

NELES

Q1–Q3 Osavuosisikatsaus:

Huomio liiketoiminnan suorituskyvyssä ja kannattavuudessa

Olli Isotalo, toimitusjohtaja

Simo Sääskilahti, talous- ja rahoitusjohtaja

28. lokakuuta 2020

Tulevaisuutta koskevat arviot

NELES

Tämä esitys sisältää tulevaisuudennäkymiä, jotka heijastavat Neleksen nykyisiä näkemyksiä. Näitä tulevaisuudennäkymiä ovat liiketoiminnan odotettu kehitys, toiminnan tulokset ja Neleksen taloudellinen asema. Niihin on syytä suhtautua varovaisesti. Näkymiin voivat vaikuttaa riskit ja epävarmuudet, joista suurinta osaa on vaikea ennustaa ja joihin Neles ei yleensä voi vaikuttaa. Edistymisen strategiamme toteuttamisessa kuuluu asioihin, jotka voivat vaikuttaa mahdollisuuksiimme saavuttaa tavoitteet. Lisäksi tuloksiimme voivat vaikuttaa erittäin haitallisesti esimerkiksi odotettua kovempi kilpailu, teknologiset innovaatiot, oikeustoimet ja sääntelyn kehitys. Myös markkinoidemme talouden taantuminen koronaviruspandemian tai jonkin muun syyn vuoksi voi vaikuttaa liiketoimintamme kehittymiseen ja rahoituksen saatavuuteen edullisilla ehdoilla. Jos nämä tai muut riskit ja epävarmuustekijät toteutuvat tai jos jotkin näiden näkymien taustalla olevat oletukset osoittautuvat virheellisiksi, todellinen suoritusemme voi poiketa huomattavasti tulevaisuudennäkymissä suoraan tai välillisesti ilmaistusta suorituksesta. Emme voi taata, että arviomme tai odotuksemme toteutuvat. Emme ota vastuuta tulevaisuudennäkymien päivittämisestä ottaaksemme huomioon uudet tiedot tai tulevaisuuden tapahtumat, tämän kuitenkin rajoittamatta pääomamarkkinalainsäädännön voimassa olevien velvoitteiden noudattamista.

Tärkeä huomautus esitetyistä taloudellisista tiedoista

Metso-konsernin osittaisjakautuminen tapahtui 30.6.2020, ja jatkuvat toiminnot nimettiin Neles-konserniksi. Neles-konserni raportoidaan jatkuvana toimintona vuoden 2020 loppuun saakka ja Metson Minerals-liiketoiminta lopetettuna toimintona (ajanjaksolta 1.1.–30.6.2020).

Osavuositarkastuksessa esitetään IFRS-standardien mukaisen taloudellisen tiedon lisäksi vertailukelpoinen tase ja rahavirtalaskelma. Raportin suluissa olevat luvut viittaavat vuoden 2019 vastaavaan vertailukauteen, ellei toisin mainita.

Neles-konserni raportoidaan yhtenä segmenttinä 30.6.2020 alkaen.



Q3:n kohokohdat



Taloudelliset tiedot



Strategia ja painopistealueet

Kolmannen neljänneksen kohokohtat

NELES

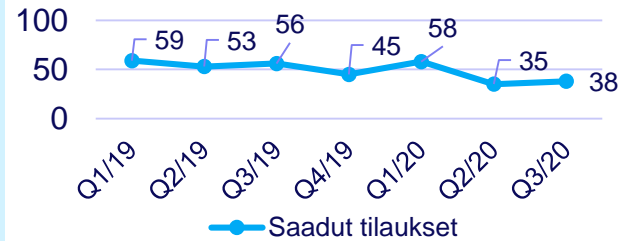
- Oikaistu EBITA-marginaali jatkui vakaana haastavasta Covid-19-pandemiasta huolimatta ja kustannussäästötoimenpiteiden tukemana
- Menestystä projektitilauksissa
- Sellu- ja paperiprojektit jatkuivat hyvällä tasolla
- Aktiviteetti öljy- ja kaasuprojekteissa alkuvuotta heikompaa
- Markkina-aktiviteetti lisääntynyt palveluliiketoiminnassa sekä huolto-, kunnossapito- ja käyttösidonnaisessa liiketoiminnassa (MRO), elpyminen aiemmin ennakoitua hitaampaa
- Suuria huoltoseisokkeja lykätty ja asiakkaiden kassanhallinta kiristynyt
- Uusi teknologiakeskus avattiin ja käynnissä Kiinan Jiaxingissa
- Alfa Lavalin julkinen ostotarjous ja Valmetin omistusosuuden lisääminen



