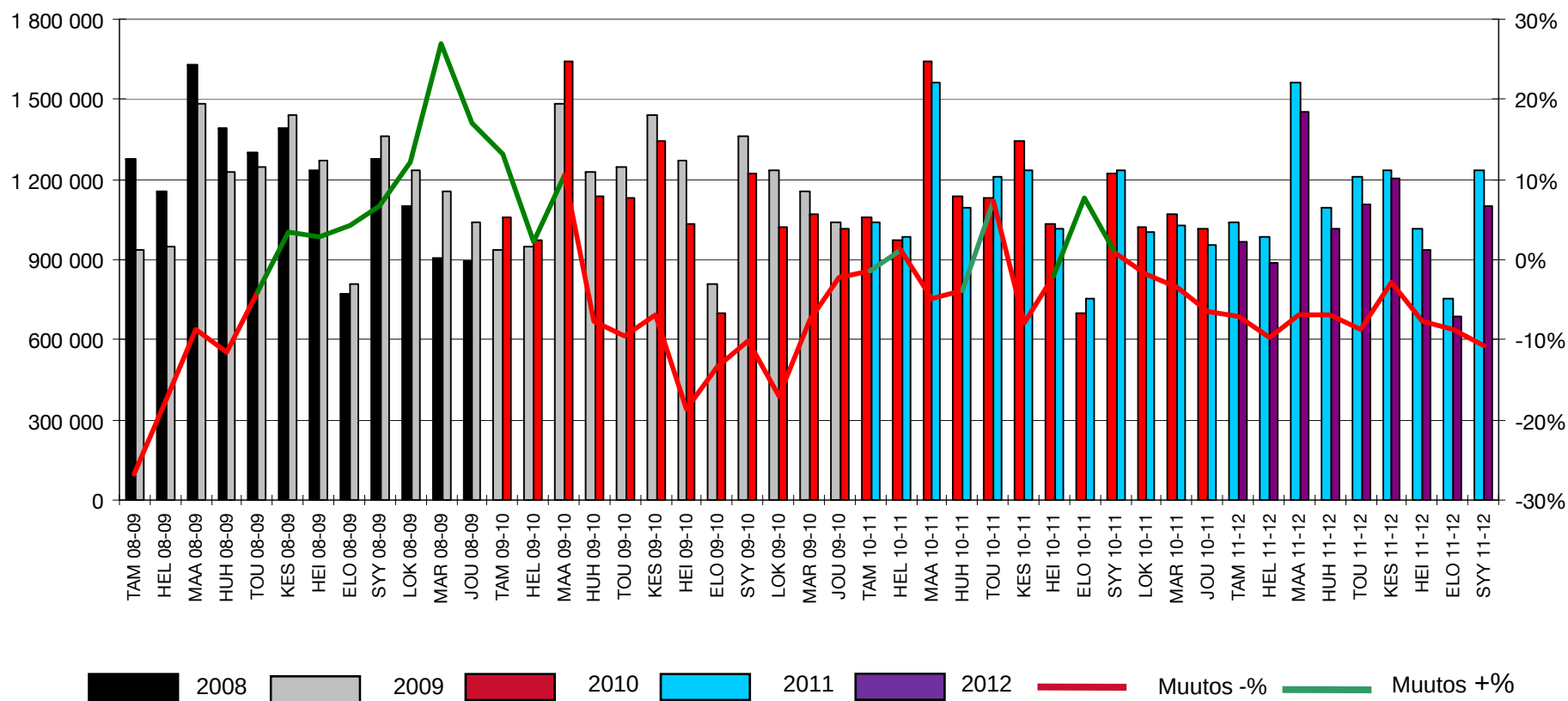
”

