

Casting Future **SOLUTIONS**



COMPONENTA

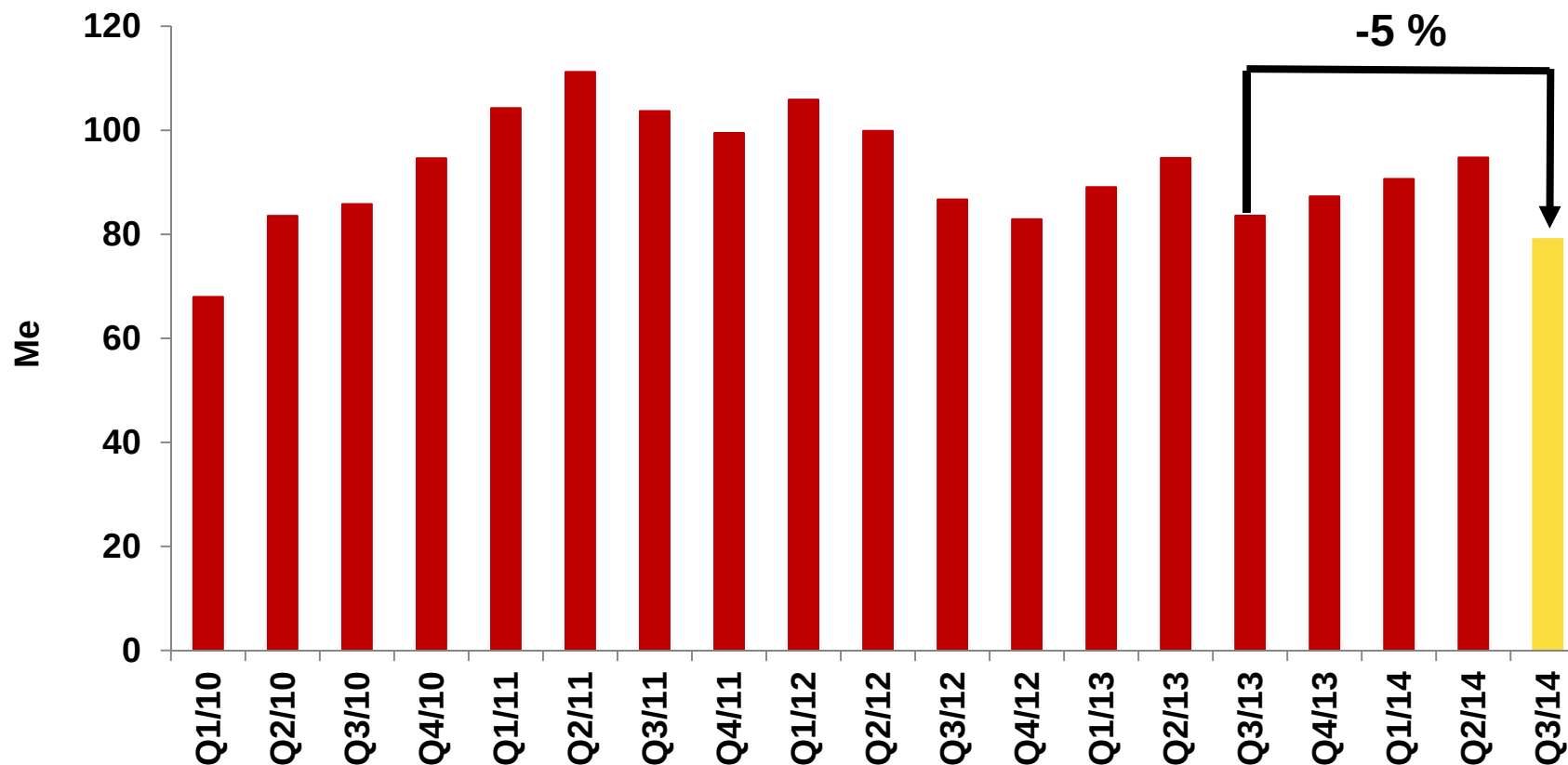
21.10.2014

A man with short brown hair and a slight smile, wearing a blue work vest over a black t-shirt, stands in a workshop. The background is filled with stacks of wooden crates or pallets, and the entire scene is bathed in a strong red light. The text is overlaid on the left side of the image.

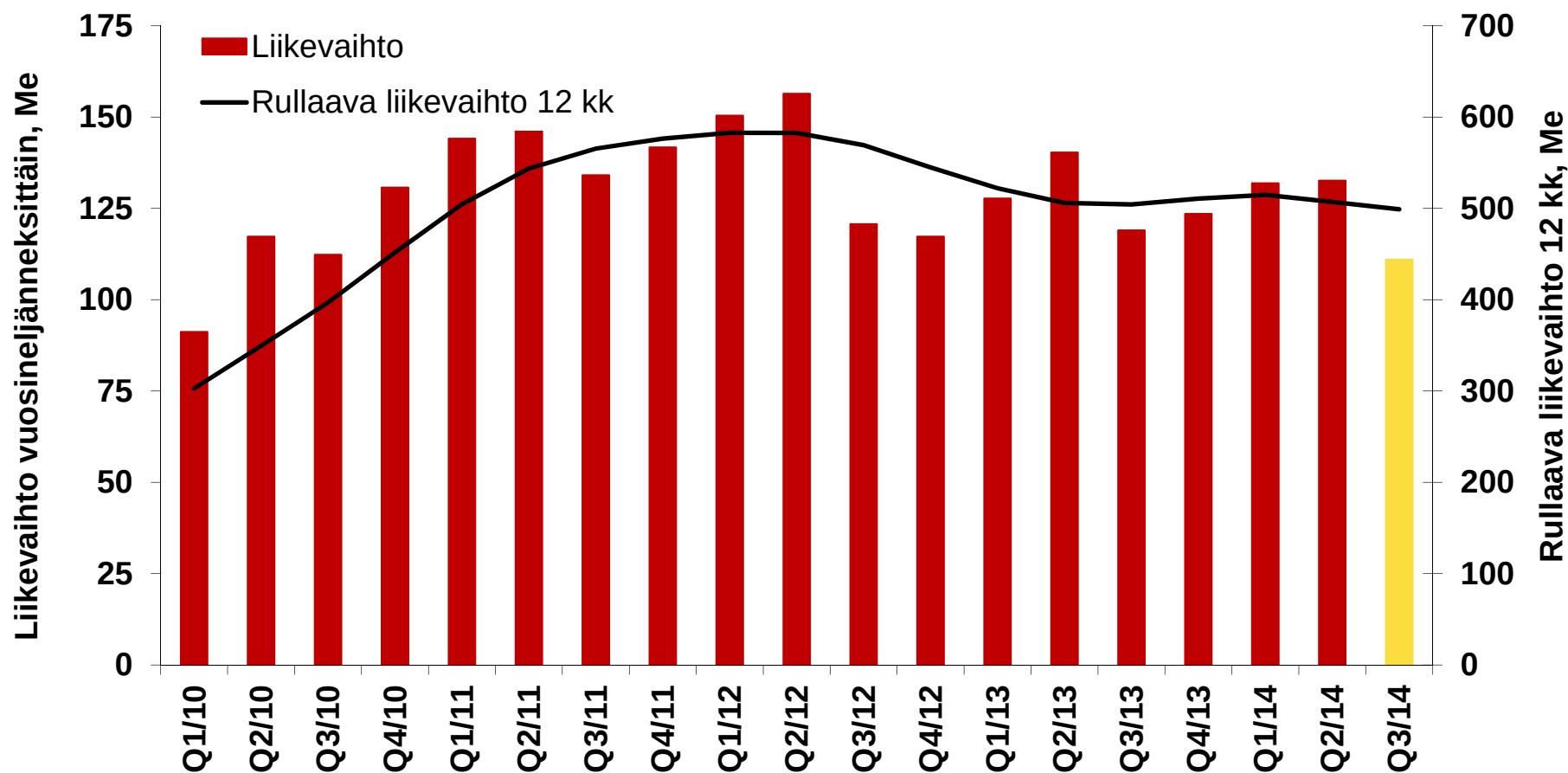
COMPONENTA OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.9.2014

Heikki Lehtonen
toimitusjohtaja

Tilaukseen kehitys vuosineljänneksittäin (sisältää seuraavien 2 kuukauden tilaukset)



Liikevaihdon kehitys vuosineljänneksittäin 2010 - Q3 2014



Tuloslaskelma

Me	Q3 2014	Q3 2013	Muutos	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	Muutos
Tilaukanta	79	84	-5 %	79	84	-5 %
Liikevaihto	111	119	-7 %	376	387	-3 %
Käyttökate*)	5,6	4,5	+24 %	30,3	24,4	+24 %
Liikevoitto*)	1,3	0,1	+1 048 %	16,6	11,0	+51 %
Nettorahoituskulut	-6,8	-6,7	+2 %	-21,3	-18,3	+16 %
Tulos rahoituserien jälkeen*)	-5,5	-6,5	-16 %	-4,7	-7,3	-36 %
Kertaluonteiset erät ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssierot	-5,3	1,4	n/m	-8,7	1,8	n/m
Verot	1,7	-0,8	n/m	2,0	0,0	n/m
Nettotulos	-9,2	-6,0	+54 %	-11,3	-5,6	+103 %
Tulos/osake, e	-0,21	-0,27	-22 %	-0,42	-0,32	+30 %

*) Ennen kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja.