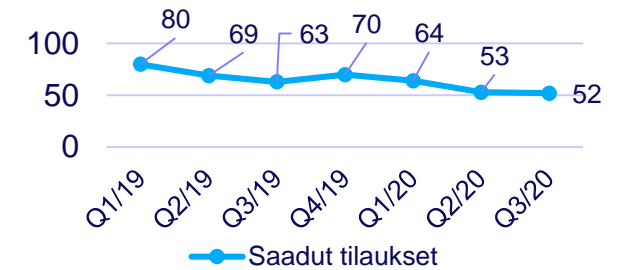
Markkinat ja liiketoimintaympäristö

- Pohjois-Amerikka: Asteittaista elpymistä Q3, markkina edelleen vaisu
- EMEIA: Jatko laskua Q2:lta, pääosin johtuen öljy- ja kaasuprojekteista
- APAC: Tilaukset kasvoivat Q2:sta. Kiinassa aktiviteetti vilkasta sellu- ja paperi sekä öljy- ja kaasuprojekteissa
- Etelä-Amerikka: Aktiviteetti hyvällä tasolla. Sellu- ja paperiprojektien huippu ohitettu

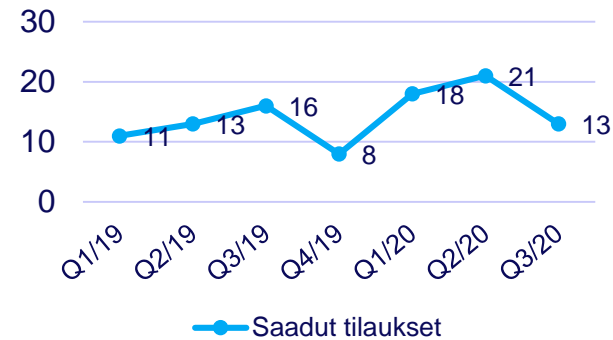
Pohjois-Amerikka



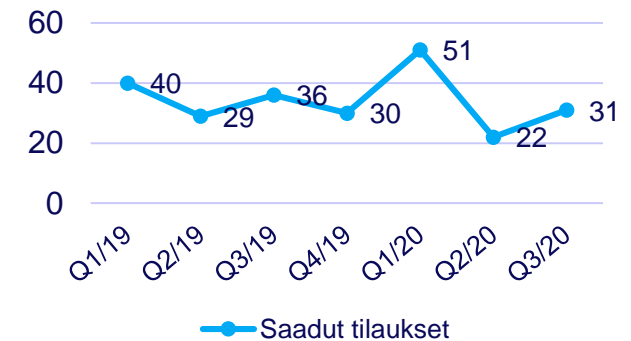
EMEIA



Etelä-Amerikka



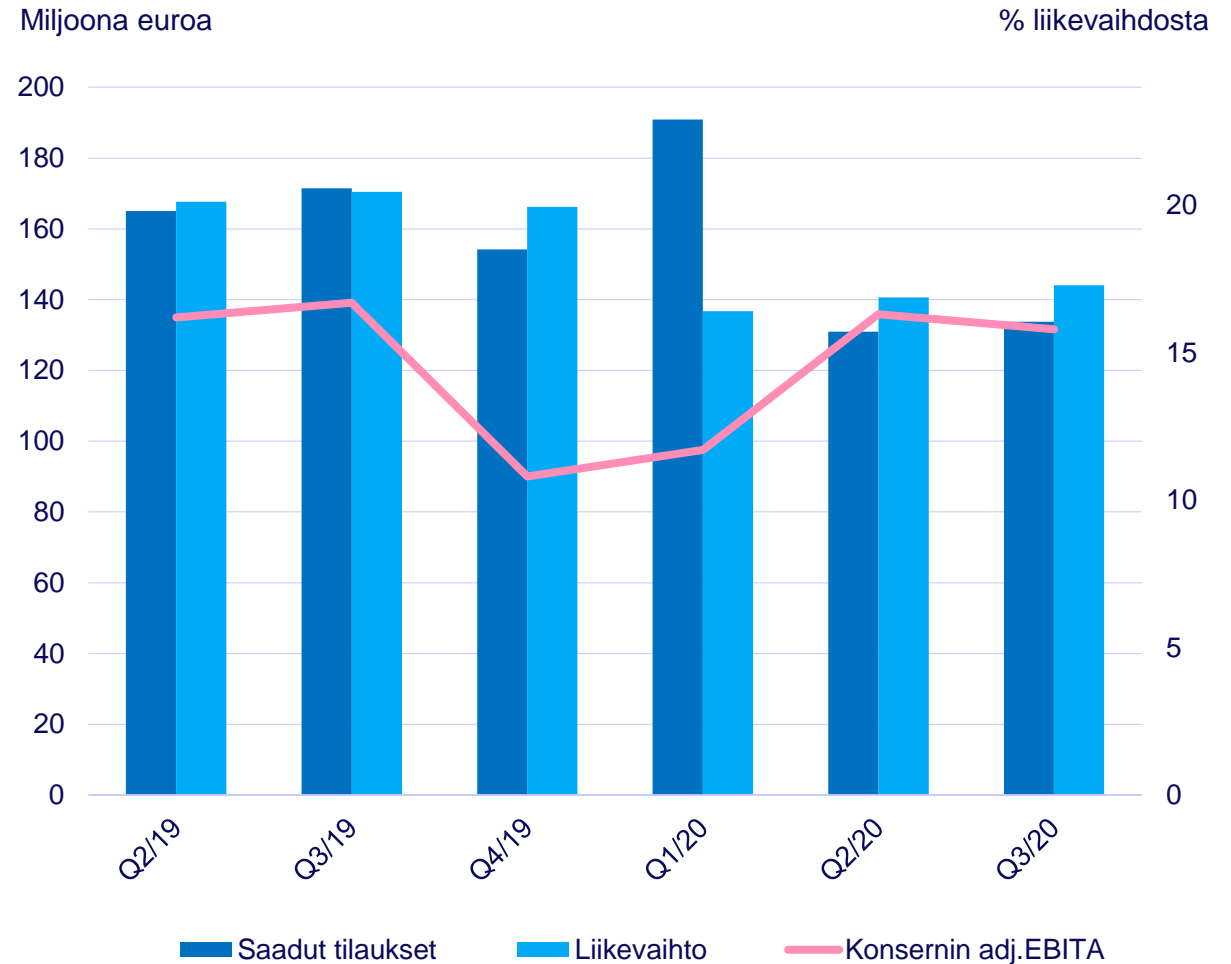
APAC



Huomio kustannusten hallinnassa ja liiketoiminnan suorituskyvyssä kolmannella neljänneksellä

