

Q1 2018 OSAVUOSIKATSAUS

26.4.2018

Panu Routila, toimitusjohtaja

Teo Ottola, finanssijohtaja

KONECRANES®
Lifting Businesses™



AGENDA

- | | | | |
|----------|---------------------------------------|----------|------------------------------------|
| 1 | Konsernin yhteenveto | 4 | Satamaratkaisut-liiketoiminta-alue |
| 2 | Kunnossapito-liiketoiminta-alue | 5 | Kassavirta ja tase |
| 3 | Teollisuuslaitteet-liiketoiminta-alue | 6 | Liite |

Konecranes on siirtynyt IFRS 15 -standardiin takautuvasti, ja vuoden 2017 luvut on oikaistu.

Lisätietoja IFRS 15 -standardin soveltamisesta ja muista merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista löytyy tilinpäätöksen liitetiedoista kohdasta 4.

Q1/18 YHTEENVETO

- Ensimmäinen vuosineljännes oli hyvä alku vuodelle 2018
 - Oikaistu EBITA marginaali parani vuodentakaisesta ja oli 5.5% (4.5%)
 - Vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna liikevaihto kasvoi kaikilla liiketoiminta-alueilla. Valuuttakurssivaihteluilla oli negatiivinen vaikutus kauden raportoituihin volyymeihin.
 - Integraatio etenee suunnitelmienne mukaan. Ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa olemme saavuttaneet synergiatavoitteestamme jo noin 63 miljoonaa euroa.
- Q1/18 taloudellinen tuloksemme oli odotustemme mukainen
 - Kunnossapidon kasvustrategiamme tuottaa tulosta, saadut tilaukset kasvoivat 4.5% vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna, huoltosopimuskantamme kasvoi selvästi
 - Teollisuuslaitteet-liiketoiminnassa komponenttitilaukset kasvoivat neljänneksen vuosineljänneksen myönteisen trendin jatkuessa. Tämä on rohkaisevaa myös teollisuusnostureiden kannalta loppuvuotta ajatellen.
 - Satamaratkaisut-liiketoiminta-alueen liikevaihto kasvoi 13.1% vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna. Ulkoiset tilaukset laskivat, mikä johtui pääosin projektien ajoituksesta.
- Vahva globaali talous heijastuu päivitetyissä kysyntänäkymissämme, ja olemme toistaneet ohjeistuksemme koko vuodelle

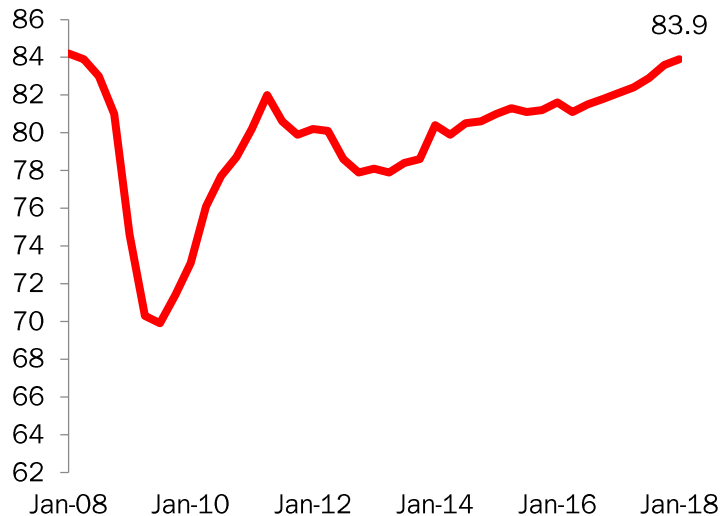


AVAINLUVUT

Avainluvut	1-3/2018	1-3/2017	Muutos-%	Muutos-% vertailukelpoisilla valuutoilla
Saadut tilaukset, MEUR	683.1	734.5	-7.0	-2.6
Tilaukanta kauden lopussa, MEUR	1,575.8	1,604.5	-1.8	+2.7
Liikevaihto yhteensä, MEUR	672,8	684.1	-1.7	+3.9
Oikaistu käyttökate (EBITDA), MEUR	55.2	49.0	12.6	
Oikaistu käyttökate (EBITDA), %	8.2%	7.2%		
Oikaistu EBITA, MEUR	37.2	31.1	19.8	
Oikaistu EBITA, %	5.5%	4.5%		
Liikevoitto, MEUR	23.8	226.4	-89.5	
Liikevoittoprosentti, %	3.5%	33.1		
Laimentamaton osakekohtainen tulos, EUR	0.11	2.51	-95.7	
Vapaa kassavirta, MEUR	-2.2	88.0		
Nettovelka, MEUR	524.3	535.6		

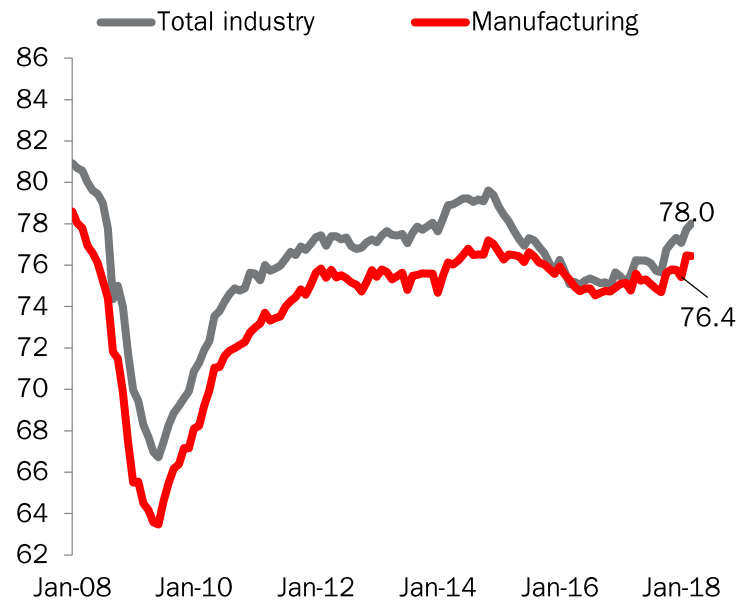
MARKKINAYMPÄRISTÖ – KUNNOSSAPITO JA TEOLLISUUSLAITTEET

Kapasiteetin käyttöaste – EU



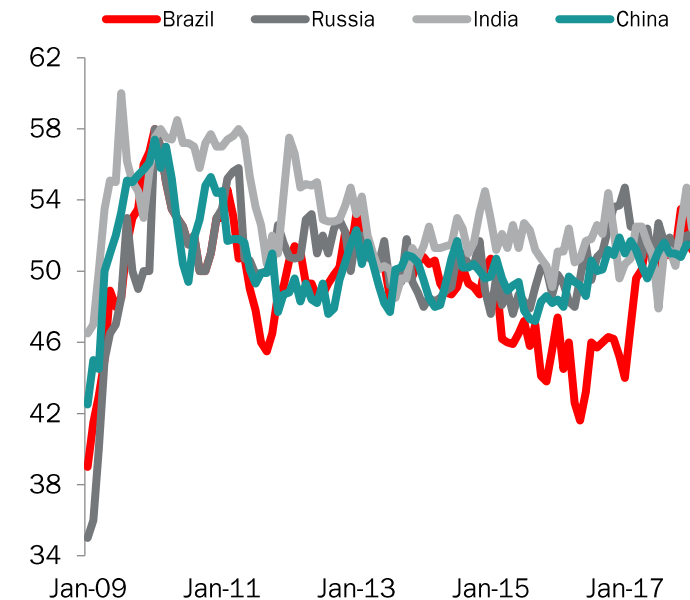
- Lyhyen aikavälin kapasiteettirajoitteet alkoivat rajoittaa talouden kasvua Q1:ssa
- Kapasiteetin käyttöaste jatkoi hienoista paranemistaan

Kapasiteetin käyttöaste – USA



- PMI osoitti voimakasta kasvua ja paransi toimintaolosuhteita
- Teollisuuden kokonaiskapasiteetin käyttöaste nytkähti ylöspäin Q1:ssa