Käyttökate

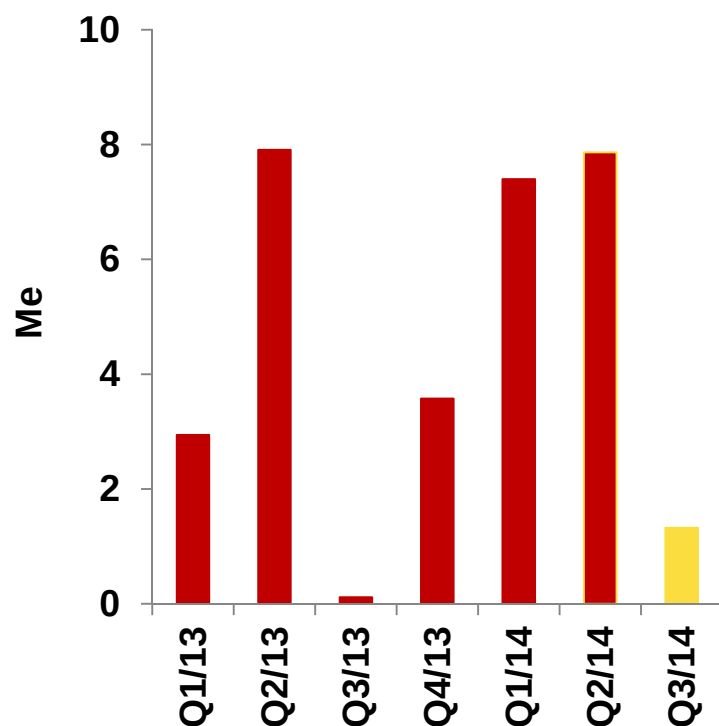
ennen kertaluonteisia eriä ja
taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

Me	Q3 2014	Q3 2013	Muutos	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	Muutos
Liikevaihto	111,0	119,0	-7 %	375,6	387,0	-3 %
Tuotannon arvo	113,8	117,9	-4 %	387,3	393,4	-2 %
Materiaalit	-50,8	-54,2	-6 %	-169,5	-174,5	-3 %
Muuttuvat palkat ja ulkopuoliset palvelut	-20,4	-22,7	-10 %	-68,7	-75,3	-9 %
Muut muuttuvat ja kiinteät kulut	-36,9	-36,5	+1 %	-118,9	-119,2	-0 %
Kulut yhteensä	-108,1	-113,4	-5 %	-357,0	-369,0	-3 %
Käyttökate*)	5,6	4,5	+24 %	30,3	24,4	+24 %

*) Ennen kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja.

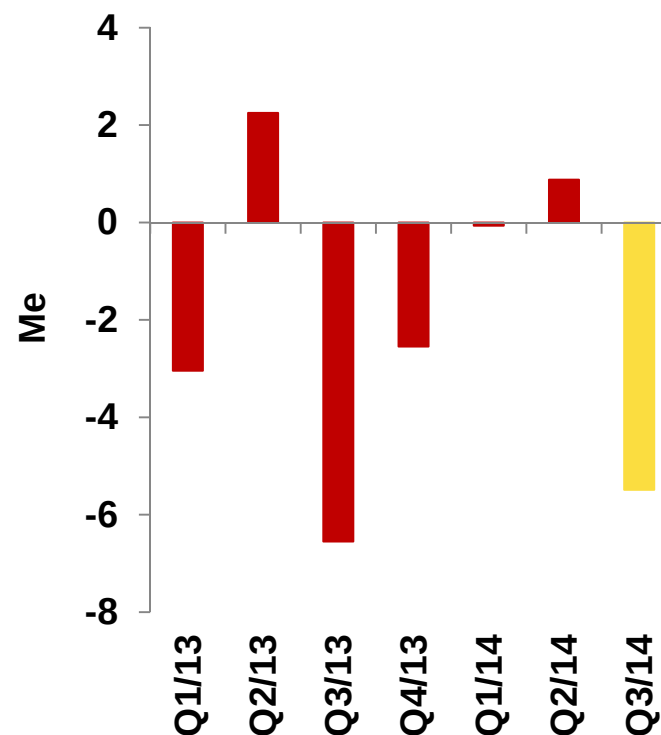
Liikevoitto ja Tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

Liikevoitto*)



*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja.

Tulos rahoituserien jälkeen*)

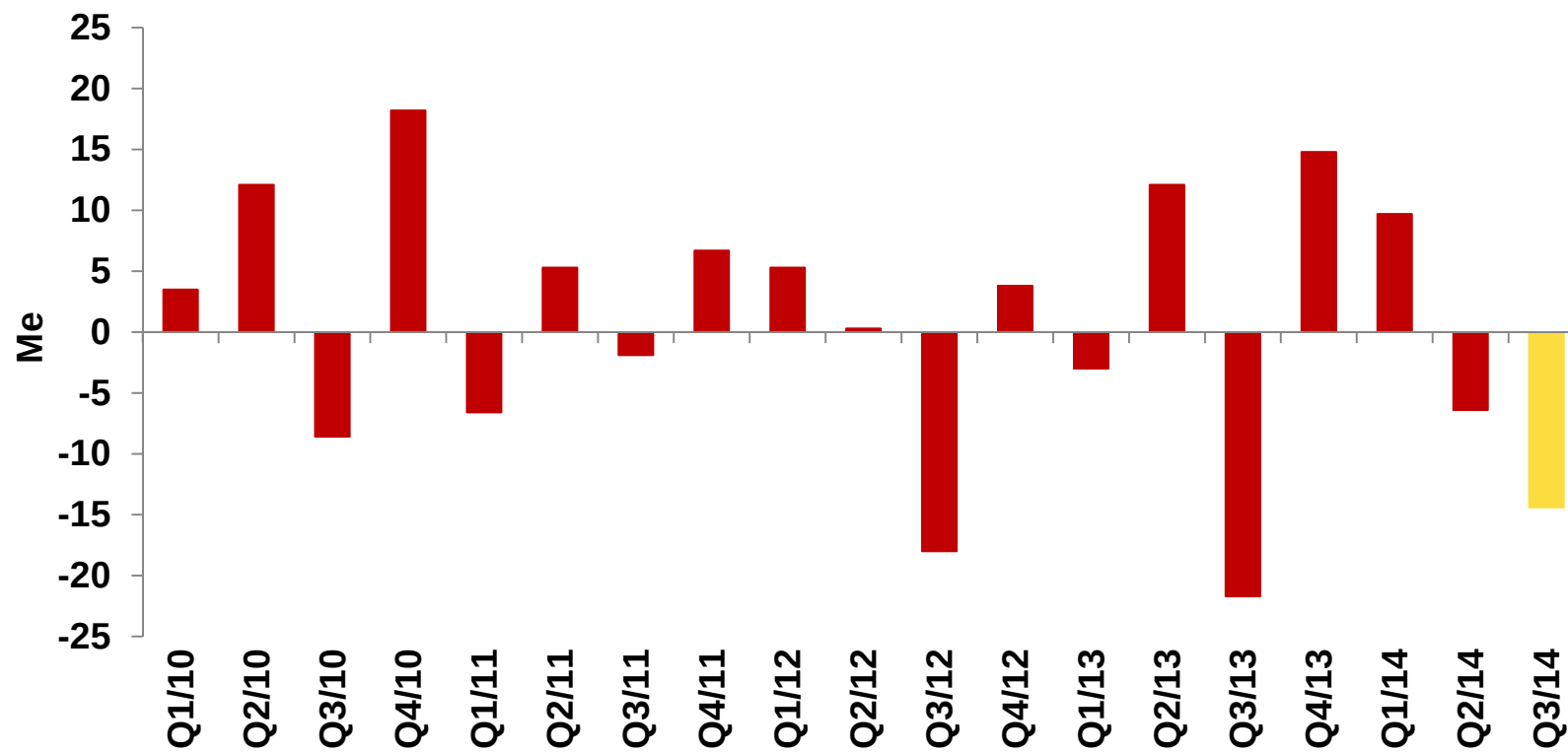


*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja.

Tunnusluvut

Me	30.9.2014	30.9.2013	31.12.2013
Omavaraisuusaste, %	26,7	21,0	18,9
Oman pääoman tuotto, ilman kertaluonteisia eriä, %	-8,8	-3,9	-12,8
Oman pääoman tuotto, %	-15,9	-8,9	-18,6
Sijoitetun pääoman tuotto, ilman kertaluonteisia eriä, %	6,3	6,2	5,9
Sijoitetun pääoman tuotto, %	4,8	5,5	4,9
Korolliset nettovelat, Me	199	238	230
Net gearing, %	154	241	270
Tuotannolliset investoinnit, Me	14,6	12,4	18,9
Henkilöstö kauden lopussa, ml. vuokratyövoima	4 440	4 561	4 431