Konsernin avainluvut – Q3/2020

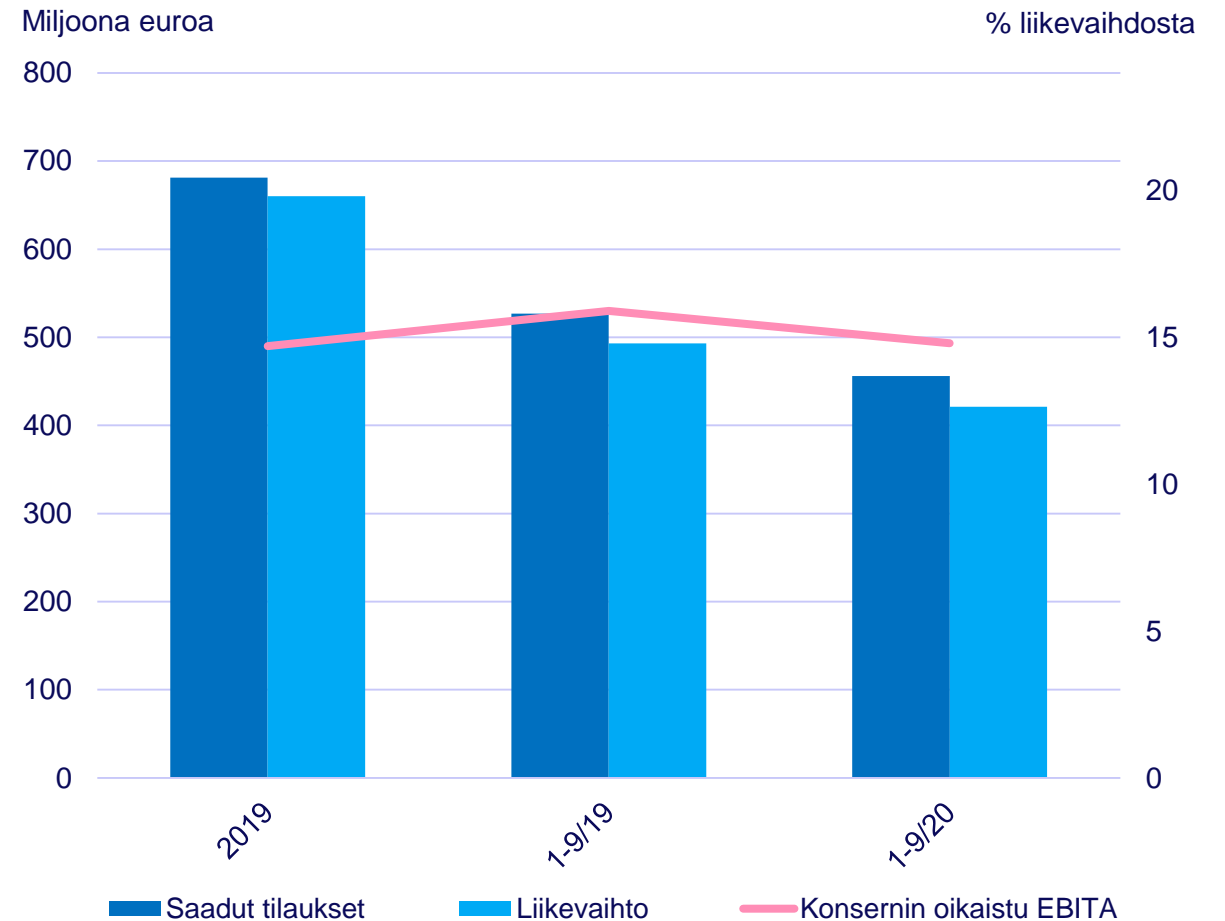
- Saadut tilaukset 134 milj. euroa, laskua 22 % (orgaaninen lasku -15 %)
- Liikevaihto 144 milj. euroa, laskua 15 % (orgaaninen lasku -10 %). Palveluiden liikevaihto laski 16 %
- Oikaistu EBITA 23 milj. euroa eli 15,8 % liikevaihdosta, laskua 18 % vertailukaudesta
- 2,0 milj. euron oikaisuerät sisälsivät itsenäisen Neleksen ja uuden operatiivisen toimintamallin rakentamiseen liittyviä neuvonantaja-, brändi-, tietotekniikka- ja muita kuluja.
- Liikevoitto 19 milj. euroa eli 13,5 % liikevaihdosta, laskua 30 % vertailukaudesta



Palveluliiketoiminta ja MRO-liiketoiminta vaikuttivat tilauksiin ja liikevaihtoon