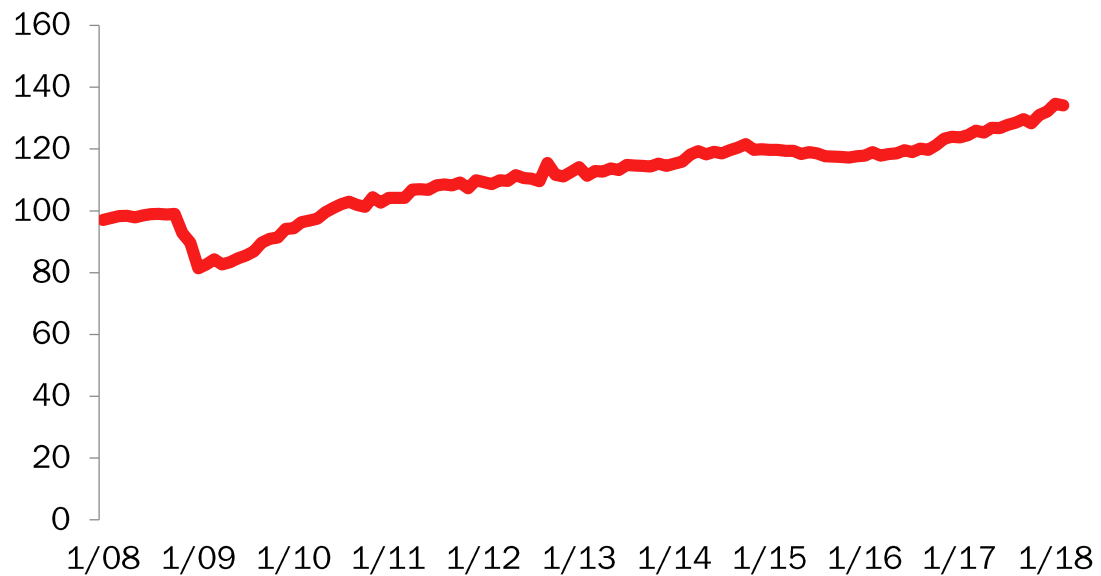
PMI:t – BRIC-maat



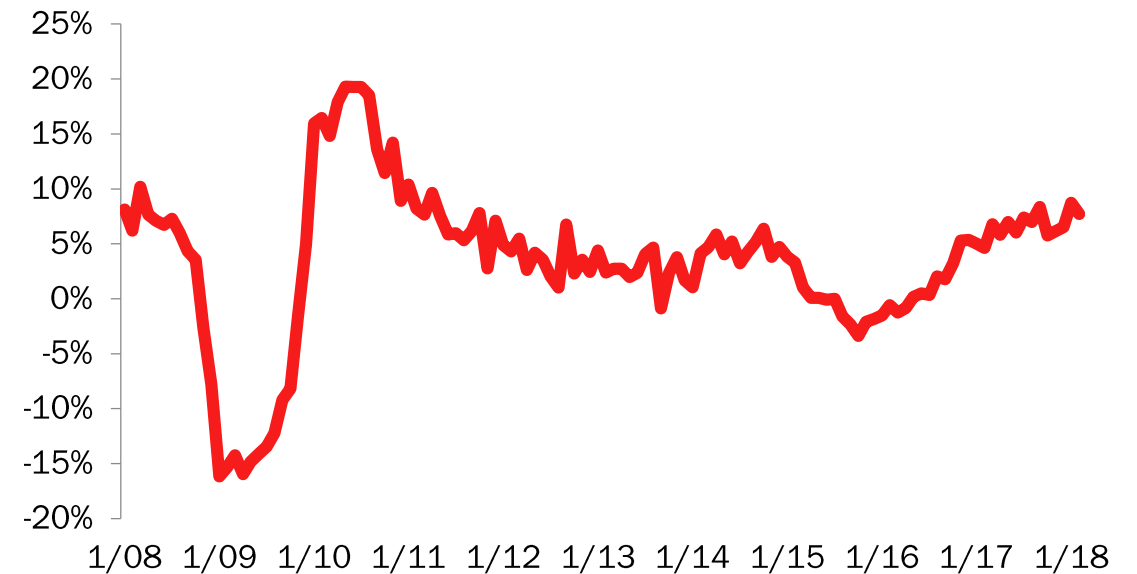
- Kiinassa ja Venäjällä tuotantotoiminta parani marginaalisesti
- Intiassa kasvu hidastui selkeästi
- Brasiliassa tuotantotoiminta parani vahvasti

MARKKINAYMPÄRISTÖ – SATAMARATKAISUT

RWI/ISL-konttiliikenneindeksi



Indeksin vuosimuutos

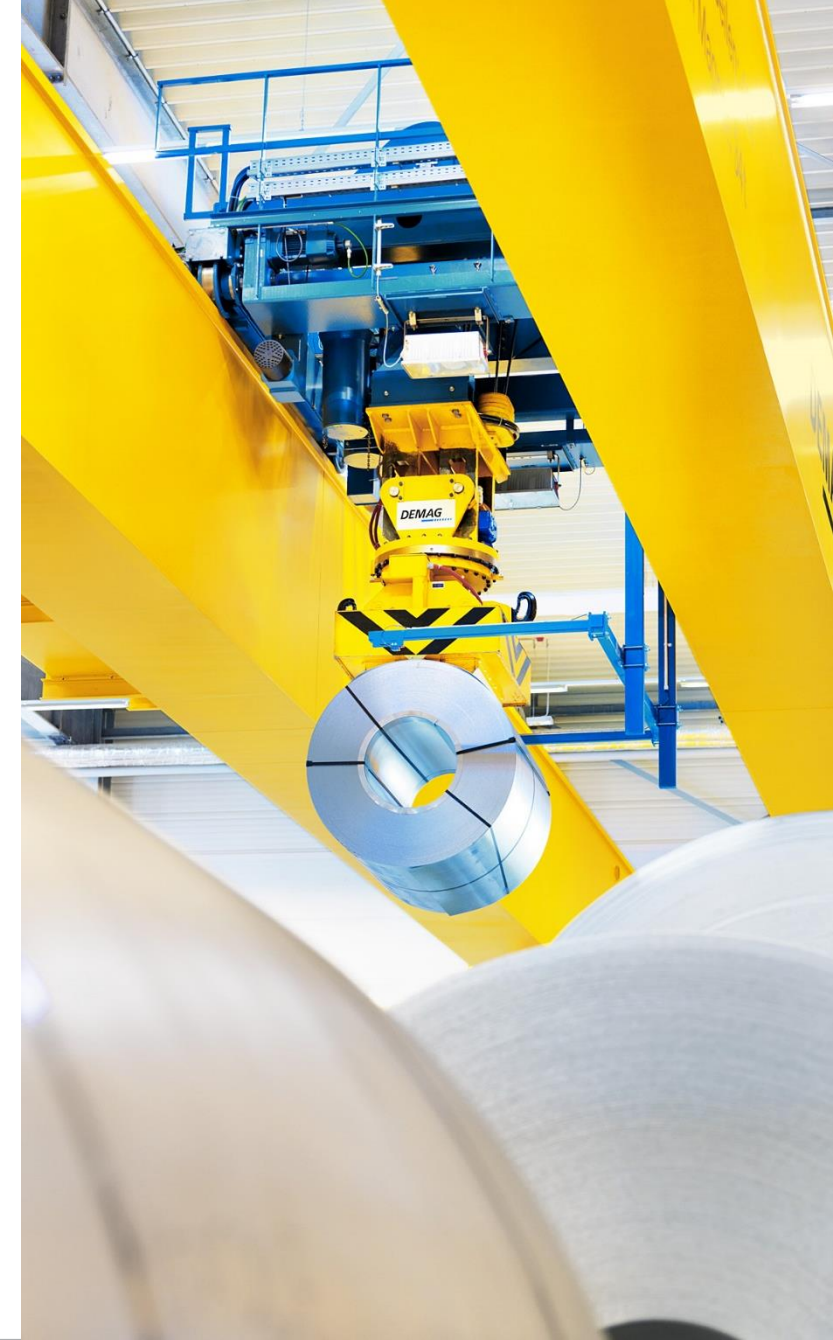


- Globaali konttiliiketoiminta jatkoi kasvuaan ja nousi kaikkien aikojen ennätystasolle Q1:ssa

Lähde: RWI/ISL Container Throughput Index

KYSYNTÄNÄKYMÄT

- Euroopassa kysyntä on teollisuusasiakkaiden keskuudessa vakaata.
- Pohjois-Amerikassa valmistusteollisuuden tuotantotoiminta alkaa piristyä.
- Aasian ja Tyynenmeren alueella kysynnässä on edelleen nähtävissä paranemisen merkkejä.
- Maailmanlaajuinen konttiliikenteen kasvu jatkuu vahvana, ja pienten ja keskisuurten kontinkäsittelytilausten näkymät pysyvät vakaana.



TALOUDELLINEN OHJEISTUS

Taloudellinen ohjeistus vuodelle 2018

- Vuoden 2018 liikevaihdon odotetaan olevan suurin piirtein samalla tasolla tai korkeampi kuin vuonna 2017.
- Odotamme oikaistun EBITA-marginaalin paranevan vuonna 2018.