autoteollisuudelle

Q3/2012 laski

-12 %

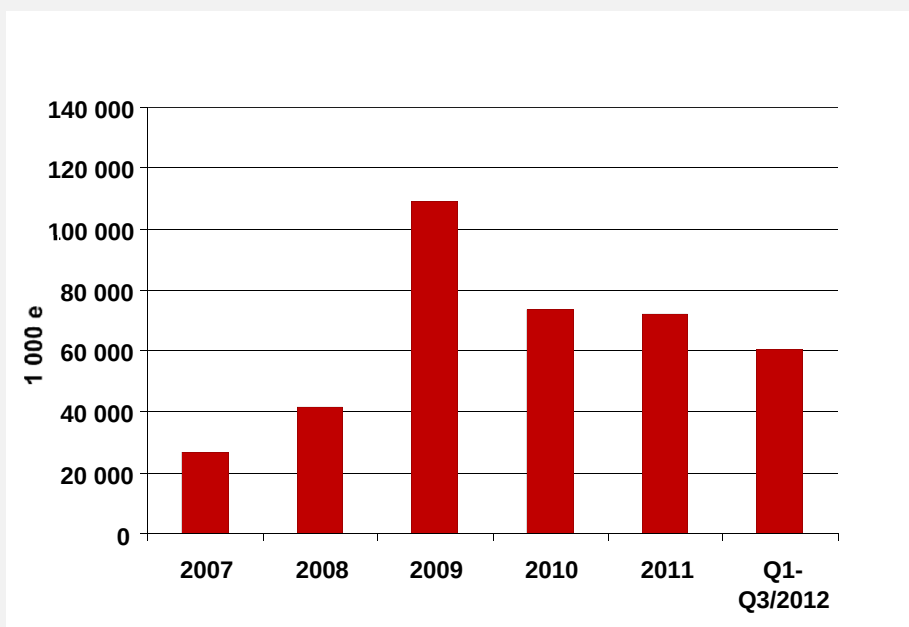
Uusien henkilöautojen rekisteröinnit Euroopassa (EU27)



Lähde: ACEA

Tarjoukset ja uusmyynti

Kuukausittaiset tarjoukset > 100 000 e



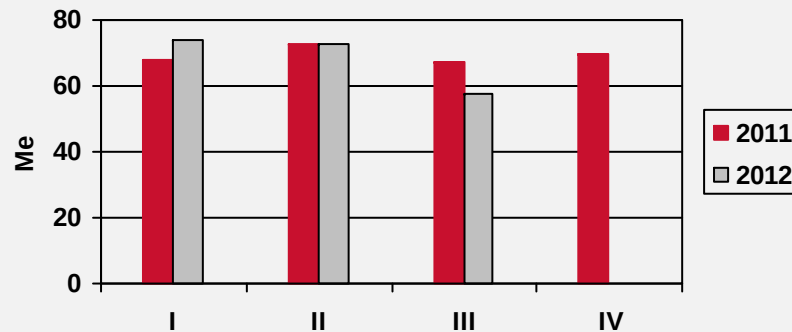
- Konsernin tekemät tarjoukset ovat pysyneet suhteellisen korkealla tasolla.
- Componentan katsauskauden uusmyynti on alkuvuoden hyvän kehityksen jälkeen selvästi hidastunut.



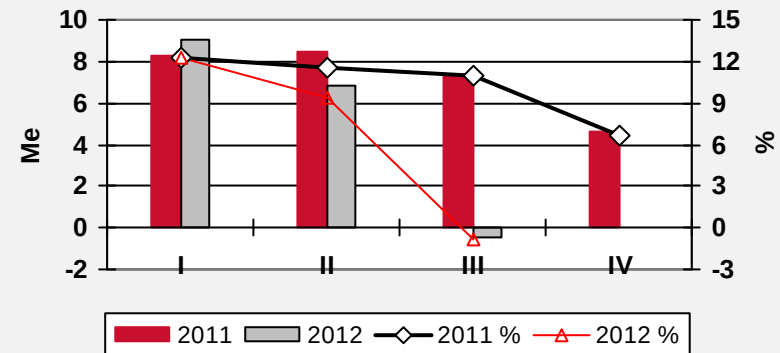
Liiketoimintasegmenttien kehitys

Turkin toimintojen kehitys

Liikevaihto



Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä

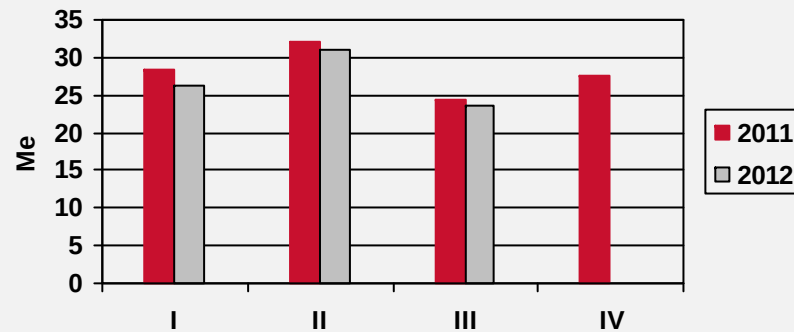


Me	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Muutos
Tilaukanta	38,5	50,6	-24 %
Liikevaihto	204,1	207,7	-2 %
Liikevoitto	15,3	24,1	-37 %
Henkilöstö	2 564	2 539	1 %

