

Componenta Oyj:n liiketoimintakatsaus 1.1.–30.9.2023: Liikevaihto kasvoi ja käyttökate parani

Componenta Oyj, Pörssitiedote, 3.11.2023 klo 8.00

Tammi–syyskuu 2023

- Liikevaihto kasvoi ja oli 80,1 Me (79,0 Me)
- Käyttökate parani ja oli 5,8 Me (4,3 Me)
- Liiketulos oli 5,7 Me (0,1 Me) *
- Liiketoiminnan rahavirta oli 2,7 Me (2,7 Me)

Heinä–syyskuu 2023

- Liikevaihto oli 19,9 Me (24,6 Me)
- Käyttökate oli 0,4 Me (0,5 Me)
- Liiketulos oli 3,2 Me (-0,9 Me) *
- Liiketoiminnan rahavirta oli -2,7 Me (0,6 Me)

*Katsauskauden liiketulokseen sisältyy 4,2 Me:n määräinen kertaluonteinen tuotto valimoliiketoiminnan tuotannon koneisiin ja laitteisiin liittyvästä arvonalennustappion peruuttamisesta

Tässä liiketoimintakatsauksessa esitetyt tiedot koskevat Componenta-konsernin kehitystä tammi–syyskuussa 2023 ja vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2022, ellei toisin mainita.

Tämä ei ole IAS 34 -standardin mukainen osavuosikatsaus. Yhtiö noudattaa arvopaperimarkkinalain mukaista puolivuotisraportointia ja julkistaa vuoden kolmen ja yhdeksän ensimmäisen kuukauden osalta liiketoimintakatsaukset, joissa esitetään yhtiön taloudellista kehitystä kuvaavat keskeiset tiedot.

Tässä katsauksessa esitettävät taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Tulosohjeistus 2023

Componenta laski 31.10.2023 tulosohjeistustaan vuodelle 2023. Componenta odottaa konsernin liikevaihdon vuonna 2023 olevan 100–105 Me. Käyttökate odotetaan olevan 6–7 Me. Vuoden 2022 konsernin liikevaihto oli 109,1 Me ja käyttökate 7,1 Me.

Mahdollinen raaka-aineiden heikko saatavuus, raaka-aineiden ja sähköenergian kallistuminen, yleinen talous- ja kilpailutilanne sekä asiakkaiden myyntivolyymien kehitys voivat vaikuttaa liiketoimintanäkymiin. Lisäksi kiristyneen geopoliittisen tilanteen vuoksi tulevaan myyntiin ja kannattavuuden kehitykseen liittyy epävarmuustekijöitä. Geopoliittisen tilanteen epäsuotuisa kehitys voi vaikuttaa myös heikentävästi rahoitusmarkkinoihin, myyntivolyymeihin, raaka-aineiden ja sähköenergian saatavuuteen ja niiden hintakehitykseen sekä ulkomaisen työvoiman saatavuuteen, mikä tuo epävarmuutta tulevaisuuden ennusteisiin.

Toimitusjohtaja Sami Sivuranta:

”Ensimmäiset kolme kvartaalia sujuivat kokonaisuutena hyvin. Liikevaihtomme ja käyttökatteemme jatkoivat kasvuaan strategiaamme mukaisesti. Likviditeettimme säilyi erittäin hyvänä koko katsauskauden ajan. Yleinen epävarmuus markkinoilla on kuitenkin lisääntynyt ja se on näkynyt myös pääasiakkaidemme tilauskannan kehityksessä. Samalla päätöksentekoaika tarjouksen jättämisestä tarjouksen hyväksymiseen on pidentynyt. Tämä on näkynyt hidastuneena uusmyyntinä, sekä uuden tuotannon ylösajon ajoitusten viiveissä. Tuotantovolyymit ovat siitä huolimatta pysyneet kohtuullisella tasolla myös loppuvuodelle 2023, vaikka lyhyellä aikavälillä yleisen materiaali- ja komponenttisaatavuuden parantuessa asiakkaamme ovat alkaneet kiinnittää enemmän huomiota käyttöpääoman hallintaan ja sen myötä varastotasojen optimointiin. Maksuvalmiutemme on katsauskauden jälkeenkin säilynyt erittäin hyvänä.