Lisätietoa vuodesta 2018

- Negatiivinen translaatiovaikutus liikevaihtoon liittyen pääasiassa EUR/USD valuuttakurssiin
 - Noin 3 prosentin vaikutus liikevaihtoon tämänhetkisillä valuuttakursseilla
- MHPS-liiketoiminnan ostoon liittyvillä synergiaeduilla 40-50 miljoonan euron vaikutus vuoden 2018 tulokseen
- Odotamme käyttävämme noin 15 miljoonaa euroa lisää IT- ja tuotekehitystoimintaan yhtiön prosessien yhdenmukaistamiseksi ja pitkän aikavälin kilpailukyvyyn varmistamiseksi
- Vuonna 2018 odotamme säästävämme 12 miljoonaa euroa rahoitusjärjestelyjen nettokoroissa

MHPS-INTEGRAATIO ETENEE SUUNNITELMIEN MUKAAN

Kaiken kaikkiaan hyvää edistystä, 63 miljoonaa euroa synergiatavoitteestamme saavutettu Q1/2018 lopussa. Tämä on 7 miljoonaa euroa enemmän kuin vuoden 2017 lopussa.

- Ohjelmaan liittyvä ohjeistus on ennallaan (2018: 100-110 miljoonaa euroa, 2019: 140 miljoonaa euroa)
- EUR 34M kumulatiivinen P&L-vaikutus saavutettu Q1/2018 (14 miljoonaa euroa Q1:ssa), koko vuoden tavoite 60-70 miljoonaa euroa
- Kertaluontoiset uudelleenjärjestelykulut (130 miljoonaa euroa) ja arvioidut investoinnit (60 miljoonaa euroa) säilyvät ennallaan

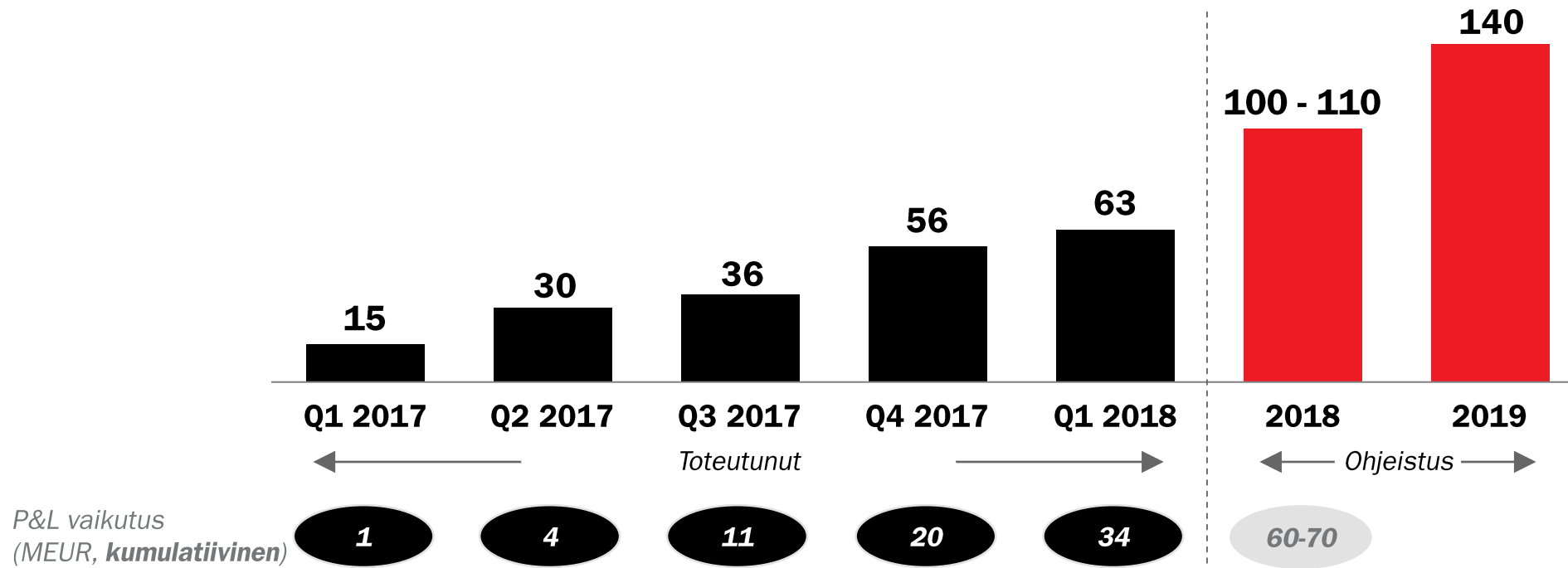
Toimintojen integrointi ja uudelleenjärjestely etenee monilla alueilla:

- Teollisuuslaitteet-liiketoiminta-alueella ensimmäiset tuotelanseeraukset, joissa hyödynnetään harmonisoituja komponentteja (esim. kevytnosturijärjestelmät köysinostin)
- Solonin tehtaan sulkeminen Yhdysvalloissa etenee: Springfieldin tehdas toimittaa nyt Demagin köysinostimet yhdysvaltalaisille asiakkaille
- Shanghaiin tehtaan sulkeminen Q3:n loppuun mennessä etenee suunnitellussa aikataulussa
- Nostinlaitetehtaan sulkemisesta Banburyssa, Isossa Britanniassa on kerrottu
- Uusi Demag DBR-nostin lanseerattu Aasian markkinoille
- Satamaratkaisujen uudelleenjärjestely Saksassa on implementoitu
- Juridisten yhtiöiden yhdistäminen etenee: 20 yhtiötä jo yhdistetty ja suunnitelmissa vähentää vielä 15-20 yhtiötä

Yhteenvetona: MHPS-liiketoimintojen integraatio etenee hyvin ja suunnitelmiamme mukaan. Olemme siten entistäkin luottavaisempia, että saavutamme suunnitellut 140 miljoonan euron vuosittaiset liikevoittosynergiat vuoden 2019 loppuun mennessä.

EUR 63 MILJOONAA EUROA SYNERGIASÄÄSTÖJÄ SAAVUTETTU, OHJEISTUS PIDETTY ENNALLAAN

Suunnitellut vuosittaiset liikevoittosynergiat, kumulatiivinen run-rate vaikutus vuoden lopussa (MEUR)



P&L vaikutus
(MEUR, **kumulatiivinen**)

Uudelleenjärjestelykulut &
investoinnit

~130 miljoonaa euroa kertaluontoisia uudelleenjärjestelykuluja ja 60 miljoonaa euroa investointeja odotettavissa 2017-2019

15 MILJOONAA EUROA T&K- JA IT- INVESTOINTEJA TEKNOLOGISEN EDELLÄKÄVIJYYDEN EDISTÄMISEEN

- **T&K:**

- Investoinnit tekoälyyn, mm. kunnossapitosopimusten uusimisen ennakkointiin
- Work Zone, palvelukokonaisuus trukkiliiketoiminnallemme: hyödyntää GPS-pohjaista geo-rajasta

- **IT:**

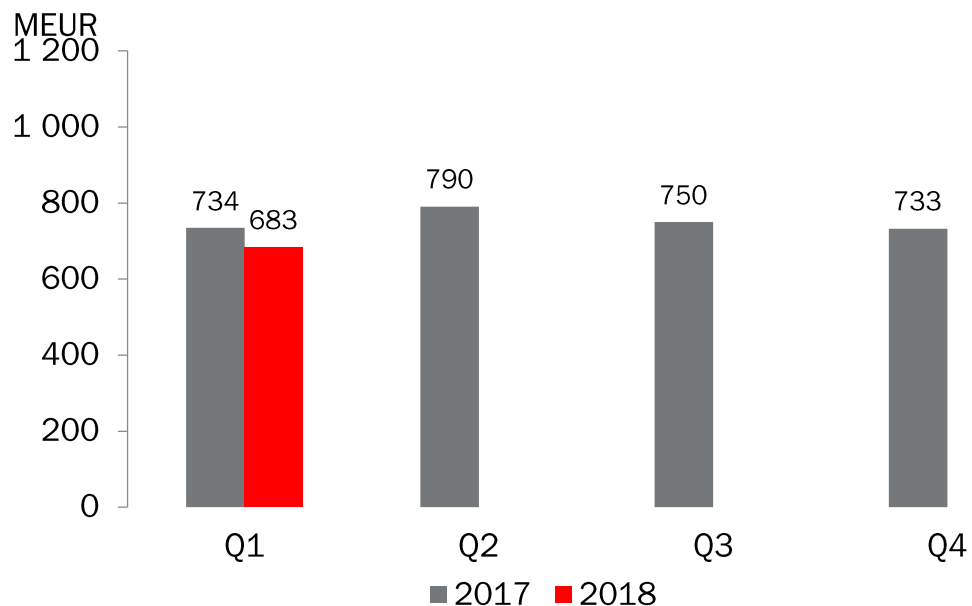
- Uusi tuotteiden elinkaaren (PLM) hallintatyökalu
- Uusi HR-järjestelmä
- Päivitetty eCommerce-alusta
- Investoinnit EU:n uuden tietosuoja-asetuksen vaatimusten täyttämiseksi