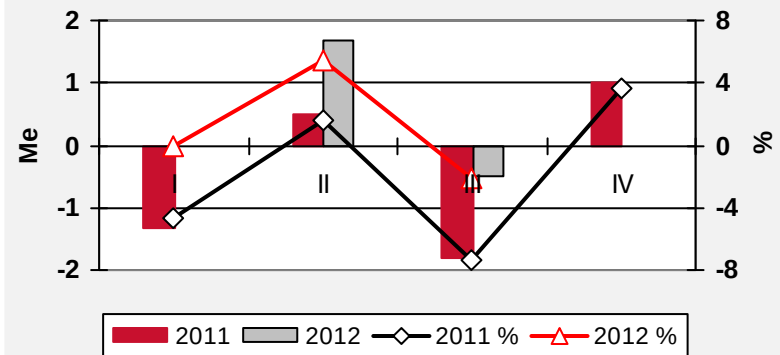
- Kolmannen vuosineljänneksen liikevoittoon vaikuttivat negatiivisesti huono volyymikehitys sekä Orhangazin valimon alhainen tuottavuus, johon huonon volyymikehityksen lisäksi vaikutti negatiivisesti uuden SAP-tuotannonohjausjärjestelmän käyttöönotto.
- Lisäksi liikevoittoa heikensivät Turkin liiran vahvistuminen ja edellisvuotta huomattavasti korkeammat energiakulut.

Suomen toimintojen kehitys

Liikevaihto



Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä

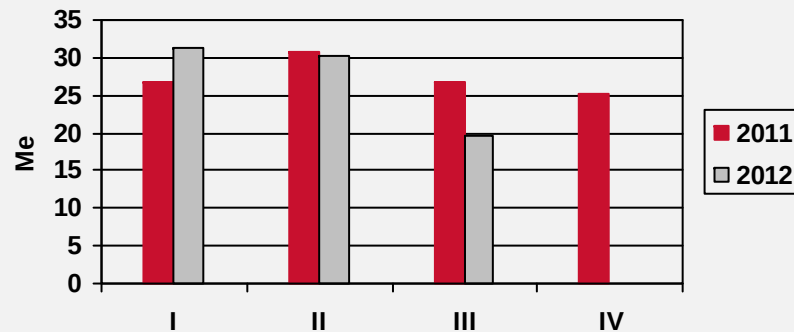


Me	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Muutos
Tilaukanta	15,0	15,2	-2 %
Liikevaihto	80,7	85,2	-5 %
Liikevoitto	1,2	-2,7	n/m
Henkilöstö	898	1 011	-11 %

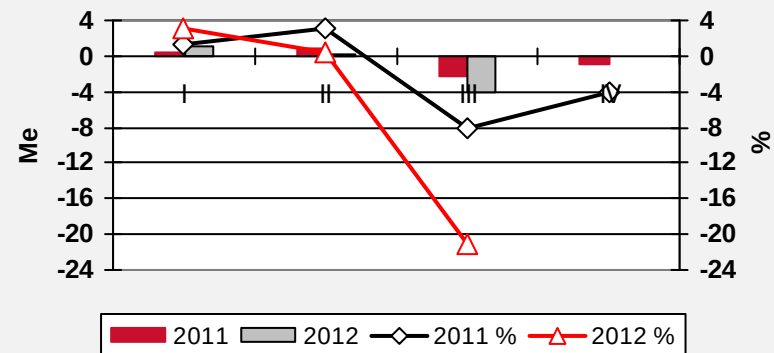
- Katsauskauden liikevoitto parani selvästi edellisvuodesta lähinnä kahden tappiollisen liiketoimintayksikön lopettamisen jälkeen vuoden 2011 lopussa.