Kannattavuutta rasittivat jonkin verran vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla tehdyt toimialan palkkaratkaisut, jotka nostivat inflaation lisäksi selvästi kustannuksiamme. Katsauskauden kannattavuuteen vaikuttivat myös Karkkilan tuotanto- ja laatuhaasteet, jotka alkoivat heinäkuisen huoltoseisokin ennakkoon suunnitelluista kunnossapitotoimista yhdelle päätuotantokoneista ja kestivät alkuperäisestä suunnitelmasta selvästi poiketen koko kolmannen kvartaalin ajan. Katsauskauden jälkeen tuotanto on jo normalisoitunut. Varmistimme kuitenkin toimitukset asiakkaillemme aikataulussa, ja palvelukykyämme on koko konsernissa säilynyt hyvänä toimintaympäristön muutoksista huolimatta.

Pääraaka-aineidemme ja sähköenergian osalta kustannuskehitys on sidottu merkittävilta osin asiakassopimuksiimme indekseihin, jotka päivittyvät myyntihintoihimme viiveellä vuosineljänneksittäin. Olemme sopineet myös ei-indeksoitujen kustannusnousujen siirrosta soveltuvien osien asiakashinnoitteluumme katsauskauden aikana.

Yleinen raaka-aineiden sekä materiaalien saatavuus on parantunut selvästi ja on tällä hetkellä hyvällä tasolla. Hankintojen kustannustaso on alkanut normalisoitua ja on osin laskenut katsauskaudella, vaikka inflaatio on säilynyt edelleen korkealla tasolla. Myös sähköenergian saatavuus on tällä hetkellä hyvä ja Keski-Euroopan kaasuväylien korkean tason sekä Pohjolan hyvän vesitilanteen johdosta epävarmuustekijät tulevan talven sähkön hinnanmuodostuksen osalta ovat selvästi pienentyneet. Hintatason vaihtelu vuorokausi- ja jopa tuntikohtaisesti on kuitenkin yhä merkittävää. Seuraamme markkinoiden kehittymistä ja varmistamme omien hankintaketjujemme toimivuuden myös jatkossa.

Tilaukertymissä on nähtävissä asiakas- ja toimialakohtaisia eroja, mutta näkymät ovat säilyneet pääsääntöisesti positiivisina. Asiakkaamme kotiuttavat entistä aktiivisemmin tuotantoketjuja lähemmäs Eurooppaan ja sen lähialueille toimintaedellytysten parantamiseksi sekä riskien hallinnan ja vastuullisuuden näkökulmasta. Yhtiön vastuullisuusustyö ja lähitoimijan rooli ovat selvästi Componentalle kilpailuetuja. Valmistaudumme parhaillaan lähivuosien regulaatiomuutoksiin sekä valmistelemme pitkän aikavälin tavoitteita ja toimenpideohjelmia.

Jatkamme aktiivisesti toimenpiteitä markkina-asemamme vahvistamiseksi ja kannattavuuden parantamiseksi kasvustrategiaamme mukaisesti. Lisäksi päivitämme parhaillaan strategiaamme seuraavalle kolmivuotiskaudelle. Tavoitteenamme on olla asiakkaillemme ensisijainen laajan tarjoaman vastuullinen kokonaistoimittaja.”