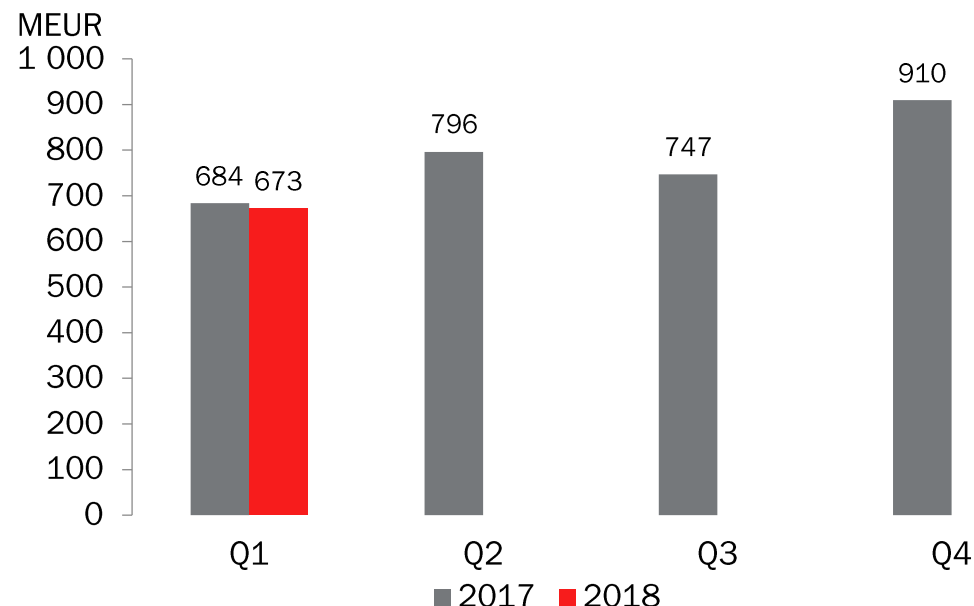
**INVESTOINTEJA TEHOKKUUDEN EDISTÄMISEKSI JA PITKÄN
AIKAVÄLIN KILPAILUKYVYN VARMISTAMISEKSI**



Q1/18 KONSERNIN SAADUT TILAUKSET JA LIIKEVAIHTO



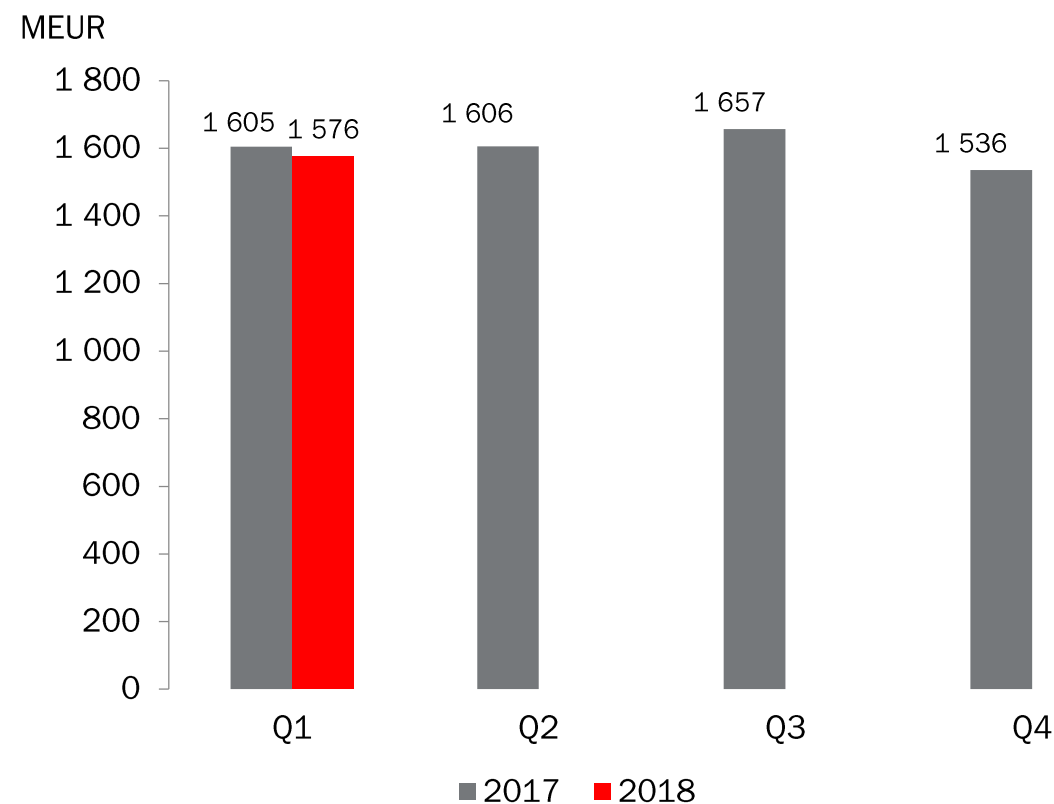
- Saadut tilaukset laskivat 7,0% 683,1 miljoonaan euroon (734,5), (-2,6% vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna)
- Valuuttakurssimuutoksilla oli noin 33 milj. euron negatiivinen vaikutus saatuihin tilauksiin ensimmäisessä vuosineljänneksessä
- Tilausten lasku liittyi pääosin Satamaratkaisut-liiketoiminta-alueeseen, jossa tilausten määrän lasku johtui pääosin projektien ajoituksesta.
- Kunnossapidossa saadut tilaukset kasvoivat 4,5% vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna
- Saadut tilaukset laskivat Amerikassa sekä Euroopassa, Lähi-Idässä ja Afrikassa, mutta kasvoivat Aasian ja Tyynenmeren alueella.



- Konsernin liikevaihto laski 1,7% 672,8 miljoonaan euroon (684,1), (+3,9% vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna)
- Valuuttakurssimuutoksilla oli noin 36 milj. euron negatiivinen vaikutus liikevaihtoon ensimmäisessä vuosineljänneksessä
- Liikevaihdon kasvu vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna liittyi pääasiassa Satamaratkaisut-liiketoiminta-alueeseen

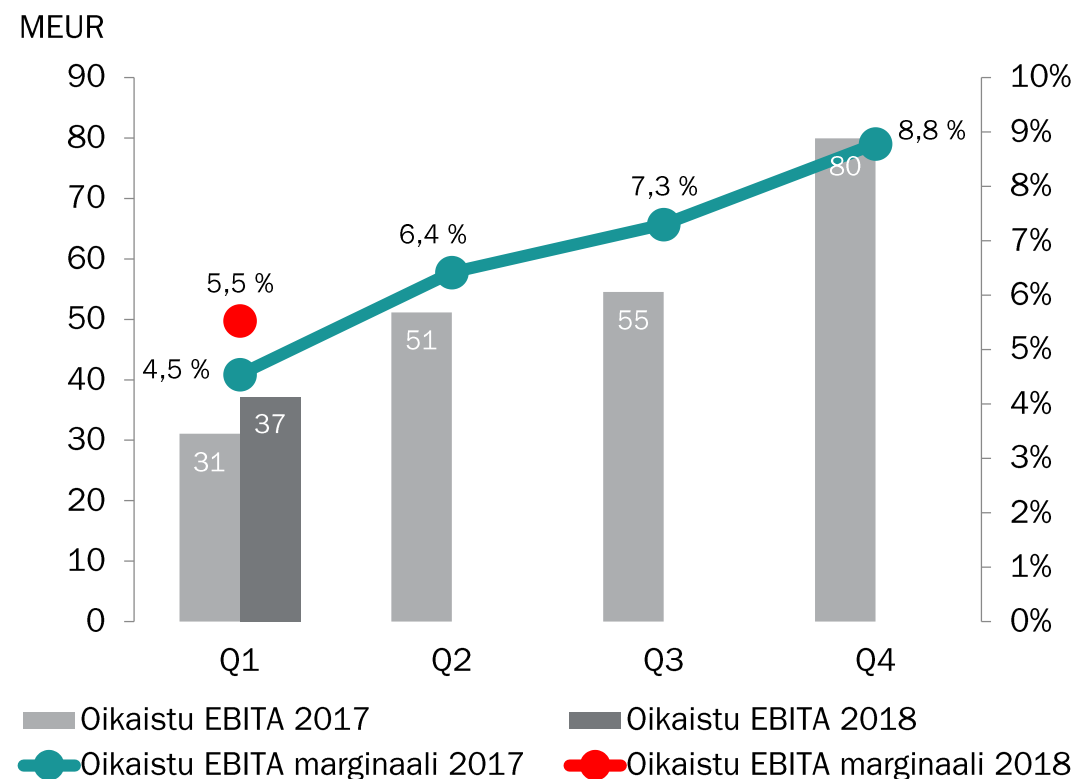
Q1/18 KONSERNIN TILAUSKANTA

- Tilauskannan arvo laski 1,8 prosenttia 1 575,8 miljoonaan (1 604,5), (+2,7% vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna)
- Valuuttakurssimuutoksilla oli noin 70 milj. euron negatiivinen vaikutus tilauskannan arvoon ensimmäisessä vuosineljänneksessä
- Tilauskanta kasvoi Satamaratkaisut liiketoiminta-alueella, mutta laski Kunnossapito- ja Teollisuuslaitteet-liiketoiminta-alueilla
- Lasku Kunnossapidossa liittyi pääasiassa negatiiviseen valuuttakurssivaikutukseen