Hollannin toimintojen kehitys

Liikevaihto



Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä

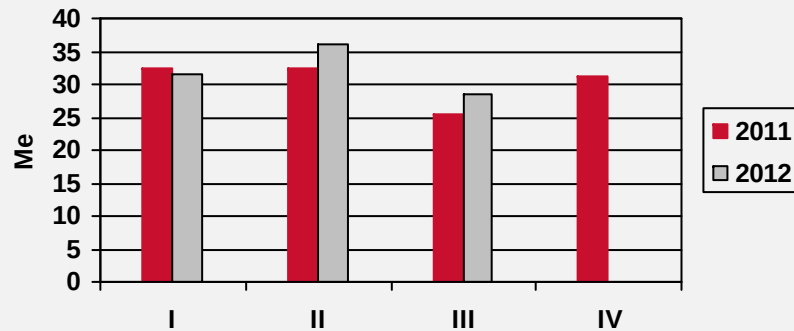


Me	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Muutos
Tilaukanta	14,8	18,2	-18 %
Liikevaihto	81,0	84,1	-4 %
Liikevoitto	-3,0	-0,9	233 %
Henkilöstö	664	753	-12 %

- Kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto laski merkittävästi edellisvuodesta.
- Suurimmat syyt liikevaihdon laskuun Hollannissa olivat merkittävä volyymin pudotus, huono tuottavuus ja kasvaneet kunnossapitokustannukset.

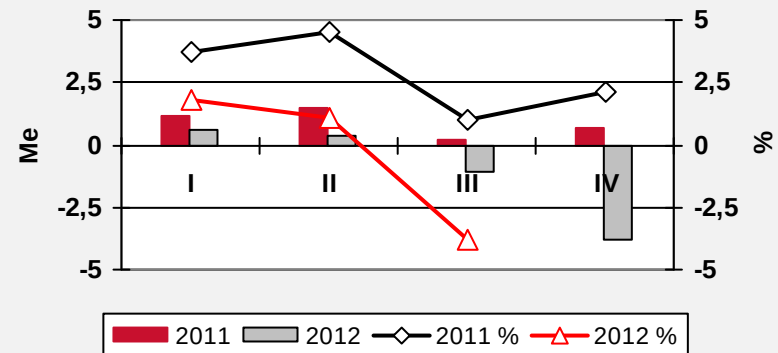
Ruotsin toimintojen kehitys

Liikevaihto



Me	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Muutos
Tilaukanta	23,7	22,9	4 %
Liikevaihto	96,3	90,3	7 %
Liikevoitto	-0,1	2,9	n/m
Henkilöstö	418	423	-1 %

Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä



- Katsauskauden liikevoitto laski merkittävästi edellisvuodesta.
- Främmostadin yksikön heikko tuottavuus, merkittävästi nousseet rahtikulut ja kohonneet kiinteät kulut vaikuttivat negatiivisesti katsauskauden liikevoittoon.