Taloudellinen kehitys katsauskaudella

Componenta-konsernin liikevaihto kasvoi katsauskaudella 1,4 % ja oli 80,1 Me (79,0 Me). Käyttökate oli 5,8 Me (4,3 Me). Kannattavuutta rasittivat jonkin verran katsauskauden alkupuolella tehdyt toimialan palkkaratkaisut sekä kolmannella vuosineljänneksellä Karkkilan valimon suunniteltujen säännöllisten kunnossapitotoimien pitkittyminen ja myyntivolyymien lasku, johon osaltaan vaikutti asiakkaiden varastotasojen optimointi. Katsauskauden lopun tilauskanta 13,5 Me oli kuitenkin 3,1 Me korkeampi kuin kesäkuun 2023 lopun tilauskanta 10,4 Me. Tilauskanta käsittää asiakkaille vahvistetut kahden seuraavan kuukauden tilaukset.

Componenta-konsernin liiketulos oli 5,7 Me (0,1 Me). Katsauskauden liiketulosta paransi 4,2 Me valimoliiketoiminnan tuotannon koneisiin ja laitteisiin liittyvä arvonalennustappion peruuttaminen. Componenta havaitsi vuoden 2023 kolmannella neljänneksellä IFRS:n mukaisessa arvioinnissaan valimoliiketoiminnan tuotto-odotuksien parantuneen, minkä seurauksena tuloslaskelman poistot ja arvonalentumiset -erään kirjattiin kertaluonteinen tuotto. Karkkilan valimon suunniteltujen säännöllisten kunnossapitotoimien pitkittymisellä ei ollut vaikutusta arvioinnin lopputulemaan.

Tulos rahoituserien jälkeen oli 4,0 Me (-1,1 Me). Konsernin nettorahoituserät olivat -1,7 Me (-1,3 Me). Nettorahoituserien muutos oli seurausta nousseista markkinakoroista sekä viime vuoden joulukuussa ja kuluvan vuoden maaliskuussa nostetusta yhteensä 4 miljoonan euron määräisestä käyttöpääomalinasta. Componenta rahoittaa toimintaansa osaltaan myös factoring-järjestelyillä. Liikevaihdon kasvun myötä myös laskumäärät ovat kasvaneet, minkä seurauksena factoring-palkkiot ovat nostaneet rahoituskuluja. Konsernin katsauskauden tulos oli 4,1 Me (-1,0 Me). Katsauskauden osakekohtainen laimentamaton tulos oli 0,43 e (-0,11 e).

Katsauskauden lopussa konsernin rahat ja pankkisaamiset olivat yhteensä 8,3 Me (6,5 Me). Konsernin likviditeetti parani selvästi vertailukaudesta. Componentalla oli katsauskauden lopussa myös käyttämättömiä ja sitovia luottositoumuksia 4,0 Me ja yhdysvaltalaiselta sijoittajalta, GCF:ltä, kesäkuuhun 2024 asti voimassa oleva osakemerkintälimiitti, jonka käyttämätön osuus oli 7,5 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria kokonaisuudessaan 8,0 miljoonan Yhdysvaltain dollarin suuruisesta limiitistä. Lisäksi joulukuussa sovitun 4 miljoonan euron määräisen käyttöpääomalinan toisen ja samalla viimeisen erän nosto määrältään 2 Me tehtiin vuoden 2023 maaliskuussa.

Liiketoiminnan rahavirta oli katsauskaudella 2,7 Me (2,7 Me). Rahavirtaa katsauskaudella osaltaan heikensi COVID-19 pandemian vuoksi verottajan vuosina 2020–2022 myöntämien maksuhelpotusten maksuaikataulujen mukaiset maksusuoritukset 0,7 Me (1,1 Me). Viimeiset maksuhelpotukset maksettiin vuoden 2023 kolmannella neljänneksellä. Katsauskauden lopussa käyttöpääoma (sis. vaihto-omaisuuden ja myyntisaamiset vähennettynä ostovelvoilla) oli 5,2 Me (6,3 Me). Muutos johtui pääosin siitä, että vertailukaudella varauduttiin vaihto-omaisuuden korkeampiin tasoihin volyyymien kasvun ja tiettyjen raaka-aineiden nousevien hintojen vuoksi. Kolmannen vuosineljänneksen liiketoiminnan rahavirtaa -2,7 Me heikensi käyttöpääomaan sisältyvien velkaerien pienentyminen edellisestä vuosineljänneksestä sekä myyntivolyymien lasku.