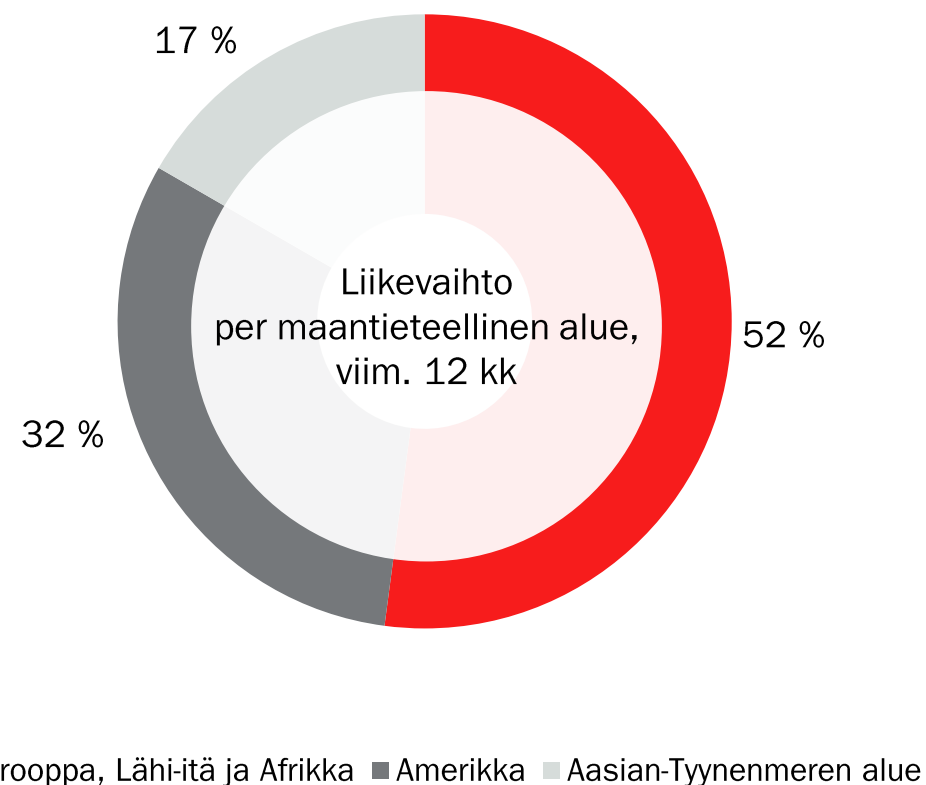


Q1/18 KONSERNIN OIKAISTU EBITA

- Oikaistu EBITA 37,2 miljoonaa euroa (31,1), 5,5 prosenttia liikevaihdosta (4,5)
- Konsernin oikaistun EBITAn paraneminen johtui pääosin vuonna 2017 toteutetuista synergiasäästötoimista, jotka riittivät kompensoimaan alhaisemmat volyymit sekä valuuttakurssimuutosten negatiivisen vaikutuksen
- Kiinteät kustannukset laskivat Teollisuuslaitteet- ja Satamaratkaisut-liiketoiminta-alueilla
- Bruttomarginaali parani Kunnossapito- ja Teollisuuslaitteet-liiketoiminta-alueilla.