Tilikauden jälkeiset tapahtumat

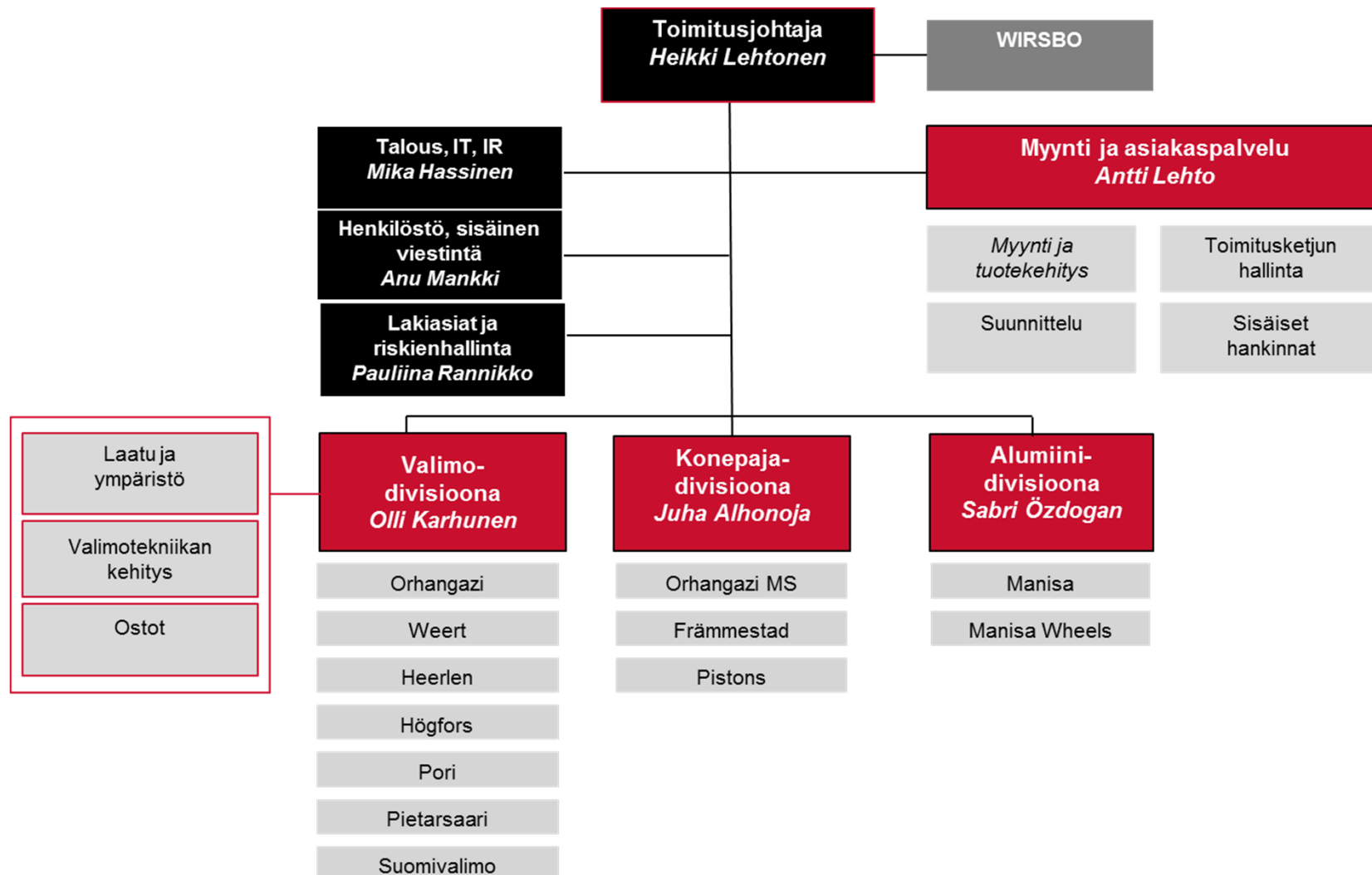
COMPONENTA

Muutoksia konsernin rahoituksessa ja liiketoimintarakenteessa

- Uusi pitkäaikainen 90 Me:n syndikoitu luottosopimus kolmen pohjoismaisen rahoittajapankin kanssa
 - selkeyttää ja vakauttaa konsernin rahoitusta
 - positiivinen vaikutus rahoituskuluihin pidemmällä aikavälillä
- Kilpailukykyä ja kannattavuutta parantavan tehostamisohjelman aloittaminen
 - viiden eri osa-ohjelman toteuttamisella 25 Me:n kustannussäästöt vuosina 2013 - 2014
 - pääosa kustannussäästöistä vähentämällä henkilöstöä kaikissa Componentan toimintamaissa, arvioitu vähennys yhteensä on 550 henkilöä
- Konsernin liiketoimintarakenteen uudistaminen ja sitä vastaavat organisaatio- ja tehtävämuutokset
 - kolme liiketoimintadivisioonaa - Valimodivisioona, Konepajadivisioona ja Alumiinidivisioona - entisten maakohtaisten liiketoiminta-alueiden sijaan
 - uudet vastuualueet ja niitä vastaavat nimitykset sekä muutokset johtoryhmässä voimaan 1.11.2012, raportointi muuttuu uutta mallia vastaavaksi 1.1.2013 alkaen

COMPONENTA

Componentan toimintamalli 1.11.2012 alkaen





Näkymät 2012

Toimintaympäristö 2012



Kysyntä- näkymät epävarmat



Kuorma-autoteollisuuden loppuvuoden kysyntänäkymät ovat edelleen epävarmat. Componentan raskaat ajoneuvot -asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli 8 % edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa korkeampi.