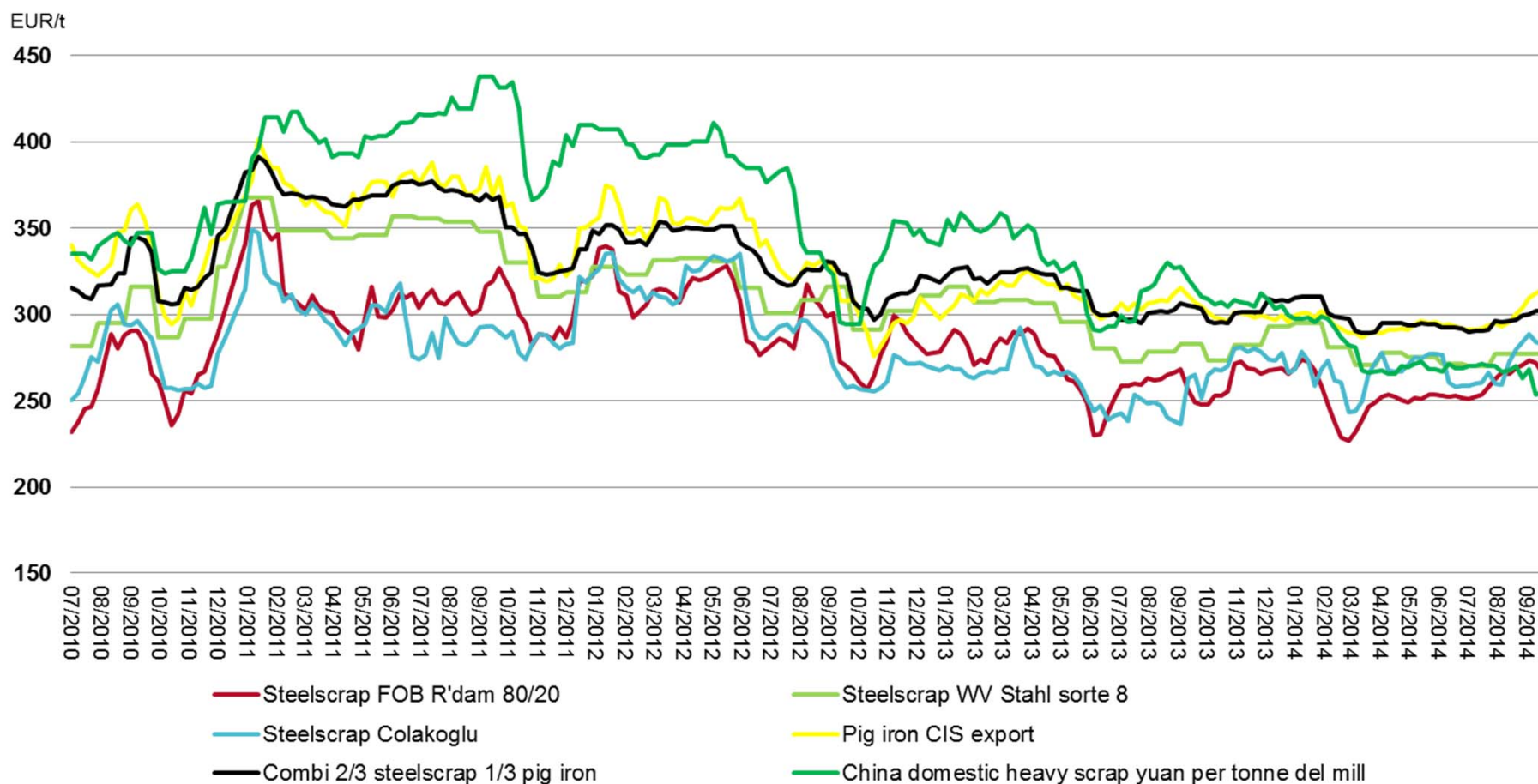
Liiketoiminnan nettorahavirran kehitys



Rahavirtalaskelma

Me	1-9/2014	1-9/2013	1-12/2013
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta, rahoituseriä ja veroja	21,1	23,1	28,6
Käyttöpääoman muutokset	-12,1	-13,5	2,6
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	9,0	9,6	31,2
Liiketoiminnan nettorahavirta	-11,1	-12,6	2,2
Investointien nettorahavirta	-8,3	-11,6	-15,7
Rahoituksen nettorahavirta	23,2	10,7	3,0
Rahavarojen muutos	3,8	-13,4	-10,5

Harkkorausta- ja kierrätysmetalli-indeksit



Lähteet: Reuters Metal Bulletin, WV Stahl

Valuuttakurssien muutokset

Turkin liira

Daily EURTRY=

1.10.2013 - 30.9.2014 (GMT)



Lähde: Reuters

A man and a woman in business attire are looking at a laptop screen. The man is on the left, wearing a dark suit, light blue shirt, and patterned tie. The woman is on the right, wearing a dark blazer over a white shirt. They are in a room with red walls and a window with blinds in the background. A framed picture hangs on the wall to the left. The text "UUDELLEEN-RAHOITUSJÄRJESTELYT" is overlaid in large white letters.

UUDELLEEN- RAHOITUSJÄRJESTELYT

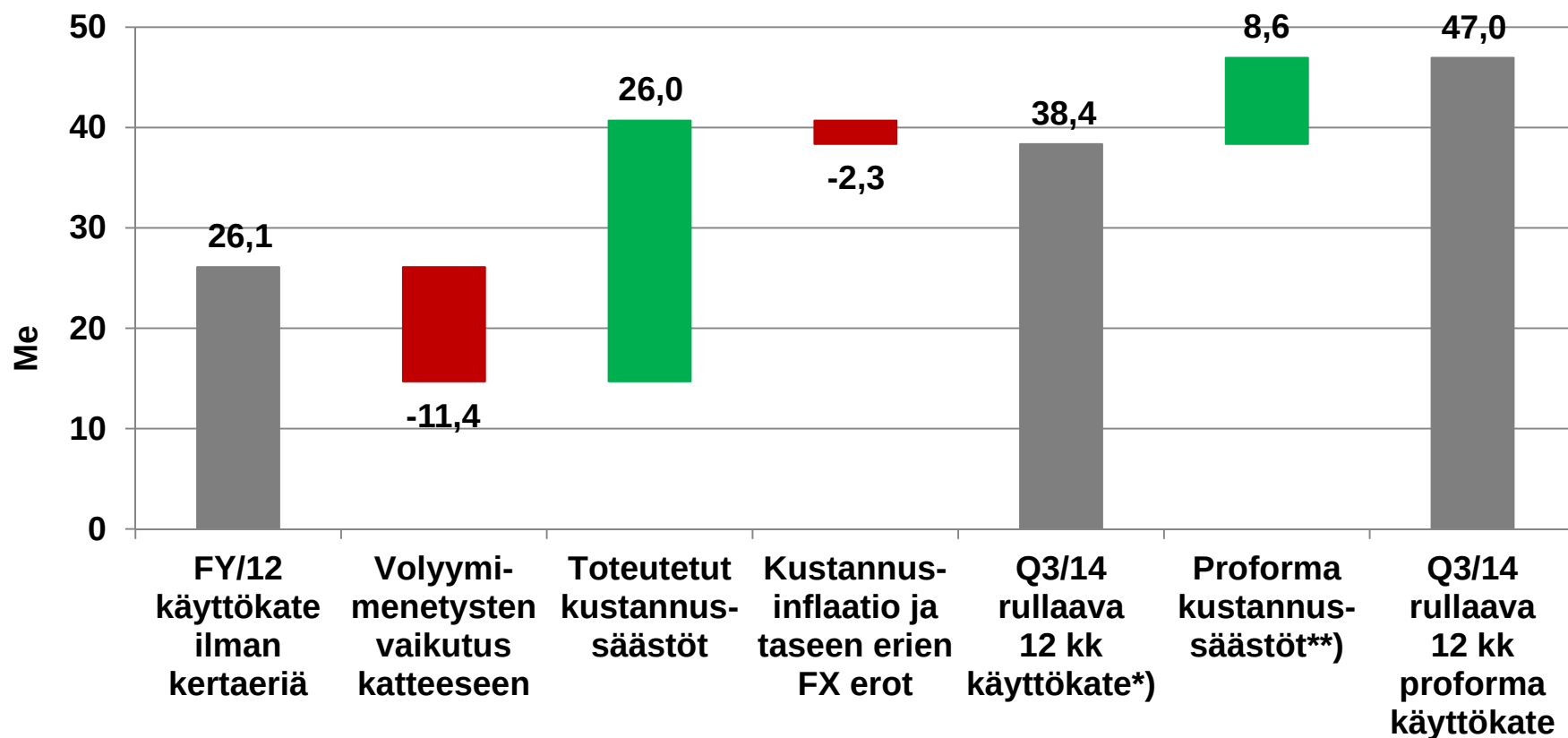
Uudelleenrahoitusjärjestelyt

- Componenta uudelleen rahoitti lyhytaikaisia pankkilainojaan 159 Me kahdella rahoitusjärjestelyllä elokuun puolessa välissä 2014.
- Lisäksi yhtiö toteutti kaksi osakeantia elo- ja syyskuussa, joiden seurauksena yhtiön oma pääoma mukaan lukien hybridilainojen konversiot kasvoi yhteensä 98,6 Me. Konvertoidut hybridilainat esitettiin IFRS:n mukaan myös aiemmin omassa pääomassa.
- Näiden rahoitusjärjestelyjen seurauksena yhtiön tunnusluvut muuttuivat edellisvuoden vastaavasta ajankohdasta seuraavasti:
 - Omavaraisuusaste nousi 21,0 % => 26,7 %
 - Nettovelkaisuusaste laski 241 % => 154 %
 - Korolliset nettovelat pienenevät 238 Me => 199 Me
 - Rahoituskulujen odotetaan laskevan 8 Me vuositasolla
 - Likviditeettitilanne parani merkittävästi aiemmasta

A man with a shaved head and a light beard, wearing a blue denim work jacket with orange accents on the sleeves, stands with his arms crossed in a factory setting. The background is filled with industrial machinery and structures, all overlaid with a semi-transparent red filter. The title text is positioned on the left side of the image, partially overlapping the red overlay.