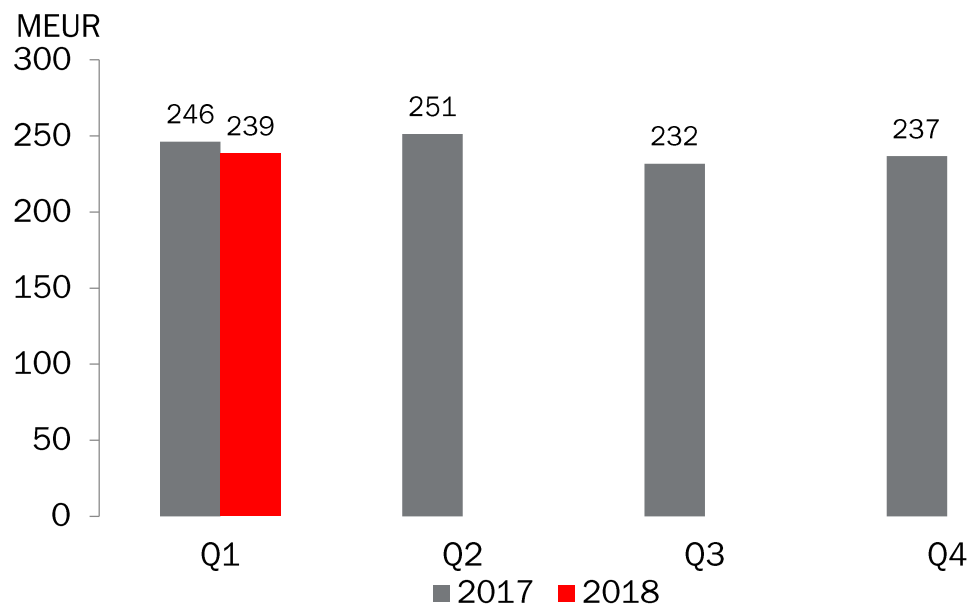
KONSERNIN LIIKEVAIHTO PER LIIKETOIMINTA-ALUE JA MAANTIETEELLINEN ALUE



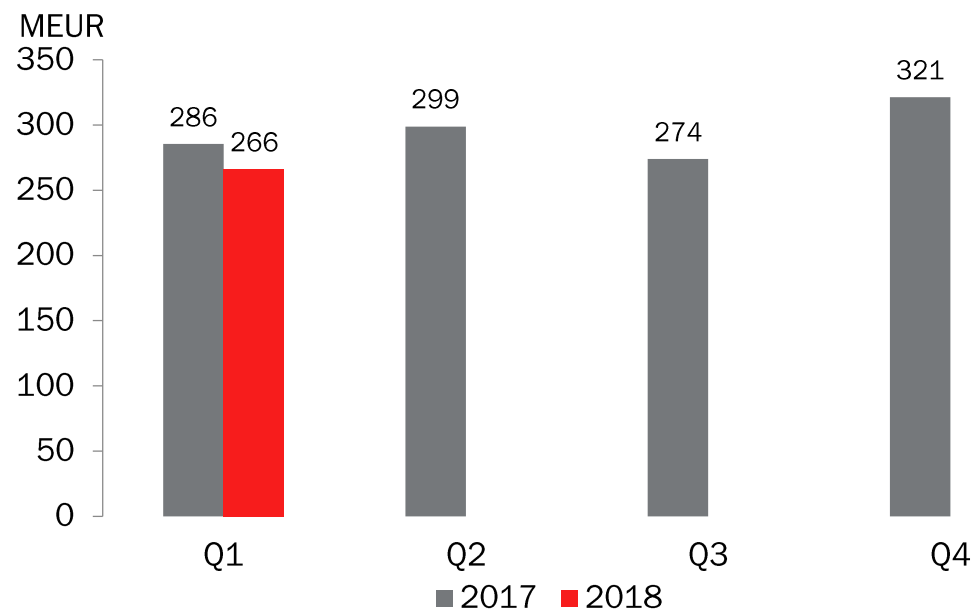


KUNNOSSAPITO

Q1/18 KUNNOSSAPIDON SAADUT TILAUKSET JA LIIKEVAIHTO



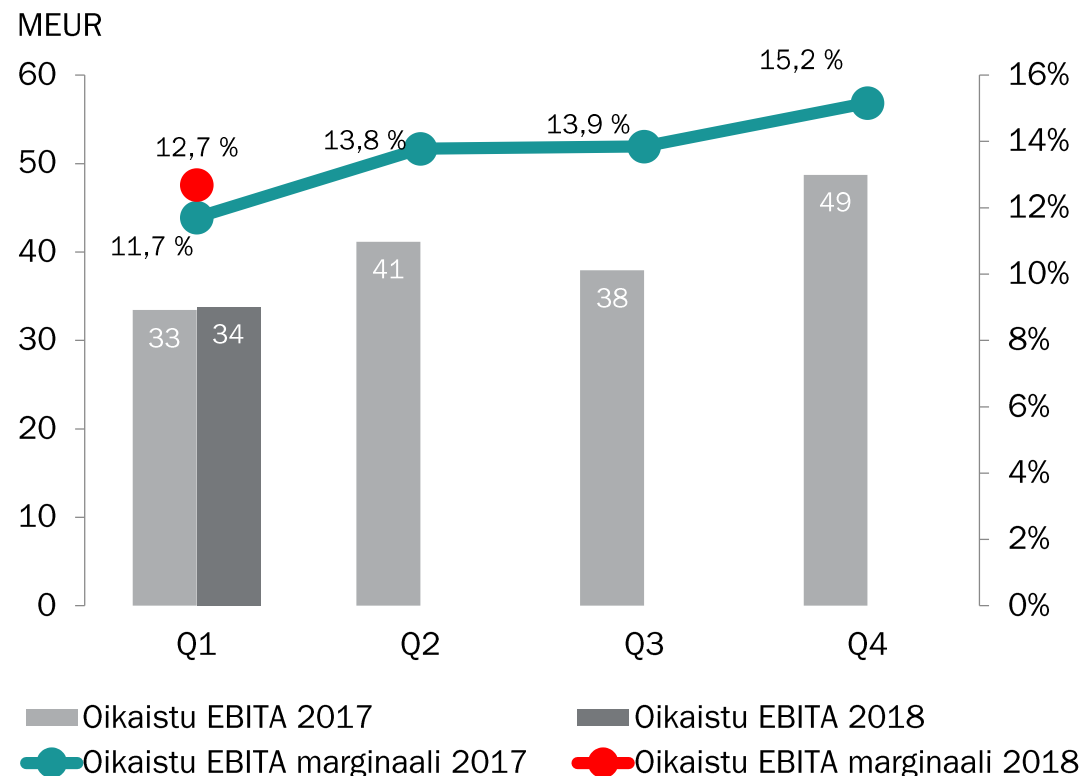
- Saadut tilaukset laskivat 3,2% 238,5 milj. euroon (246,3)
- Vertailukelpoisilla valuutoilla saadut tilaukset kasvoivat 4,5%, pääosin modernisointien kasvun ansiosta



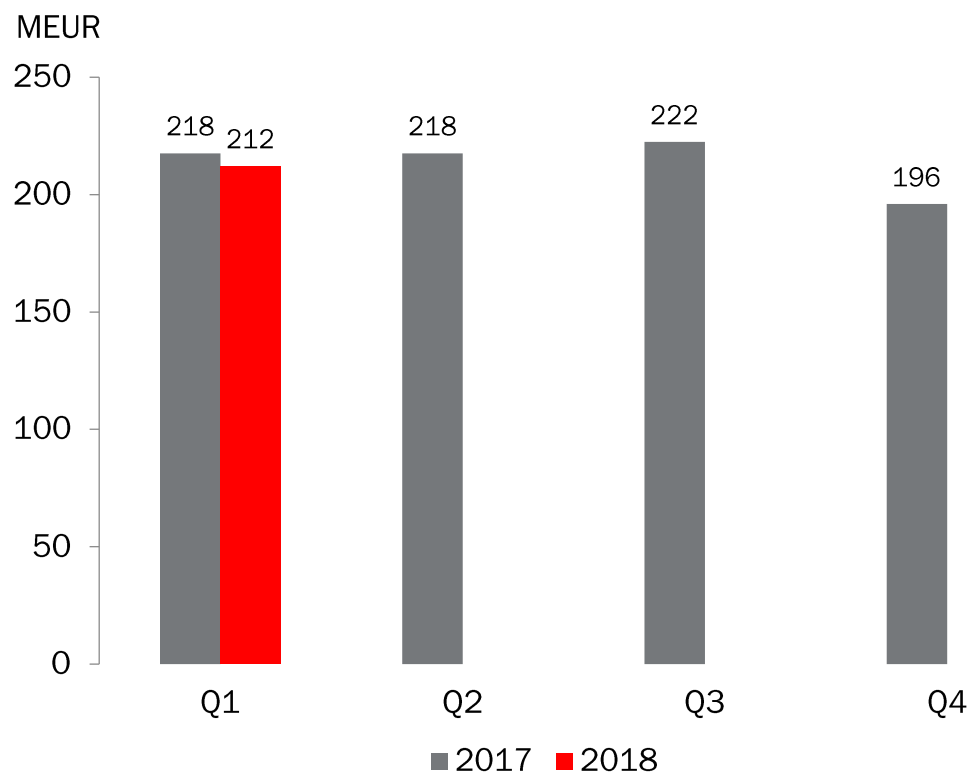
- Liikevaihto laski 6,7% 266,4 milj. euroon (285,5), pääasiassa negatiivisesta valuuttakurssivaikutuksesta johtuen
- Vertailukelpoisilla valuutoilla laskettu liikevaihto kasvoi 0,7%
- Raportoitu liikevaihto laski Amerikassa sekä Euroopassa, Lähi-Idässä ja Afrikassa, mutta kasvoi Aasian ja Tyynenmeren alueella

Q1/18 KUNNOSSAPIDON OIKAISTU EBITA

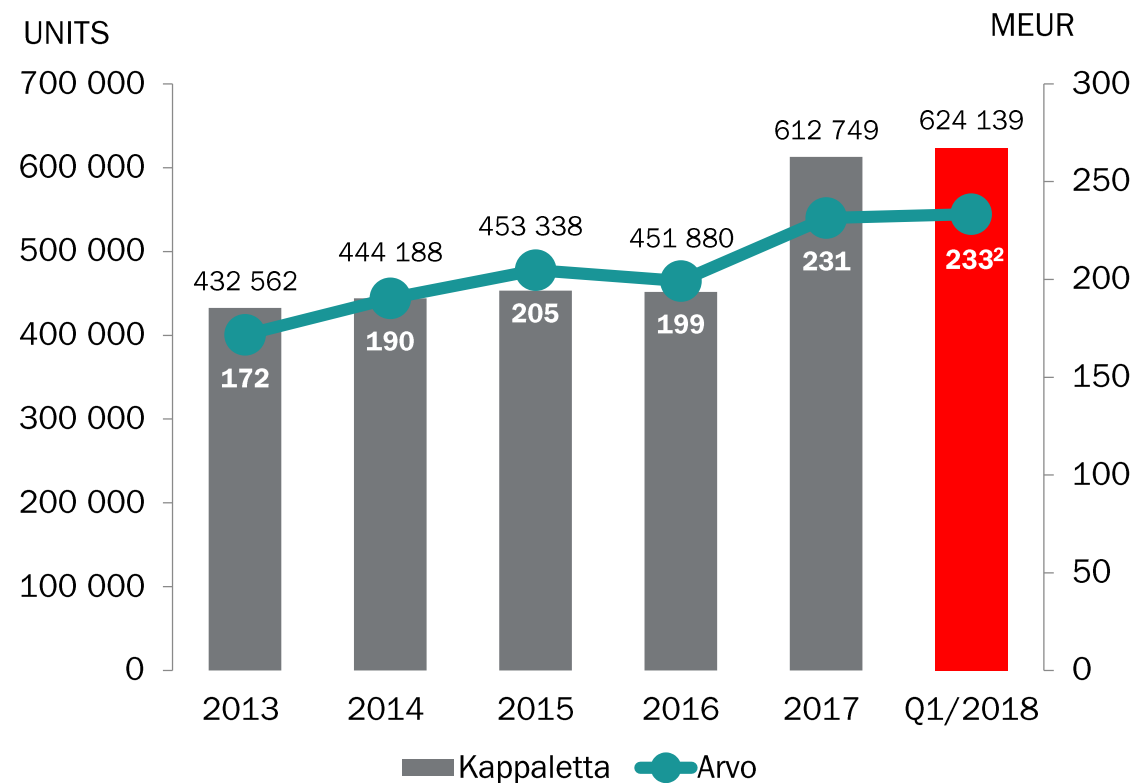
- Oikaistu EBITA oli 33,8 miljoonaa euroa (33,4) ja oikaistu EBITA-marginaali 12,7 prosenttia (11,7)
- Bruttomarginaali parani edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna
- Paraneminen johtui pääosin vuonna 2017 toteutetuista kustannussäästötoimista sekä parantuneesta tuottavuudesta ja suotuisammasta myyntimixistä