Componentan omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 46,5 % (40,0 %). Omavaraisuusasteen parantuminen johtui pääasiassa oman pääoman vahvistumisesta, mikä oli seurausta tuloksen parantumisesta ja valimoliiketoiminnan tuotannon koneisiin ja laitteisiin liittyvästä arvonalennustappion peruutuksesta. Katsauskauden lopussa korollinen nettovelka oli 5,8 Me (6,0 Me) ja nettovelkaantumisaste oli 20,6 % (26,1 %). Nettovelkaantumisasteen muutokseen

vaikuttivat vahvempi kassatilanne, oman pääoman vahvistuminen tuloksen kautta sekä nostettu 4 miljoonan euron määräinen käyttöpääomailain.

Pitkäaikaiset velat olivat yhteensä 11,7 Me (8,7 Me) ja vastaavasti lyhytaikaiset velat 21,4 Me (25,9 Me) katsauskauden lopussa. Velkoihin sisältyi katsauskauden päätteeksi 3,9 Me (2,1 Me) ulkoisia rahoituslaitoslainoja. Muut konsernin korolliset velkaerät muodostuivat pääosin käyttöpääomaeristä sekä toimitilojen sekä koneiden ja laitteiden vuokrasopimusveloista.

Avainluvut	1-9/2023	1-9/2022	Muutos, %	1-12/2022
Liikevaihto, Te	80 138	79 025	1,4	109 087
Käyttökate, Te	5 810	4 297	35,2	7 086
Liiketulos, Te *	5 692	142	3 916,7	1 555
Liiketulosmarginaali, %	7,1	0,2	3 860,9	1,4
Tulos rahoituserien jälkeen, Te	4 040	-1 148	451,8	-107
Katsauskauden tulos, Te	4 132	-1 035	499,3	52
Laimentamaton osakekohtainen tulos, e	0,43	-0,11	486,8	0,01
Laimennettu osakekohtainen tulos, e	0,42	-0,11	481,6	0,01
Liiketoiminnan rahavirta, Te	2 696	2 683	0,5	6 171
Korollinen nettovelka, Te	5 844	6 009	-2,7	4 818
Nettovelkaantumisaste, %	20,6	26,1	-21,0	20,0
Oman pääoman tuotto, %	21,0	-6,0	450,0	0,2
Sijoitetun pääoman tuotto, %	19,0	0,5	3 700,0	4,3
Omavaraisuusaste, %	46,5	40,0	16,3	41,1
Bruttoinvestoinnit sis. taseeseen kirjattujen vuokrasopimusten osuuden, Te	2 758	1 923	43,4	3 617
Henkilöstö kauden lopussa ml. vuokratyövoima	631	658	-4,1	643
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana ml. vuokratyövoima	635	641	-0,9	643
Tilaukanta, Te	13 539	18 741	-27,8	18 481

*Katsauskauden liiketulokseen sisältyy 4,2 Me:n määräinen kertaluonteinen tuotto valimoliiketoiminnan tuotannon koneisiin ja laitteisiin liittyvästä arvonalennustappion peruuttamisesta.

Riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

Componentan liiketoiminnan merkittävimpiä riskejä ovat liiketoimintaympäristöön liittyvät riskit (kilpailutilanne- ja hintariski, hyödykeriskit ja ympäristöön liittyvät riskit), liiketoimintaan liittyvät riskit (asiakas-, toimittaja-, tuottavuus-, tuotanto ja prosessiriskit, työmarkkinahäiriöt, sopimus- ja tuotevastuuriskit, henkilöstö- ja tietoturvariskit) sekä rahoitusriskit (rahoituksen saatavuuteen ja likviditeettiin liittyvät riskit, valuutta-, korko- ja luottoriskit).