TOIMINNAN TEHOSTAMISOHJELMA

Proforma käyttöKate 47,0 Me Q3 2014



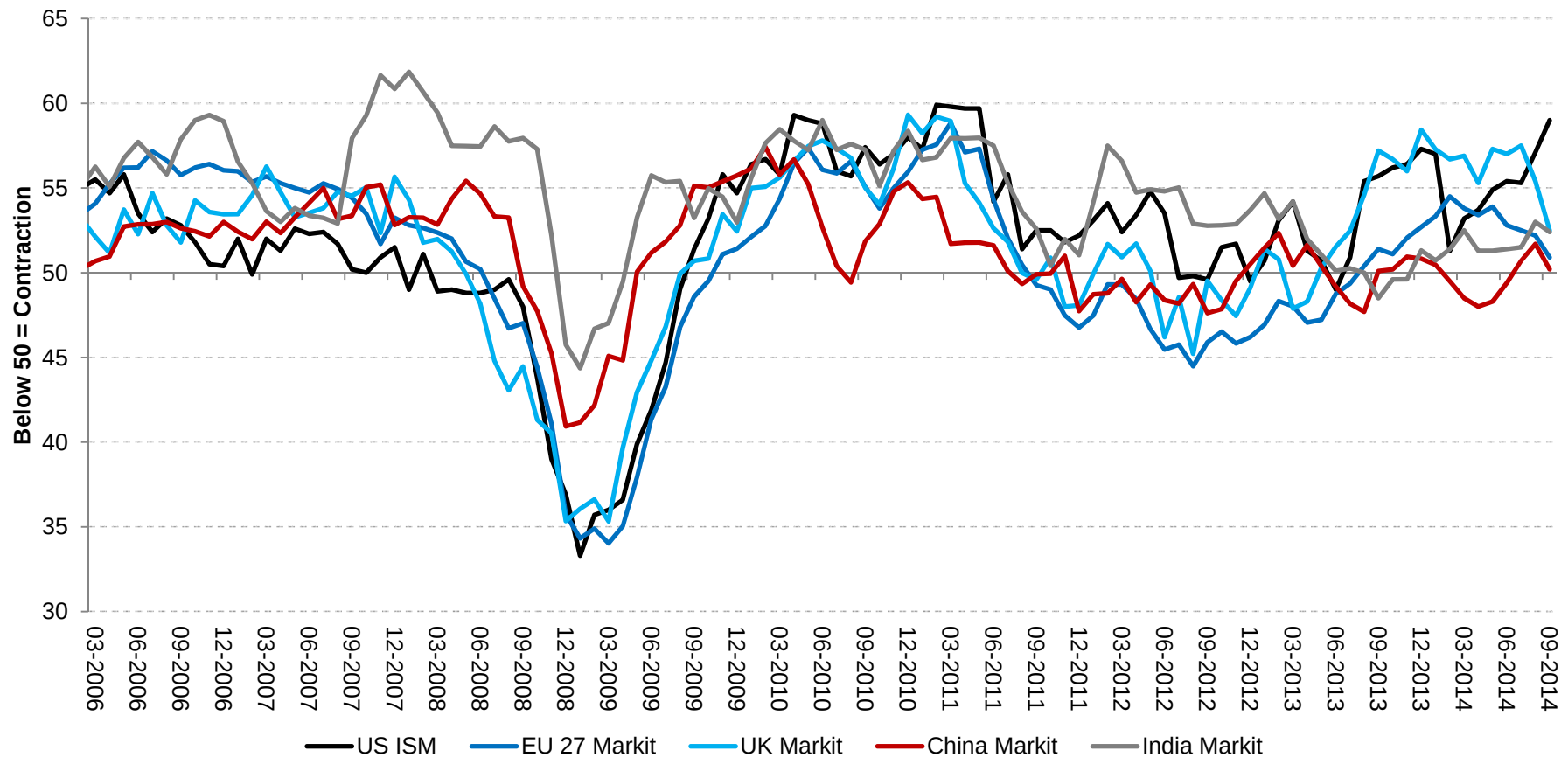
*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja.

**) Proforma kustannussäästöt: Kustannussäästö- ja tehokkuustoimenpiteiden vuositasen vaikutus käyttökatteeseen.

A woman with short brown hair, wearing a dark blazer over a light blue shirt, stands in a red-tinted office. She is holding a silver laptop in her right hand and has her left hand on her hip. The background features a red wall with a framed picture and a window with blinds. The floor is made of large square tiles.

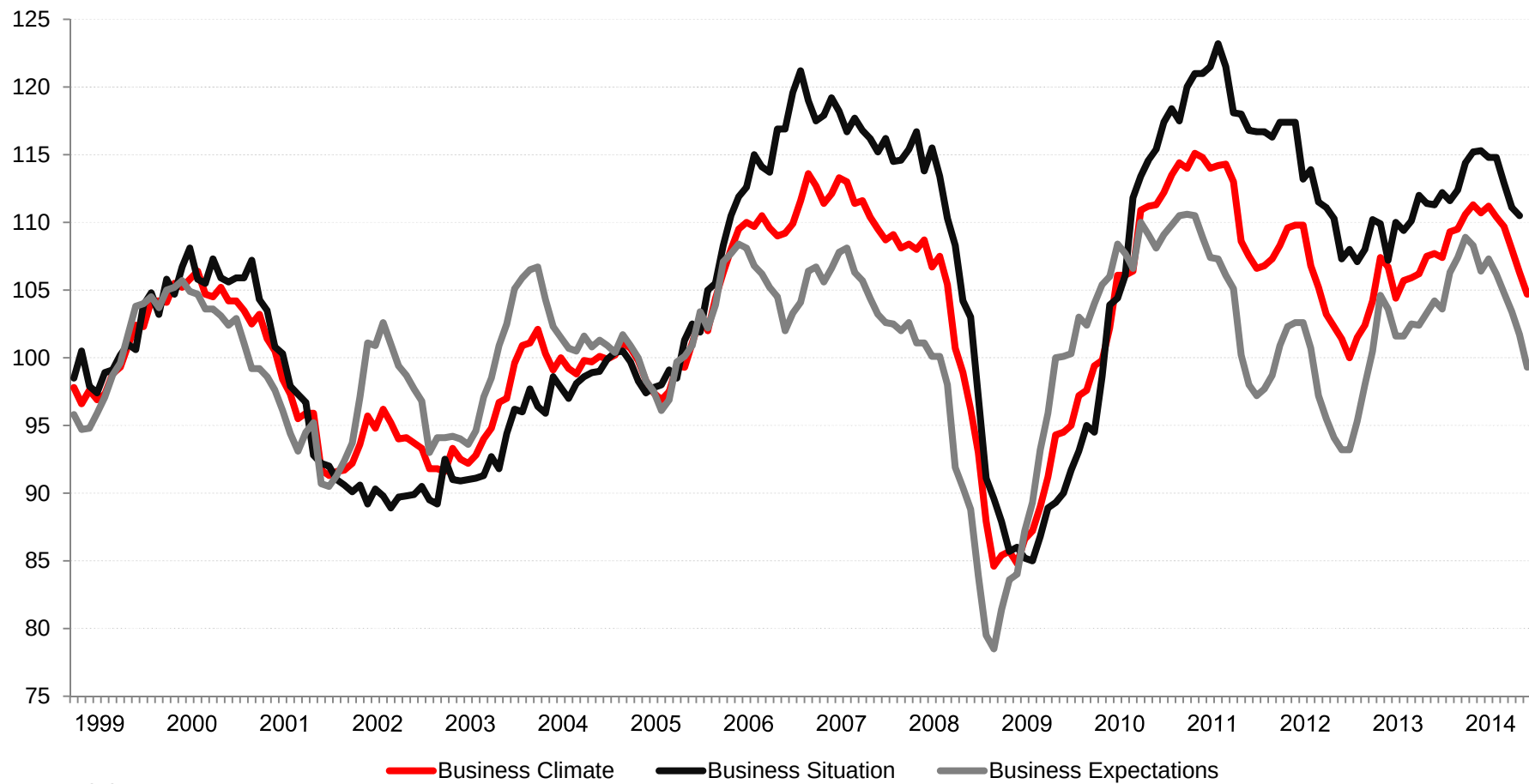
TALOUDEN INDIKAATTORIT

Teollisuuden ostopäälliköiden indeksit



Lähde: Reuters

IFO-odotukset



Lähde: IFO

CDS-indeksi

Weekly ITEXO5Y=

29.12.2006 - 17.10.2014 (LON)



Lähde: Reuters

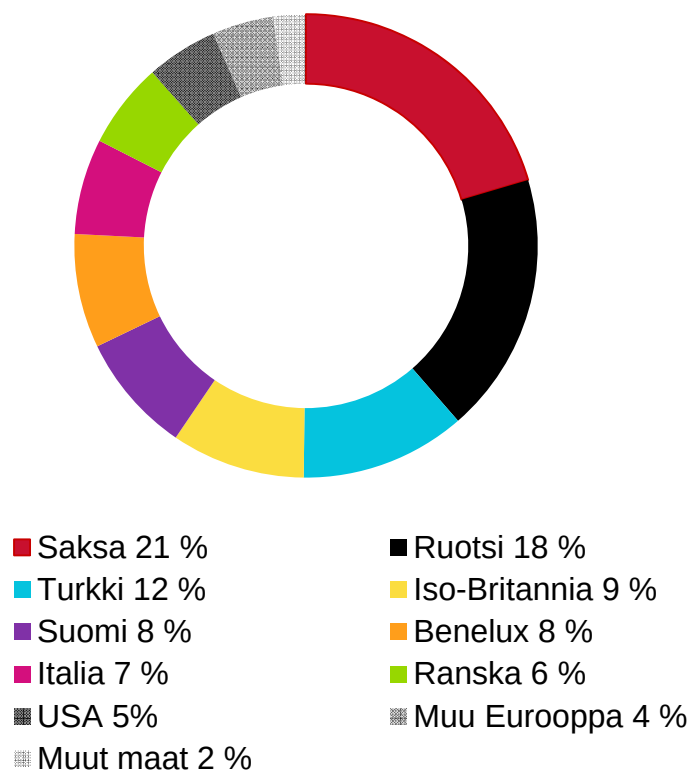
COMPONENTA
Casting Future Solutions

A man and a woman in business attire are looking at a laptop screen. The man is on the left, wearing a dark suit, light blue shirt, and patterned tie. The woman is on the right, wearing a dark blazer over a white shirt. They are in a room with red walls and a window with blinds in the background. A framed picture is on the wall to the left.