Konsernin avainluvut – Q1-Q3/2020

- Saadut tilaukset 456 milj. euroa, laskua 13 % (orgaaninen lasku -10 %)
- Liikevaihto 421 milj. euroa, laskua 15 % (orgaaninen lasku -12 %). Palveluiden liikevaihto laski 14 %. Tilauskanta 293 milj. euroa, laskua 1 %
- Jatkuvien toimintojen oikaistu EBITA 62 milj. euroa eli 14,8 % liikevaihdosta, laskua 21 %.
- 8,0 milj. euron oikaisuerät sisälsivät itsenäisen Neleksen ja uuden operatiivisen toimintamallin rakentamiseen liittyviä neuvonantaja-, brändi-, tietotekniikka- ja muita kuluja.
- Jatkuvien toimintojen liikevoitto 52 milj. euroa eli 12,3 % liikevaihdosta, laskua 31 % vertailukaudesta



Toimenpiteet koronaviruspandemiaan sopeutumiseksi

- Työntekijöiden turvallisuuden varmistaminen etusijalla
- Uusien etätyöskentelytapojen käyttöönotto
- Ulkoisten kulujen leikkauksia ja erityistä huomiota kiinnitetty nettokäyttöpääoman hallintaan
- Pysyviä ja väliaikaisia kustannussäästötoimia, suurin osa väliaikaisista säästötoimista päättyi 30.9.
- Jonkin verran hidastuneet toimittajien toimitusajat Q3:lla
- Tehtaat toimivat paikallisia viranomaisohjeistuksia noudattaen
- Ei olennaisia luottotappioita tai peruutuksia tilauskannassa oleviin tilauksiin



Markkinanäkymät

- Sellu- ja paperiprojekteissa markkinoiden aktiviteetin odotetaan jatkuvan hyvänä.
- Yleisten taloudellisten huolien uskotaan heikentävän öljy- ja kaasuprojektien markkina-aktiviteettia ensimmäisen vuosipuoliskon hyvältä tasolta.
- Lykkäykset ja globaalit epävarmuustekijät heikentävät näkyvyyttä öljy- ja kaasuprojektiliiketoiminnassa.
- Palveluiden sekä huolto-, kunnossapito- ja käyttösidonnaisen (MRO) liiketoiminnan markkinoiden odotetaan vähitellen paranevan raportointikauden heikolta tasolta, kun asiakkaiden toiminta normalisoituu.
- Suuria huoltoseisokkeja lykätään edelleen Covid-19-pandemian ja asiakkaiden kiristyneen kassanhallinnan vuoksi.
- Meneillään oleva Covid-19-pandemia aiheuttaa edelleen epävarmuutta ja nopeiden muutosten riskejä kaikilla markkinoilla.





Q3:n kohokohdat



Taloudelliset tiedot



Strategia ja painopistealueet

Tuloslaskelma, IFRS

NELES

Milj. euroa	1–9/2020	1–9/2019	Muutos	2019
Liikevaihto	421	493	-15 %	660
Oikaistu EBITA	62	78	-21 %	97
% liikevaihdosta	14,8	15,9		14,7
Liikevoitto ¹	52	75	-31 %	93
% liikevaihdosta	12,3	15,3		14,0
Tulos ennen veroja	47	75	-36 %	91
Kauden tulos, jatkuvat toiminnot	36	57	-37 %	69
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot	0,24	0,38	-37 %	0,46
Osakekohtainen tulos, lopetetut toiminnot	14,31 ²	1,14	-	1,54
Osakekohtainen tulos, yhteensä	14,55	1,52	-	2,00

¹ Oikaisuerien negatiivinen vaikutus 1–9/20 oli 8,0 miljoonaa euroa ja 1–9/19 0 miljoonaa euroa

² 1–9/20 lopetettujen toimintojen tulos sisältää 2 022 miljoonan euron luovutusvoiton, kirjattuna Minerals-liiketoiminnan nettoravallisuuden luovuttamisesta käypään arvoon