Konsernin liiketoiminnan kannalta olennaista on tiettyjen raaka-aineiden, kuten kierrätysteräksen ja harkkoraudan, rakenneteräksen, alumiinin ja energian saatavuus kilpailukykyisin hinnoin sekä energian häiriötön saatavuus. Sähköenergian markkinahinnat ovat katsauskaudella säilyneet yhä

melko korkealla tasolla vaikkakin katsauskauden loppupuolella laskeneet merkittävästi. Kiristyneen geopoliittisen tilanteen johdosta raaka-aineiden ja materiaalien saatavuuteen liittyy yhä epävarmuuksia Componentan omassa operatiivisessa toiminnassa. Sen lisäksi asiakkaidemme tiettyjen komponenttien maailmanlaajuiset saatavuushaasteet voivat johtaa loppuasiakkaidemme tehtaiden tuotantohäiriöihin ja näin vaikuttaa Componentan myyntivolyymeihin lyhyellä aikavälillä.

Raaka-aineiden ja materiaalien saatavuuden varmistamiseksi Componenta keskustelee aktiivisesti toimittajiensa kanssa, päivittää jatkuvasti omaa tarve-ennustettaan ja optimoi varastotasojaan pidemmän aikavälin kysyntää vastaavaksi, seuraa toimittajiensa tilannetta sekä markkinassa tapahtuvia muutoksia tiiviisti ja reagoi näihin muutoksiin tarvittaessa.

Componentan arvion mukaan konsernilla ei ole merkittäviä ja välittömiä Venäjään tai Ukrainaan liittyviä riskikeskittymiä asiakkaissa eikä tavarantoimittajissa. Componentalla ei ole omaa toimintaa Venäjällä eikä Ukrainassa. Venäjän hyökkäyssodalla on ollut vaikutusta raaka-aineiden, kuten rakenneteräksen ja harkkoraudan yleiseen hintakehitykseen ja saatavuuteen sekä energian hintakehitykseen. Välillisesti sodalla on ollut vaikutusta Componentan teräsmateriaalien valmistajien ja tukkureiden toimitusketjuihin muun muassa rautamalmin ja kivihiilen hintakehityksen ja saatavuuden kautta.

Sodan jatkuminen ja geopoliittisen tilanteen epäsuotuisa kehitys voi edelleen vaikuttaa heikentävästi rahoitusmarkkinoihin, myyntivolyymeihin, raaka-aineiden ja energian saatavuuteen ja niiden hintakehitykseen sekä ulkomaisen työvoiman saatavuuteen, mikä tuo epävarmuutta tulevaisuuden ennusteisiin.

Raaka-aineisiin liittyvää kustannusriskiä hallinnoidaan pääsääntöisesti indeksoiduin hintasopimuksin, joiden perusteella tuotteiden myyntihintoja päivitetään raaka-aineiden hintamuutoksia vastaaviksi seuraavalle kvartaalille. Raaka-aineiden hinnannousu voi sitoa rahaa käyttöpääomaan arvioitua enemmän. Kaupallisten riskien osalta tulevaisuuden volyymejä voivat heikentää mahdolliset asiakkaan tuotesiirrot hintakilpailullisista syistä.