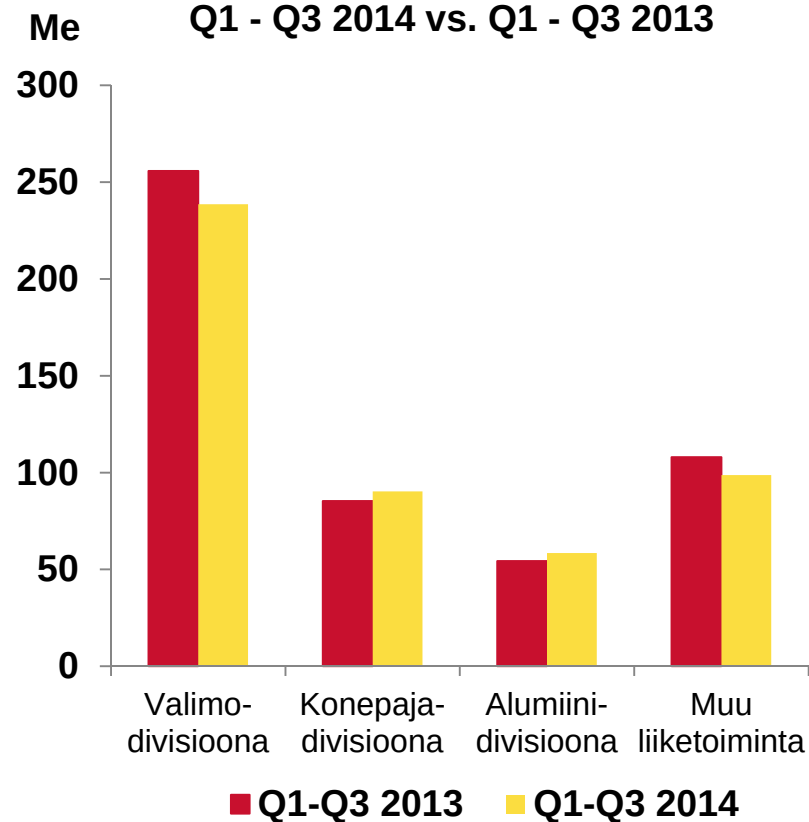
MYYNIN JA TILAUSKANNAN KEHITYS

Myynnin jakautuminen Q1 - Q3 2014

Myynti markkina-alueittain Q1 - Q3 2014



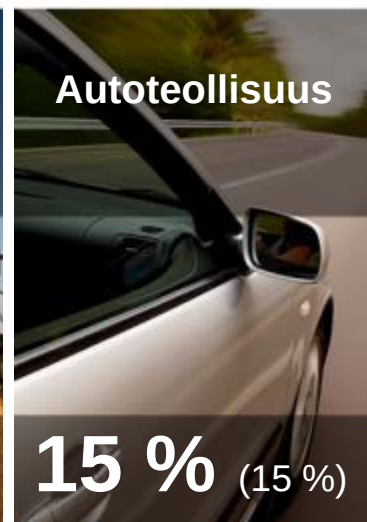
Myynti liiketoimintasegmenteittäin*)
Q1 - Q3 2014 vs. Q1 - Q3 2013



*) Luvut ilman sisäisiä eliminointeja

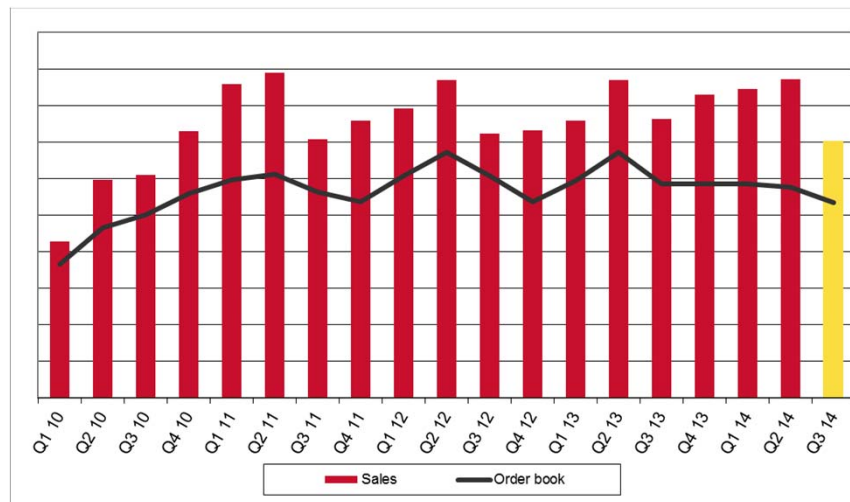
Myynti asiakastoimialoittain

Q1 - Q3 2014



Raskaan ajoneuvoteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilaukanta
Q3 2014 vs. Q3 2013
-9 %



Myynti

Raskaalle ajoneuvoteollisuudelle

Q1-Q3 2014 vs. Q1-Q3 2013

+1 %

Raskaiden ajoneuvojen tilausketjun kehitys verrattuna edellisvuoteen

Componentan
toimitukset raskaalle
ajoneuvo-
teollisuudelle
Q1-Q3/14 vs. Q1-Q3/13

+1 %



Volvo Groupin
toimitukset
jälleenmyyjille
Euroopassa
1-8/14 vs. 1-8/13

-3 %

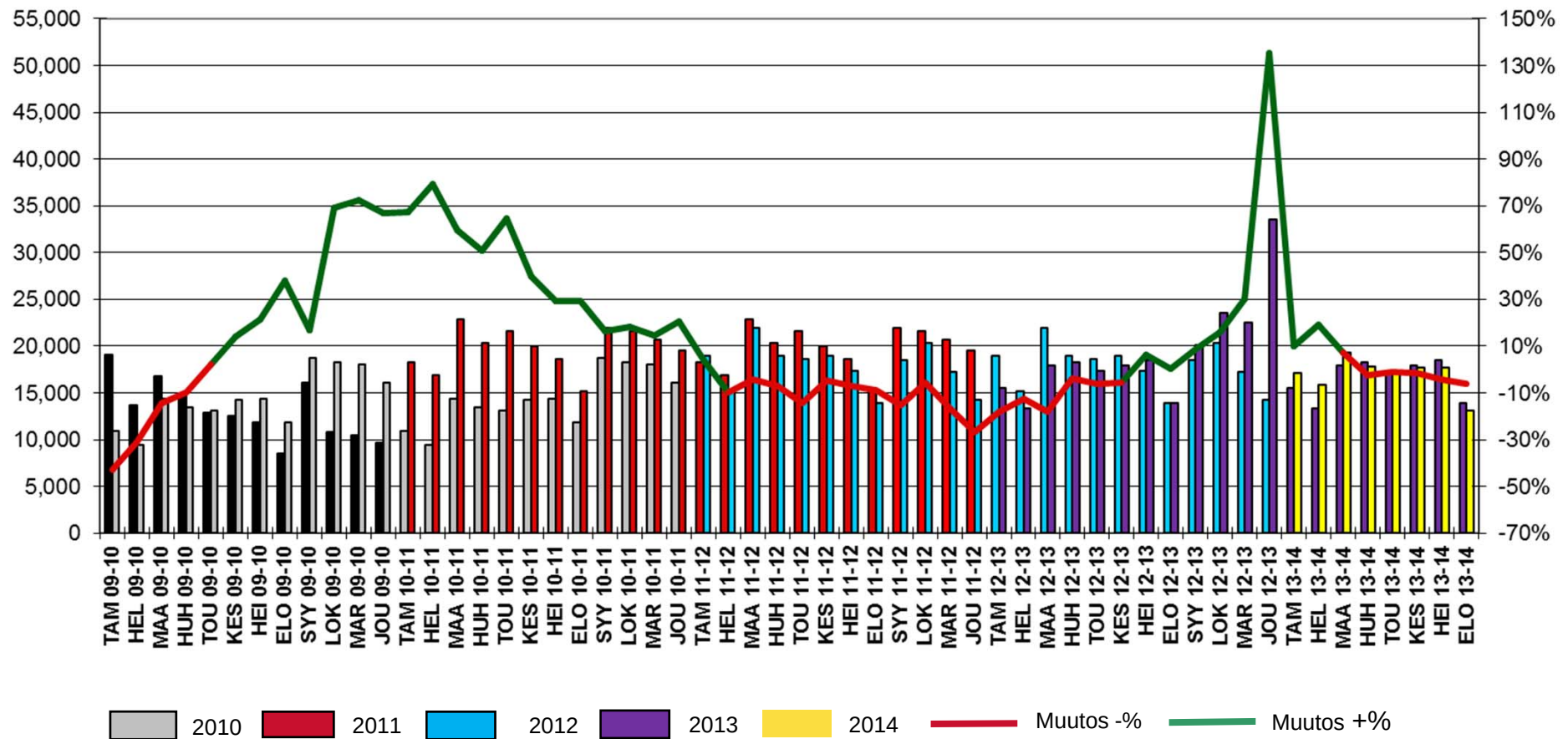


Uusien raskaiden
ajoneuvojen
rekisteröinnit
Euroopassa
1-8/14 vs. 1-8/13

+3 %

Lähde: Volvon verkkosivut, ACEA

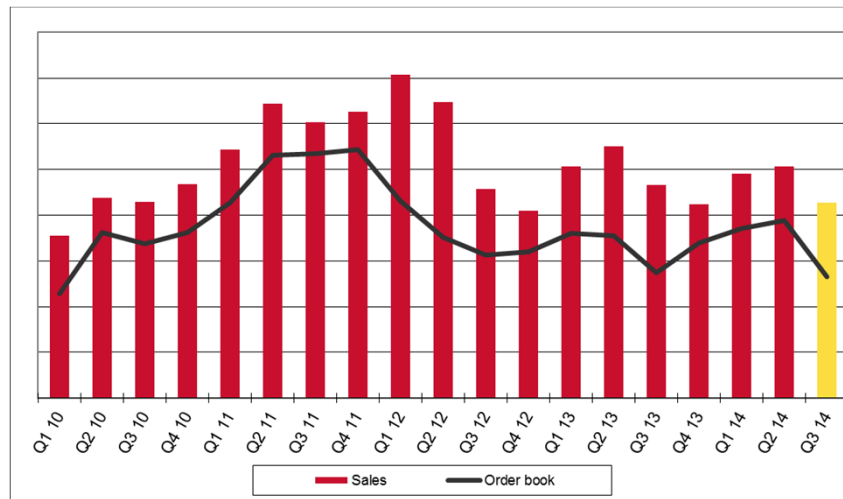
Uusien raskaiden ajoneuvojen rekisteröinnit Euroopassa (EU27)