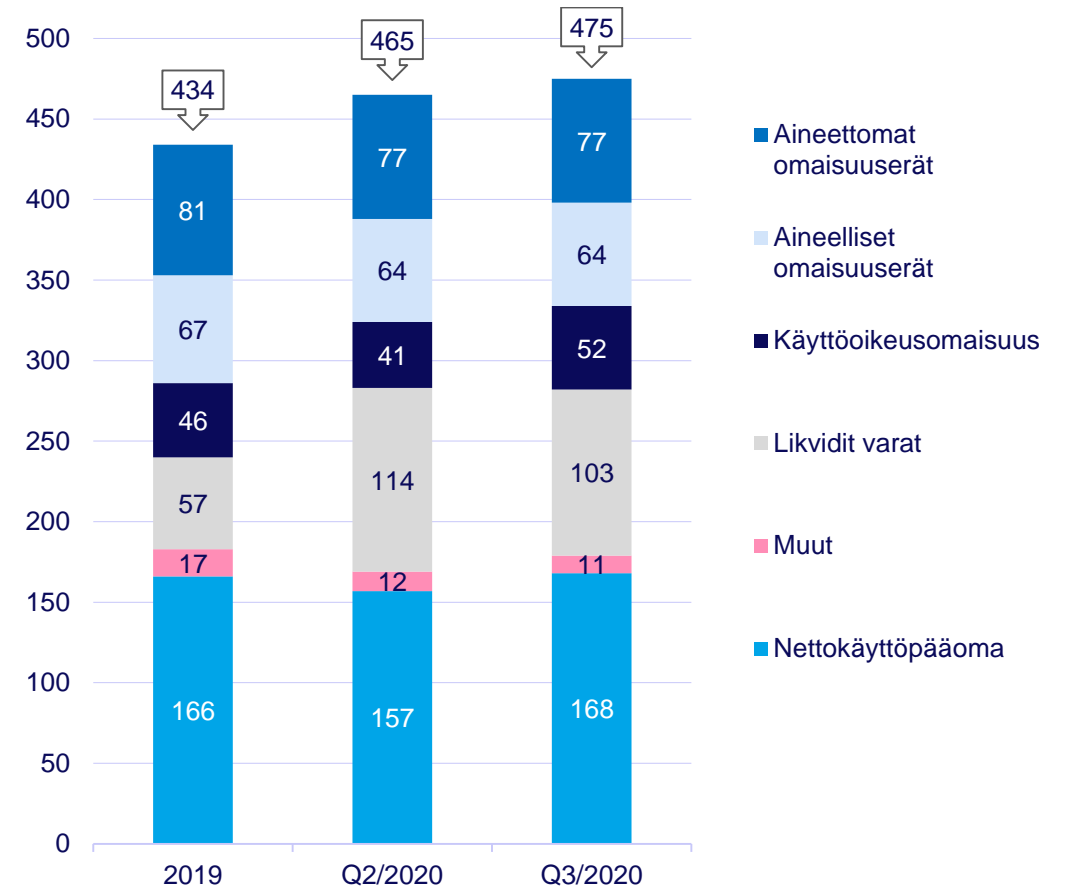
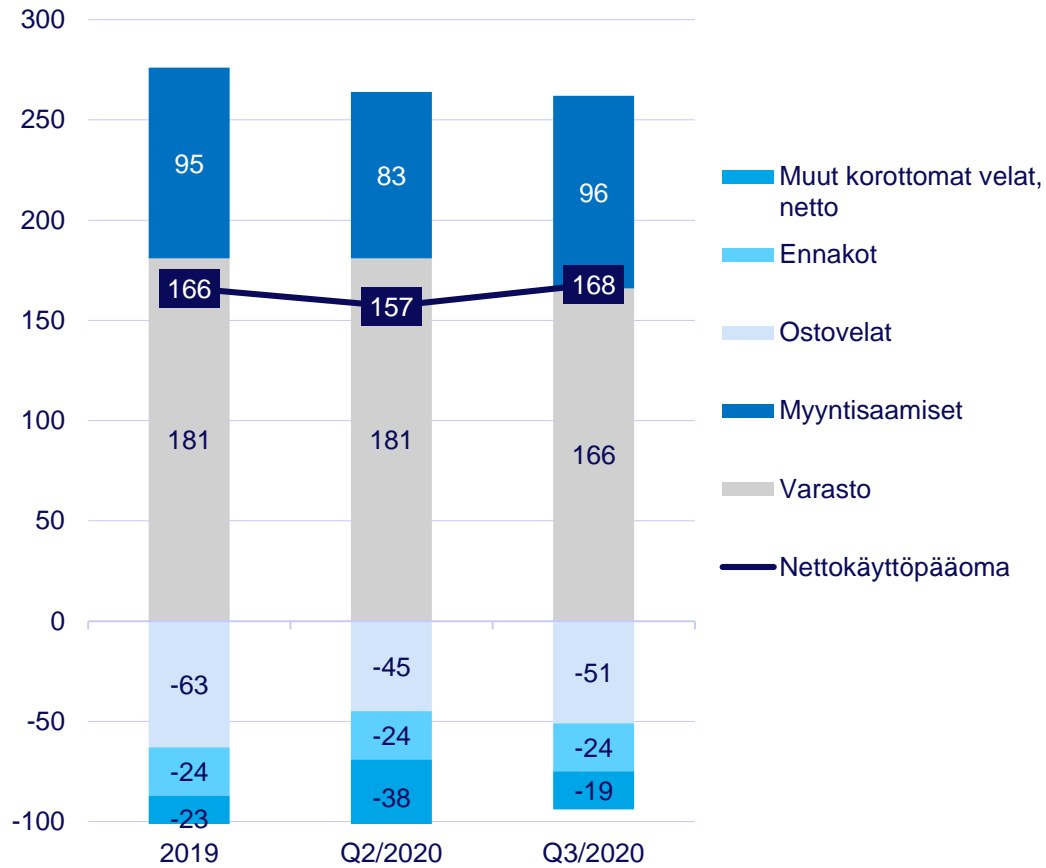
Tase, IFRS