KUNNOSSAPIDON TILAUSKANTA JA SOPIMUSKANTA



Sopimuskanta*



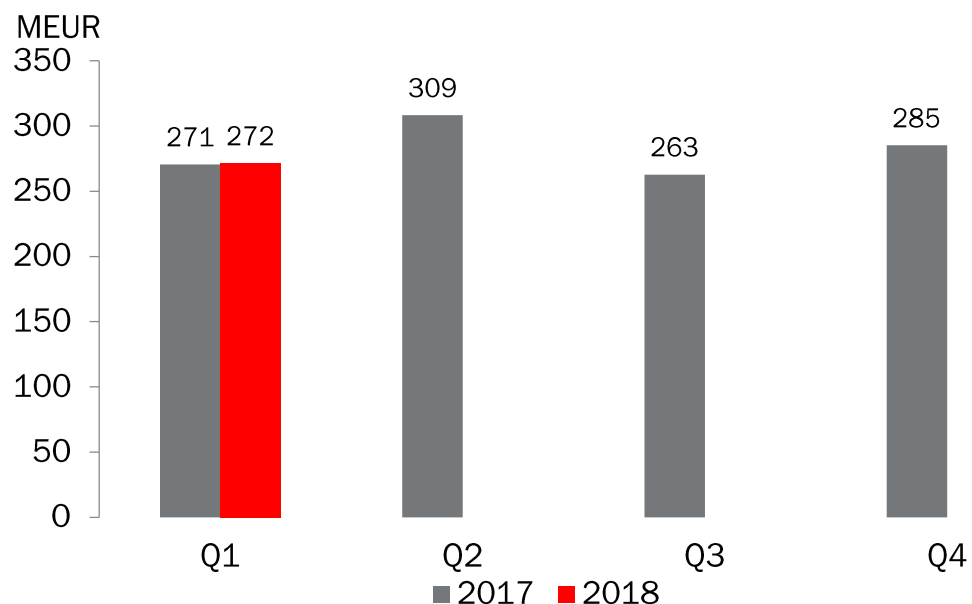
*Vuodet 2013-16 sisältävät vain Konecranesin oman historiallisen sopimuskannan

TEOLLISUUSLAITTEET

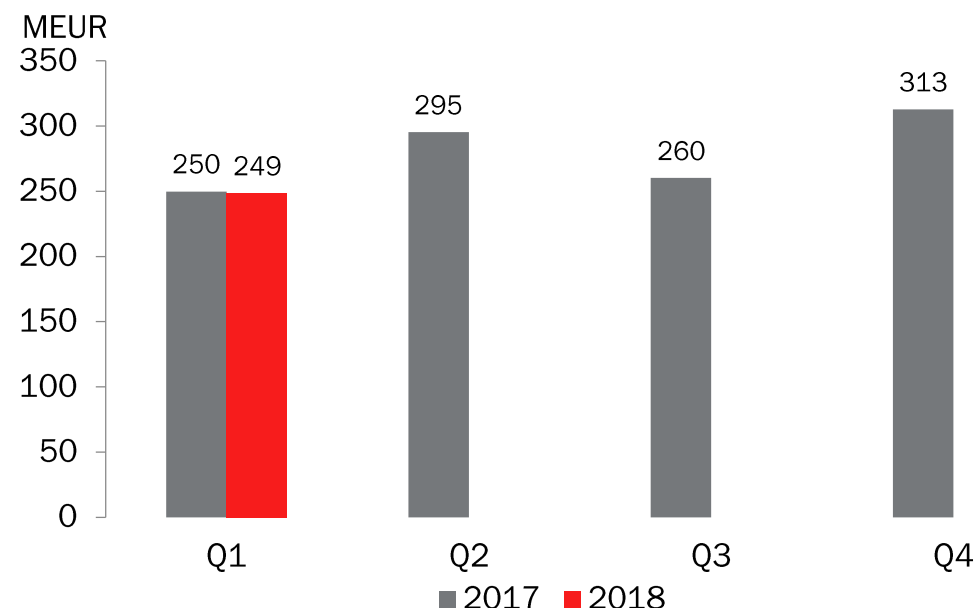


Q1/18 TEOLLISUUSLAITTEIDEN SAADUT TILAUKSET JA LIIKEVAIHTO

Raportointikäytäntöjen yhdenmukaistamisella oli vuodentakaisesta 13,8 MEUR positiivinen vaikutus saatuihin tilauksiin ja 10,9 MEUR myyntiin



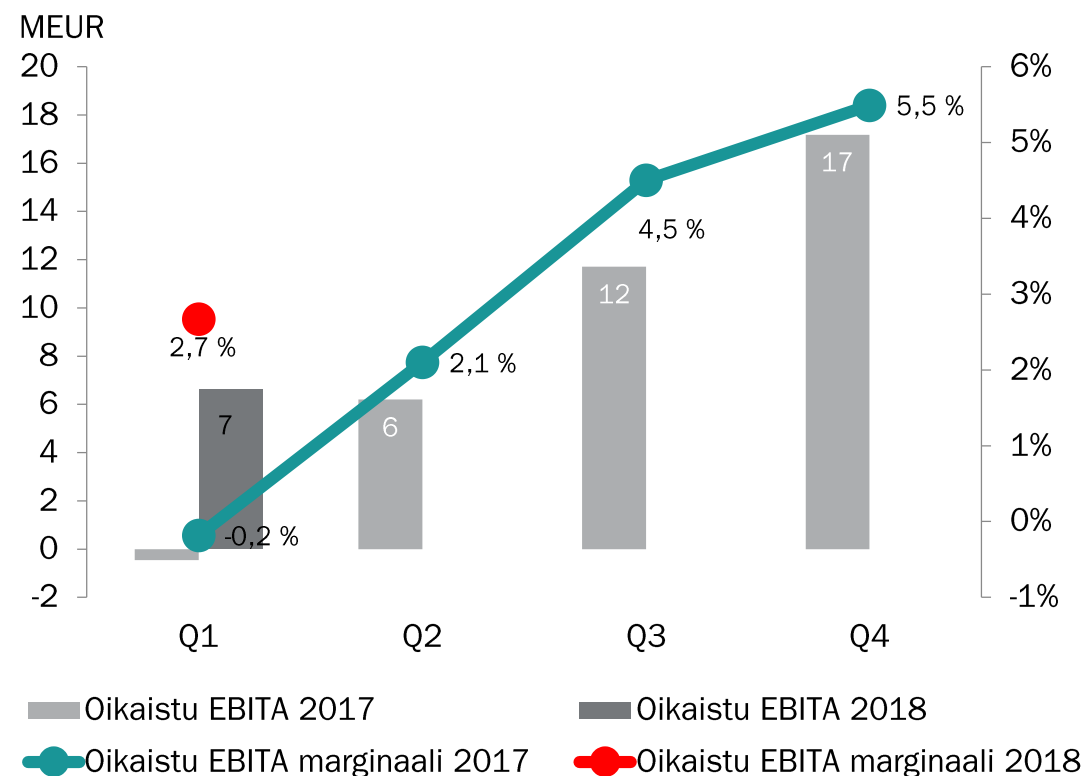
- Saadut tilaukset kasvoivat 0,3% 271,6 milj. euroon (270,7). Vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna saadut tilaukset kasvoivat 5,1%.
- Ulkoiset tilaukset laskivat vahvaan vertailukauteen verrattuna, mutta komponenttien tilaukset kasvoivat edellisestä vuosineljänneksestä



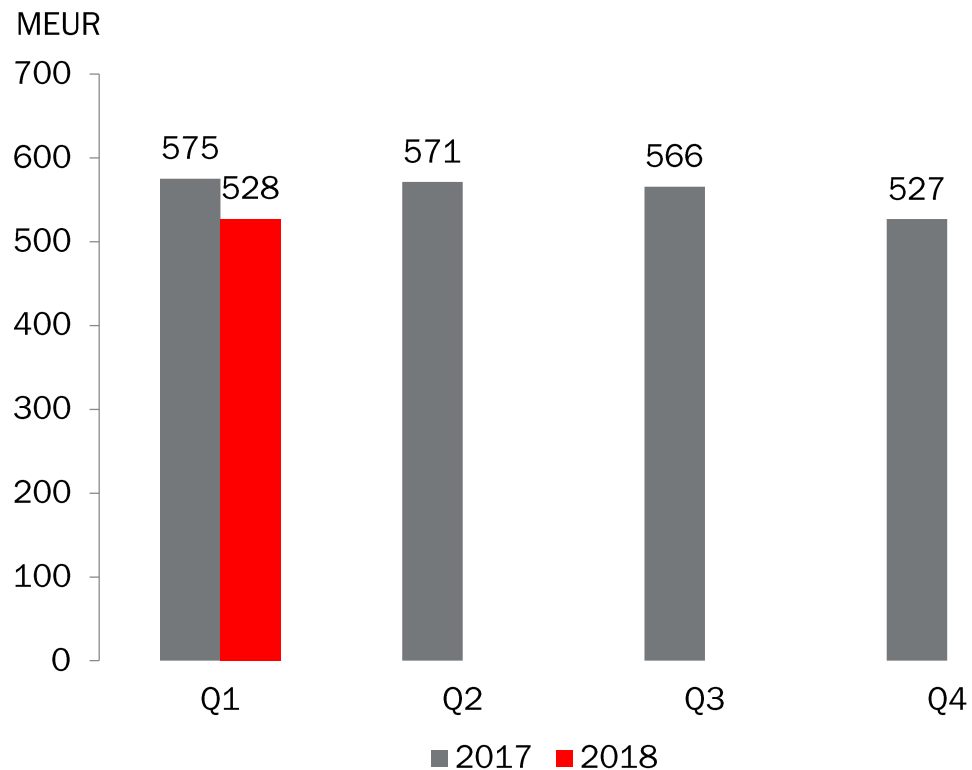
- Liikevaihto laski 0,4% 248,6 miljoonaan euroon (249,7). Vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna liikevaihto kasvoi 4.9%.