Lähde: ACEA

Rakennus- ja kaivosteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilaukanta
Q3 2014 vs. Q3 2013
-3 %



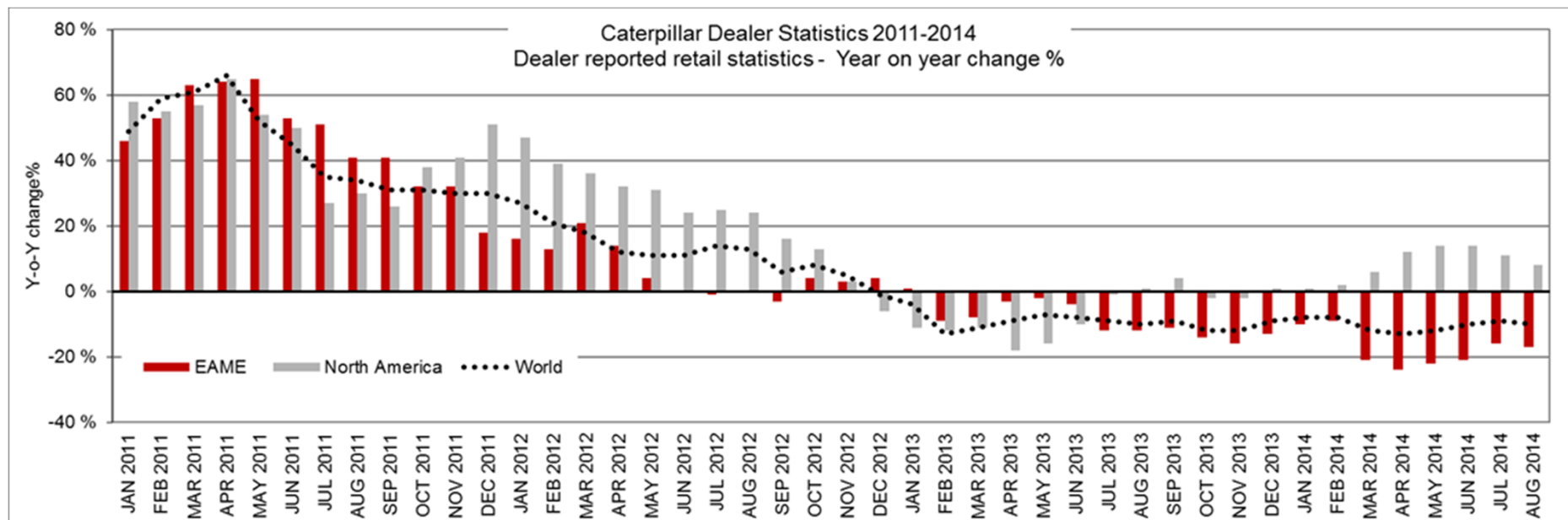
Myynti

Rakennus- ja kaivosteollisuudelle

Q1-Q3 2014 vs. Q1-Q3 2013

-6 %

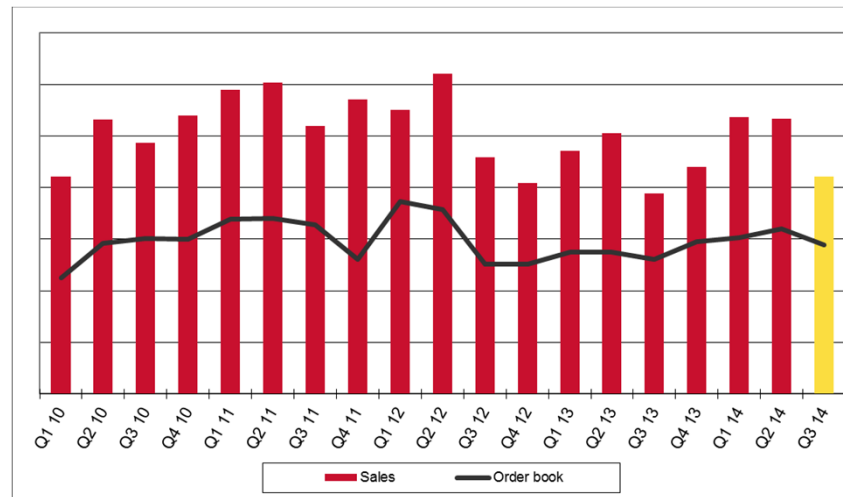
Caterpillarin jälleenmyyjien toimitusten kehittyminen



Lähde: Caterpillar

Koneenrakennusteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilaukanta
Q3 2014 vs. Q3 2013
+10 %



Myynti

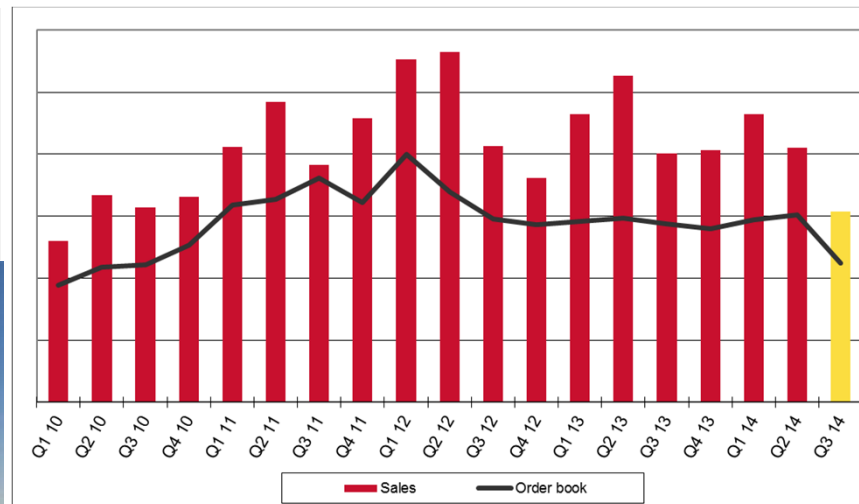
Koneenrakennusteollisuudelle

Q1-Q3 2014 vs. Q1-Q3 2013

+9 %

Maatalouskoneteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilaukanta
Q3 2014 vs. Q3 2013
-22 %



Myynti

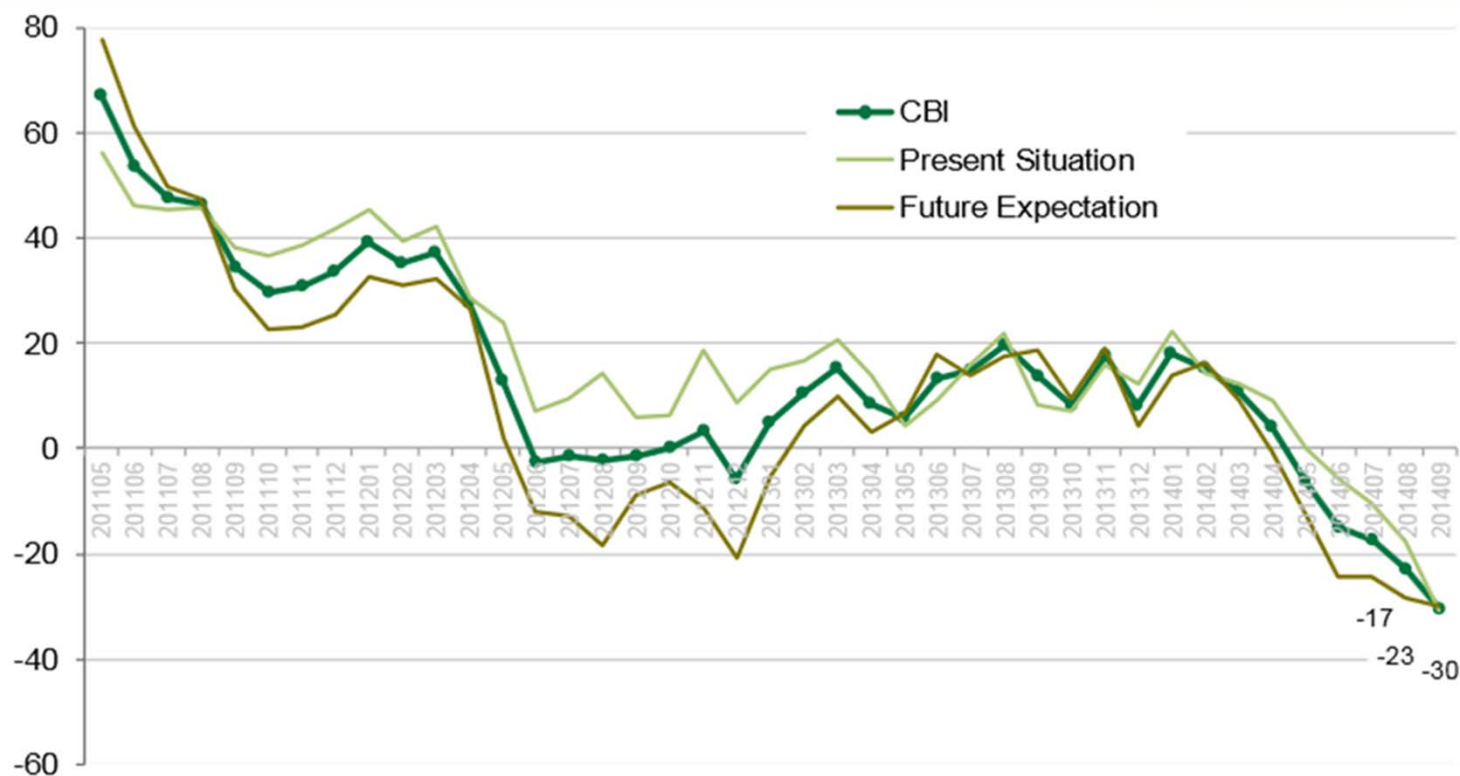
Maatalouskoneteollisuudelle

Q1-Q3 2014 vs. Q1-Q3 2013

-15 %

Maataloustuotannon liiketoimintaodotukset Euroopassa

CEMA Business Climate Index (CBI)