Kuorma-autoteollisuuden kysyntään odotetaan vaikuttavan usean vuoden ajan jatkunut uusien kuorma-autojen alhainen rekisteröintitaso, mikä on johtanut kuorma-autokannan vanhenemiseen sekä vuoden 2014 alussa Euroopassa voimaan tulevat uudet ympäristömääräykset.



Kysynnän odotetaan laskevan



Componentan rakennus- ja kaivosteollisuus -asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli 42 % edellisvuotta alhaisemmalla tasolla.

Asiakkaat aloittivat varastotasojen pienentämisen kesän ja alkusyksyn aikana. Heidän tuotantonsa on tällä hetkellä normaalia selvästi alhaisemmalla tasolla.

Kysynnän pudotuksen odotetaan kuitenkin tasaantuvan alkuvuoden 2013 aikana.

Toimintaympäristö 2012



**Kysyntä-
näkymät
epävarmat**



Componentan koneenrakennus-asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli 23 % edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa alhaisemmalla tasolla.

Koneenrakennusteollisuuden loppuvuoden näkymät ovat epävarmat ja monet asiakkaat pienentävät varastotasojaan.



**Kysyntä-
näkymät
epävarmat**



Componentan maatalouskoneet-asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli 13 % alhaisemmalla tasolla edelliseen vuoteen verrattuna. Myös tällä sektorilla asiakkaat ovat aloittaneet varastotasojen pienentämisen kesän jälkeen.

Maatalouskoneiden kysyntää tukee suhteellisen korkealla tasolla pysynyt ruoan hinta.



**Kysynnän
odotetaan
laskevan**



Componentan autoteollisuus -asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli 11 % edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa alemmalla tasolla.

Autoteollisuuden kysynnän Euroopassa arvioidaan laskevan 5 - 10 % vuonna 2012.

COMPONENTA

Componentan näkymät 2012

- Euroopan ja maailmantalouden jatkuva epävarmuus on edelleen heikentänyt Componentan asiakastoimialojen investointikysyntää. Componentan tilauskanta 30.9.2012 oli 87 Me (104 Me). Tilauskanta on laskenut lähes kaikilla asiakastoimialoilla ja tilauskannan laskuun loppuvuonna vaikuttavat merkittävästi useiden asiakkaiden käynnistämät tuotannon ja varastojen sopeuttamistoimet. Tilauskannan ja asiakkaiden antamien loppuvuoden tuotantoennusteiden perusteella Componentan koko vuoden 2012 liikevaihdon odotetaan laskevan edellisestä vuodesta.
- Liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä odotetaan laskevan selvästi edellisestä vuodesta. Kolmannen vuosineljänneksen aikana tapahtunut merkittävä näkymien muutos johtuu aiempaa selvästi alemmasta liikevaihto-odotuksesta, euron heikkoudesta Turkin liiraan ja Ruotsin kruunuun nähden ja Turkissa sijaitsevan Orhangazin valimon, Hollannin toimintojen sekä Ruotsissa sijaitsevan Främmestadin konepajan rakenteellisesta tehottomuudesta. Tuloksen rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä odotetaan jäävän selvästi tappiolle.
- Componenta aloitti lokakuussa kilpailukykyä ja kannattavuutta parantavan tehostamisohjelman, jossa viiden eri osa-ohjelman toteuttamisella arvioidaan saavutettavan 25 Me:n kustannussäästöt vuosina 2013 - 2014 (vastaa koko vuoden vaikutusta vuonna 2014). Pääosa kustannussäästöistä saadaan vähentämällä henkilöstöä kaikissa Componentan toimintamaissa. Tehostusohjelmien johdosta henkilöstömäärän arvioidaan vähenevän yhteensä 550 henkilöllä.
- Viimeisen vuosineljänneksen alhaisten toimitusvolyyymien vuoksi käyttöpääoman arvioidaan pienentyvän merkittävästi, jonka vuoksi neljännen vuosineljänneksen liiketoiminnan nettorahavirran odotetaan olevan selvästi positiivinen.



COMPONENTA