Componentan liiketoiminta on riippuvaista tuotantolaitosten, hankinta- ja toimituskanavien ja niihin liittyvien prosessien ja järjestelmien toimintavarmuudesta ja luotettavuudesta. Tietotekniikan ollessa merkittävässä roolissa Componentan sekä sen toimittajien ja asiakkaiden toiminnassa on tiedon laatu, oikeellisuus ja saatavuus erittäin tärkeää. Tämän vuoksi IT- ja kyberturvallisuusriskit voivat realisoituessaan altistaa Componentan toiminnan häiriöille, tiedon häviämiseen tai vääristymiseen sekä toiminnan keskeytymiseen, mikä osaltaan voi johtaa keskeytyksiin tuotteiden saatavuudessa. Componenta kiinnittää tarkkaa huomiota kyberturvallisuusriskeihin ja seuraa lisäksi toimittajiensa sekä asiakkaidensa tilanteita ja ilmoituksia.

Componenta seuraa jatkuvasti likviditeettiriskiä. Konserni rahoittaa liiketoimintaansa myös myyntisaamisten factoring-järjestelyillä. Componentan factoring-palveluista vastaavalla rahoitusyhtiöllä on ollut kuluneen vuoden aikana toistuvia viiveitä maksusuorituksissaan. Tämän johdosta Componenta on irtisanonut 31.8.2023 factoring- ja luottolimiittisopimuksensa kyseisen rahoitusyhtiön kanssa ja solminut uudet sopimukset factoring- ja luottolimiittipalveluista Avida Finans AB:n kanssa. Avida Finans AB:n luottoluokitus on AAA ja pääomistaja yhdysvaltalainen pääomasijoitusyhtiö KKR. Palvelut siirtyvät Avidalle valtaosassa konserniyhtiöitä vielä kuluvana vuonna. Componentan luottolimiitit edellyttävät uusimista seuraavan kerran syyskuussa 2025. Factoring-järjestelyiden tai luottolimiittien irtisanominen tai niiden uusimatta jättäminen voisivat aiheuttaa epävarmuustekijöitä Componentan likviditeettiin. Konsernin likviditeetti oli

katsauskauden lopussa hyvällä tasolla. Componentalla oli katsauskauden lopussa myös käyttämättömiä ja sitovia luottositoumuksia 4,0 Me ja yhdysvaltalaiselta sijoittajalta, GCF:ltä, kesäkuuhun 2024 asti voimassa oleva osakemerkintälimiitti, jonka käyttämätön osuus oli 7,5 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria kokonaisuudessaan 8,0 miljoonan Yhdysvaltain dollarin suuruisesta limiitistä. Lisäksi joulukuussa sovitun 4 miljoonan euron määräisen käyttöpääomalinan toisen ja samalla viimeisen erän nosto määrältään 2 Me tehtiin vuoden 2023 maaliskuussa.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Componenta julkaisee tiettyjä yleisesti käytössä olevia, IFRS-tilinpäätöksestä johdettavissa olevia tunnuslukuja. Näiden tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty Componentan 25.7.2023 julkaistussa puolivuositiedotuksessa.

Webcast

Toimitusjohtaja Sami Sivuranta esittelee liiketoimintakatsauksen sijoittajille, analyytikoille ja medialle webcast-lähetyksessä 3.11.2023 klo 10.00. Tilaisuus on suomenkielinen. Webcastia voi seurata yhtiön verkkosivujen kautta www.componenta.com tai linkistä <https://live.esf.fi/componenta-q32023>.

Helsingissä, 3. marraskuuta 2023

COMPONENTA OYJ

Sami Sivuranta
toimitusjohtaja

Lisätietoja:

Sami Sivuranta, toimitusjohtaja, puh. 010 403 2200
Marko Karppinen, talousjohtaja, puh. 010 403 2101

Jakelu:

Nasdaq Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.componenta.com

Componenta on kansainvälinen teknologiayhtiö, joka on Suomen johtava konepajateollisuuden sopimusvalmistaja. Vastuullisuus ja asiakkaiden tarpeet ovat yhtiön laajan teknologiaportfolion ytimessä. Componenta valmistaa korkealaatuisia komponentteja asiakkailleen, jotka ovat globaaleja kone- ja laitevalmistajia. Yhtiön osake listataan Nasdaq Helsingissä. www.componenta.com