Source: CEMA Business Barometer

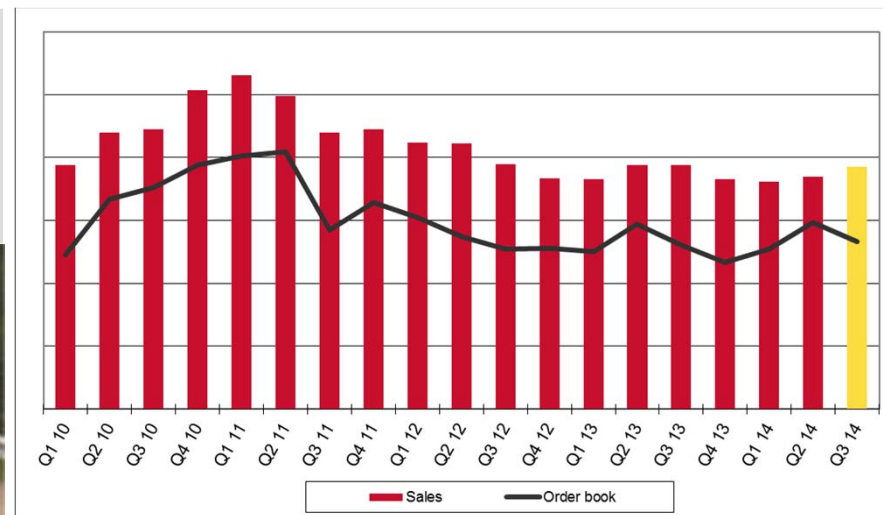
Index = sum of 1) evaluation of the current business situation and 2) turnover expectation, scale from -100 to +100

Lähde: CEMA

COMPONENTA
Casting Future Solutions

Autoteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys

Tilaukanta
Q3 2014 vs. Q3 2013
+2 %



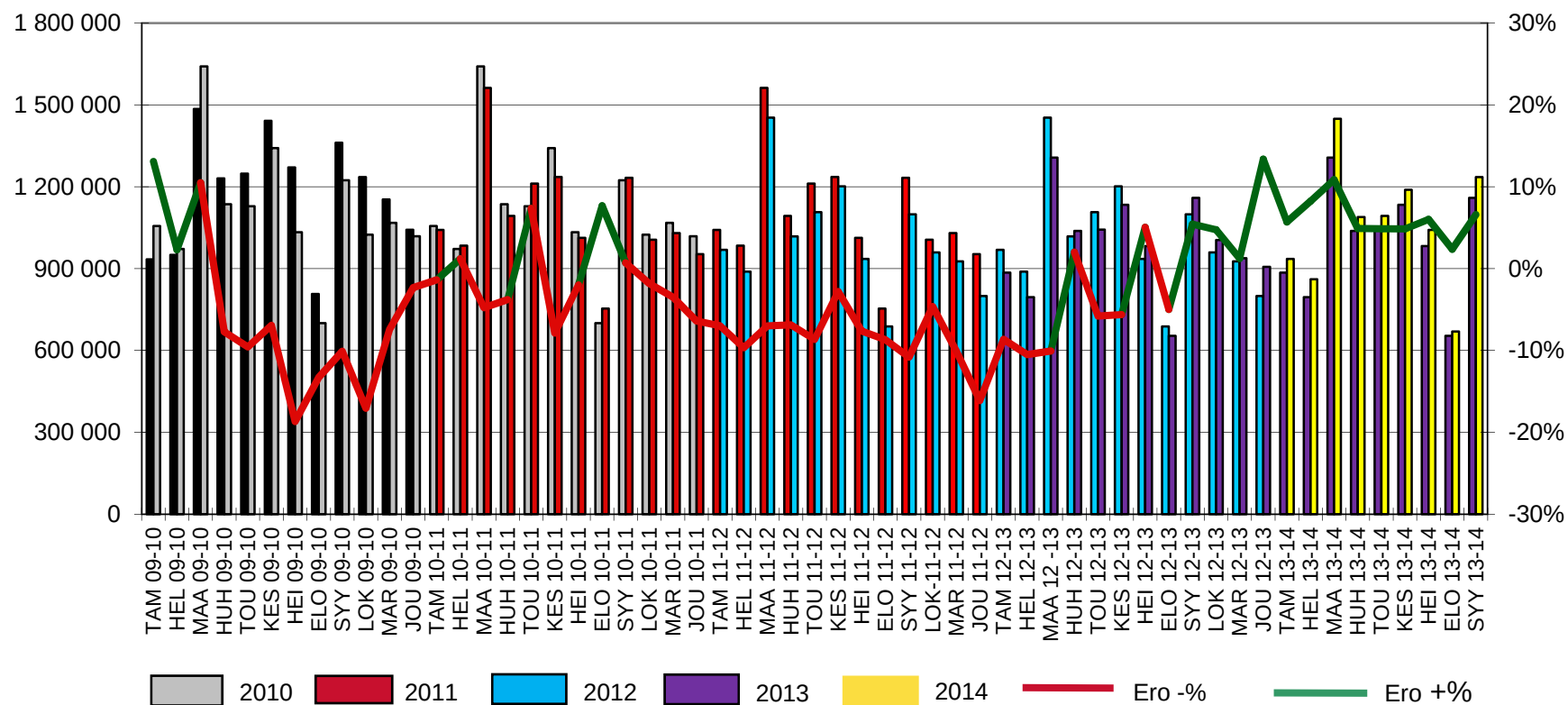
Myynti

Autoteollisuudelle

Q1-Q3 2014 vs. Q1-Q3 2013

-2 %

Uusien henkilöautojen rekisteröinnit Euroopassa (EU27)

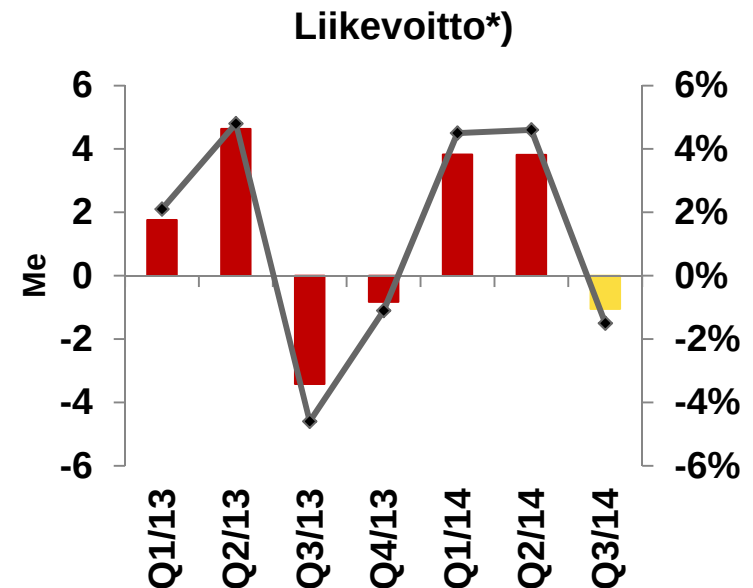
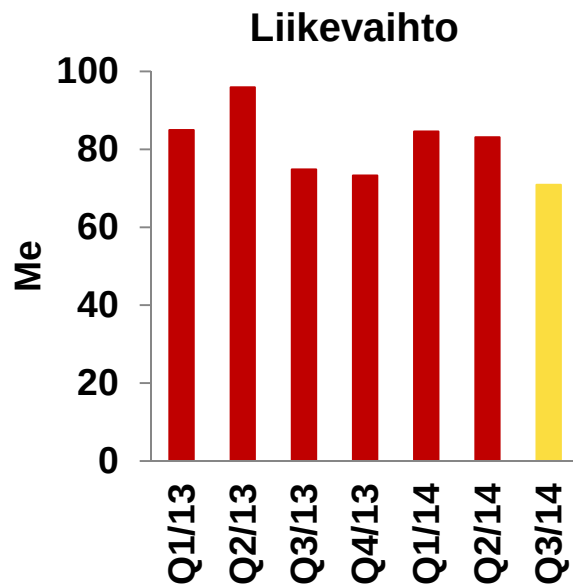


Lähde: ACEA

A photograph of three men in an industrial setting, overlaid with a red tint. The man on the left wears blue overalls and points at a red mechanical component held by the man in the center. The man on the right wears a dark blue work jacket and looks on. The background shows industrial machinery.