NELES

Milj. euroa	30.9.2020	31.12.2019
Aineettomat omaisuuserät	77	81
Aineelliset omaisuuserät	64	67
Käyttöoikeusomaisuus	52	46
Muut pitkäaikaiset varat	23	14
Vaihto-omaisuus	166	181
Saamiset (myynti ja muut)	140	137
Likvidit varat	103	57
Varat, jatkuvat toiminnot	625	582
Varat, lopetetut toiminnot	-	3 305
VARAT YHTEENSÄ	625	3 887
Oma pääoma yhteensä	253	1 526
Korolliset velat	221	103
Korottomat velat	151	157
Velat, jatkuvat toiminnot	371	260
Velat, lopetetut toiminnot	-	2 102
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	625	3 887

Avainluvut	30.9.2020
Nettovelka, milj. euroa	118
Velkaantuneisuusaste, %	46,5
Omavaraisuusaste, %	42,2
Velan osuus kokonaispääomasta %	46,5
Nettovelka/EBITDA	1,3
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %	14,8

Nettokäyttöpääoma ja sitoutunut pääoma



¹ Neles, jatkuvien toimintojen nettokäyttöpääoma ilman Metson sisäisiä eriä

Rahavirtalaskelma, jatkuvat toiminnot, IFRS

NELES

EUR million	1-9/2020	1-6/2020	2019
Kauden tulos, jatkuvat toiminnot	36	22	69
Oikaisut	22	-13	54
Nettokäyttöpääoman muutos	-6	-6	-30
Maksetut rahoitustuotot ja -kulut, netto	-4	-1	0
Maksetut tuloverot	-5	-1	-38
Liiketoiminnan nettorahavirta	42	23	54
Käyttöomaisuusinvestoinnit	-11	-8	-20
Rahoitusvarojen ostot ja myynnit, netto	0	0	-
Investointien nettorahavirta	-10	-8	-20
Vapaa kassavirta	32	15	34



Q3:n kohokohdat



Taloudelliset tiedot



Strategia ja painopistealueet

Strategian toteutus ja painopistealueet

- Markkinajohtajuus paperi- ja selluteollisuudessa jatkuu
- Merkittäviä tilauksia
- Menestys jatkunut metalli- ja kaivosalan projekteissa
- Kestävän kehityksen periaatteet ja tavoitteet määriteltä
- Työturvallisuudessa olemme linjassa johtavien globaalien teollisuusyritysten kanssa

NELES

Ylimääräinen yhtiökokous: 29.10.2020

Reinventing reliability

neles.com



@neles



@nelesworld



@nelesflow



@Neles



@nelesflow

NELES