LIIKETOIMINTA- SEGMENTTIEN KEHITYS

Valimodivisioonan kehitys

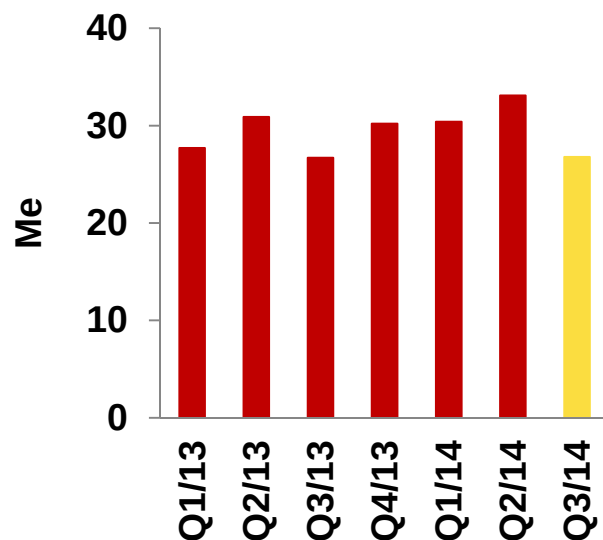


Me	Q1-Q3/14	Q1-Q3/013	Muutos
Tilaukanta	42,3	46,7	-9 %
Liikevaihto	239	256	-7 %
Liikevoitto*)	6,5	2,9	+128 %
Henkilöstö k.a.	2 799	2 891	-3 %

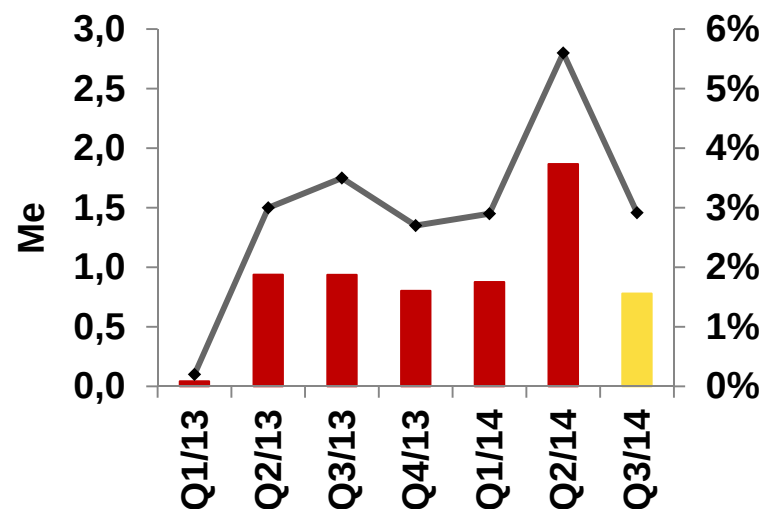
- Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 128 % parempi kuin edellisenä vuonna vaikka liikevaihto laski 7 %.
- Liikevoitto parani toiminnan tehostamisohjelman kustannussäästöjen ansiosta.

Konepajadivisioonan kehitys

Liikevaihto



Liikevoitto*)

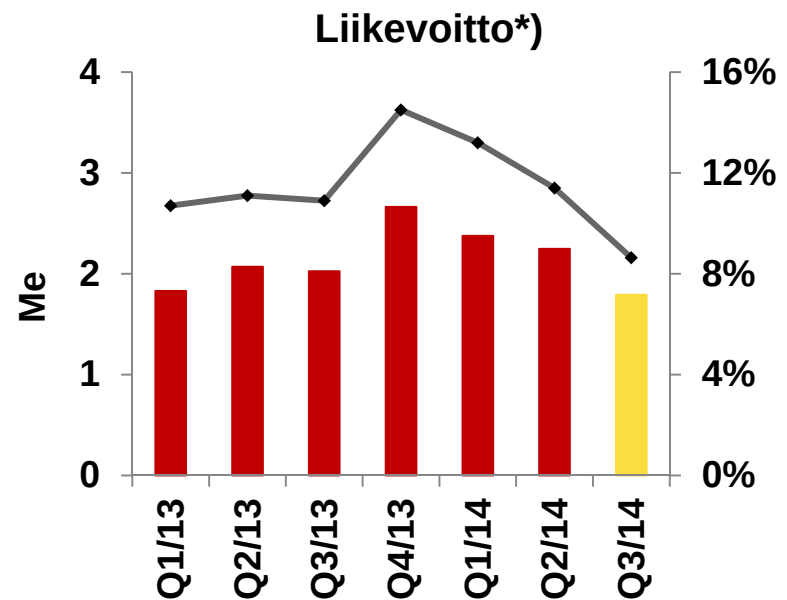
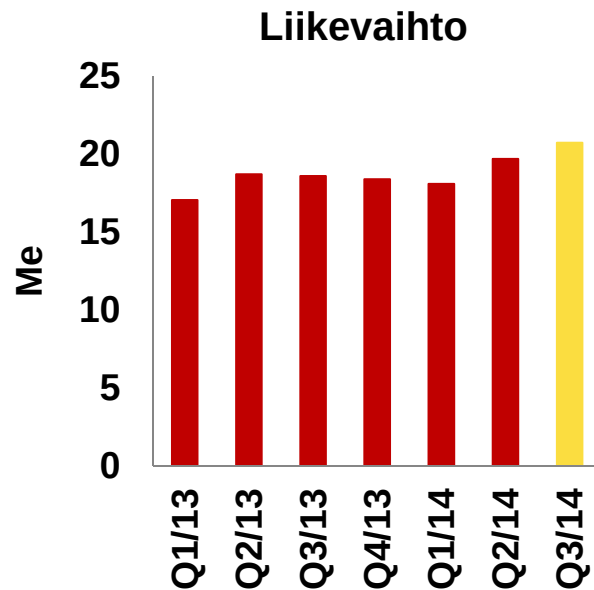


Me	Q1-Q3/14	Q1-Q3/13	Muutos
Tilaukanta	19,0	19,2	-1 %
Liikevaihto	90,3	85,3	+6 %
Liikevoitto*)	3,5	1,9	+84 %
Henkilöstö k.a.	391	385	+2 %

- Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja parani 84 % kasvaneiden volyymien ja toiminnan tehostamisohjelman kustannussäästöjen ansiosta.

*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja.

Alumiinidivisioonan kehitys



Me	Q1-Q3/14	Q1-Q3/13	Muutos
Tilaukanta	14,4	13,0	+11 %
Liikevaihto	58,5	54,3	+8 %
Liikevoitto*)	6,4	5,9	+8 %
Henkilöstö k.a.	825	726	+14 %

- Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja parani 8 % edellisvuodesta suurempien volyymien ansiosta.

A man with short dark hair, wearing a light blue button-down shirt, is smiling and looking towards the camera. He is holding a tablet in his left hand and gesturing with his right hand. The background is a hallway with a red overlay. The text "NÄKYMÄT 2014" is written in white, bold, sans-serif font on the left side of the image.

NÄKYMÄT 2014

Toimintaympäristö 2014



Componentan Raskaat ajoneuvot -asiakastoimialan tilauskanta oli katsauskauden lopussa **9 % pienempi** kuin edellisen vuoden vastaavana ajankohtana.

Kuorma-autoteollisuuden kysynnän Euroopassa odotetaan laskevan selvästi vuonna 2014.

Componentan myynnin raskaan ajoneuvoteollisuuden asiakkaille odotetaan laskevan markkinoita vähemmän uusien tuotteiden aikaan saaman kasvun vuoksi.



Componentan Rakennus- ja kaivosteollisuus -asiakastoimialan tilauskanta oli katsauskauden lopussa **3 %** edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa **alemmalla tasolla**.

Pohjois-Amerikan kysyntä on selvässä kasvussa, mutta Euroopan kysyntä on edelleen vaisua. Kokonaisuutena kysynnän odotetaan jäävän alle edellisen vuoden.

Myös Componentan myynnin Rakennus- ja kaivosteollisuuden asiakkaille odotetaan jäävän alle edellisen vuoden.

Toimintaympäristö 2014



Componentan kysyntänäkymät paremmat

Componentan Koneenrakennus-asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli **10 %** edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa **korkeammalla tasolla**.

Koneenrakennusteollisuudessa Componentan myynnin odotetaan kasvavan vuoden 2014 aikana.



Componentan kysyntänäkymät heikommat

Componentan Maatalouskoneet-asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli **22 %** edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa **alemmalla tasolla**.

EU:n ja Venäjän vastavuoroisten talouspakotteiden johdosta maataloustuotteiden hinnat Euroopassa ovat laskeneet selvästi. Tämän johdosta maatalouskoneiden kysyntä on kääntynyt selvään laskuun tänä vuonna.

Componentan myynnin maatalouskoneiden valmistajille odotetaan laskevan edellisvuodesta markkinoita vähemmän markkinaosuuden kasvusta johtuen.



Componentan kysyntänäkymät vakaat

Componentan Autoteollisuus-asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli **2 %** edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa **korkeammalla tasolla**.

Vuoden 2014 kysynnän arvioidaan paranevan edellisvuodesta.

Componentan myynnin odotetaan pysyvän edellisvuoden tasolla.



Componentan näkymät vuodelle 2014

- Componentan näkymät vuodelle 2014 perustuvat yleisiin ulkoisiin suhdanneindikaattoreihin, asiakkaiden antamiin toimitusennusteisiin sekä Componentan tilauskertymään ja tilauskantaan.
- Componentan tilauskanta katsauskauden lopussa oli 5 % edellisvuotta alemmalla tasolla eli 79 Me (84 Me).
- Componenta odottaa vuoden 2014 liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja paranevan edellisvuodesta johtuen toteutettavasta tehostamisohjelmasta.

Casting Future **SOLUTIONS**

COMPONENTA