Q1/18 TEOLLISUUSLAITTEIDEN OIKAISTU EBITA

- Oikaistu EBITA oli 6,6 miljoonaa euroa (-0,5) ja oikaistu EBITA-marginaali 2,7 prosenttia (-0,2)
- Bruttokate parani ja kiinteät kustannukset laskivat edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna
- Konsernin oikaistun EBITAn paraneminen johtui pääosin vuonna 2017 toteutetuista synergiasäästötoimista



Q1/18 TEOLLISUUSLAITTEIDEN TILAUSKANTA

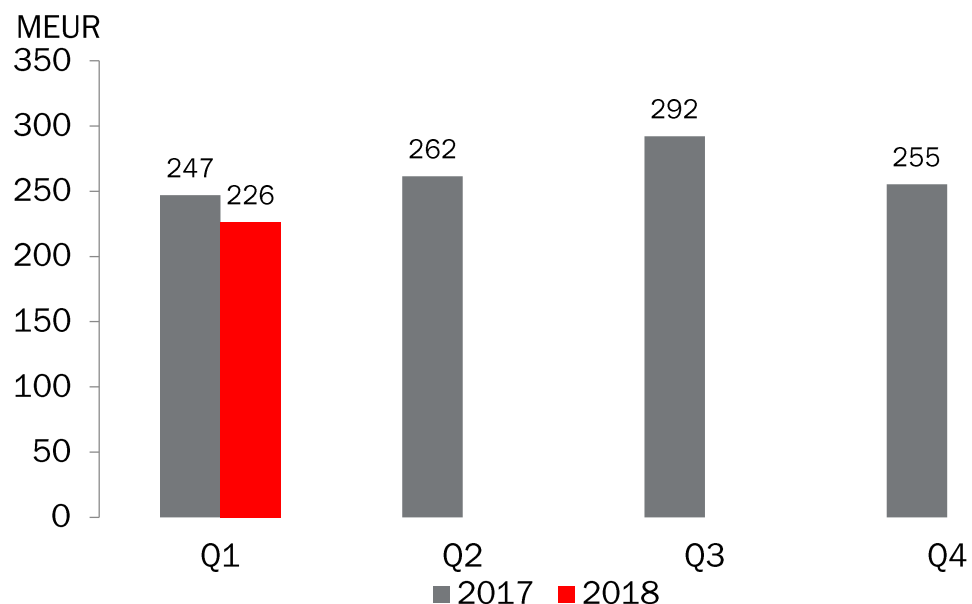


- Tilauskanta laski edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta 8,3 prosenttia 527,6 miljoonaa euroon (575,2)
- Vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna tilauskanta pieneni 1,3 prosenttia.

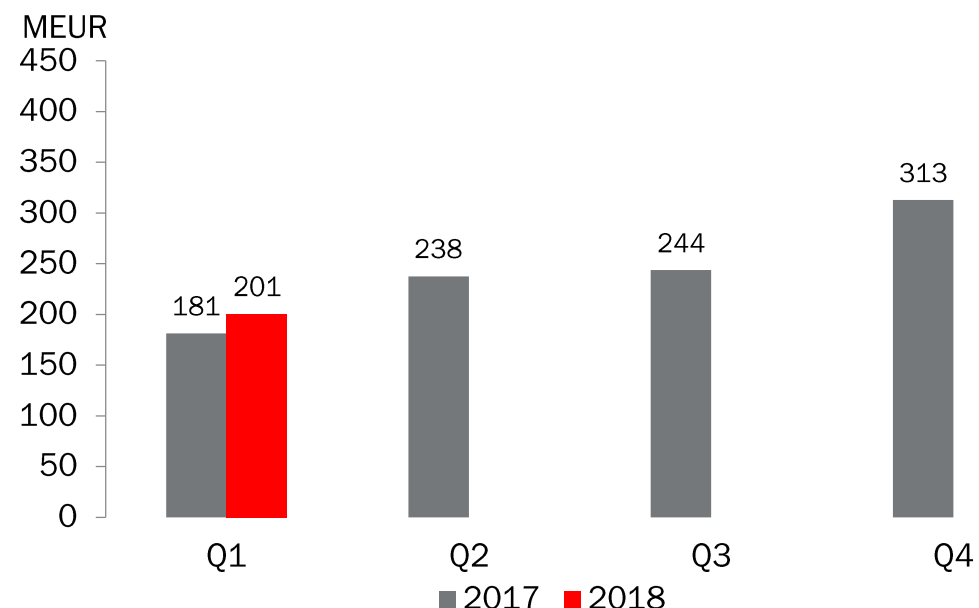
An aerial view of a busy port area. Two large container ships are docked at a pier, with numerous white shipping containers stacked on their decks and on the pier itself. Several large gantry cranes are positioned along the pier, and smaller red cranes are visible on the water. In the background, a dense city skyline with various skyscrapers is visible under a cloudy sky. A prominent red banner with white text is overlaid on the right side of the image.

SATAMARATKAISUT

Q1/18 SATAMARATKAISUJEN SAADUT TILAUKSET JA LIIKEVAIHTO



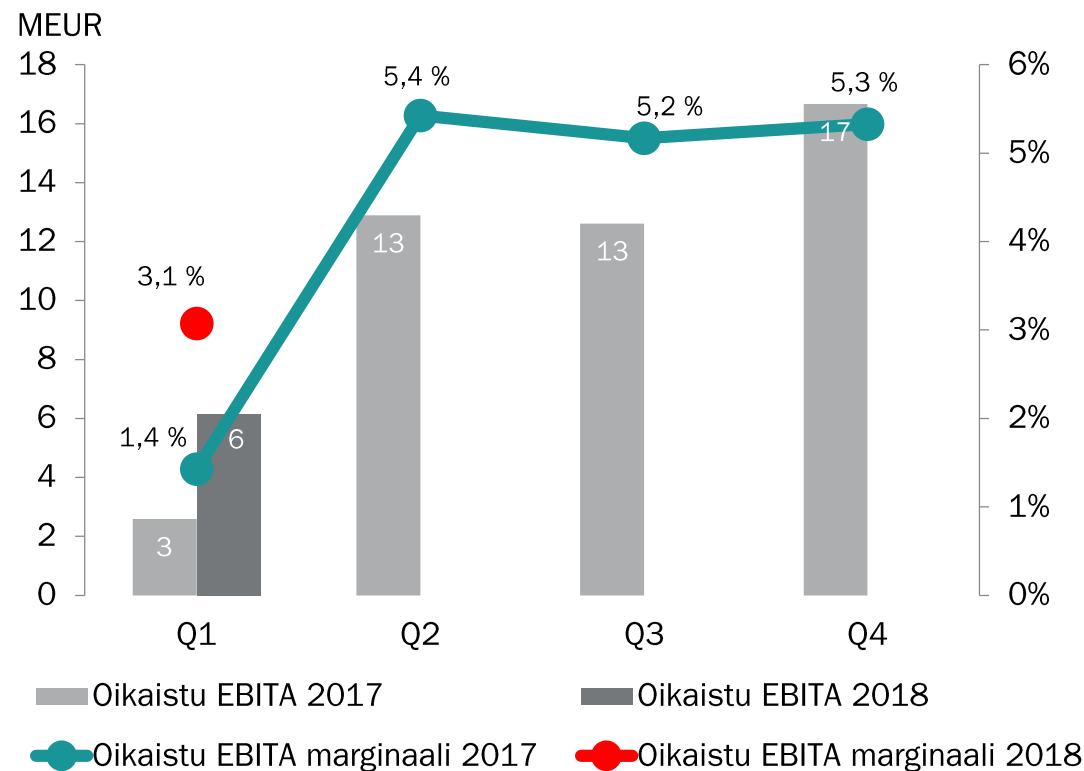
- Saadut tilaukset laskivat 8,5% 226,2 milj. euroon (247.1). Vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna saadut tilaukset laskivat 6,9%.
- Tilaukset laskivat Euroopassa, Lähi-Idässä ja Afrikassa sekä Amerikassa, mutta kasvoivat Aasian ja Tyynenmeren alueella.
- Satamaratkaisujen kunnossapidossa tilausten määrä kasvoi kaikilla alueilla.



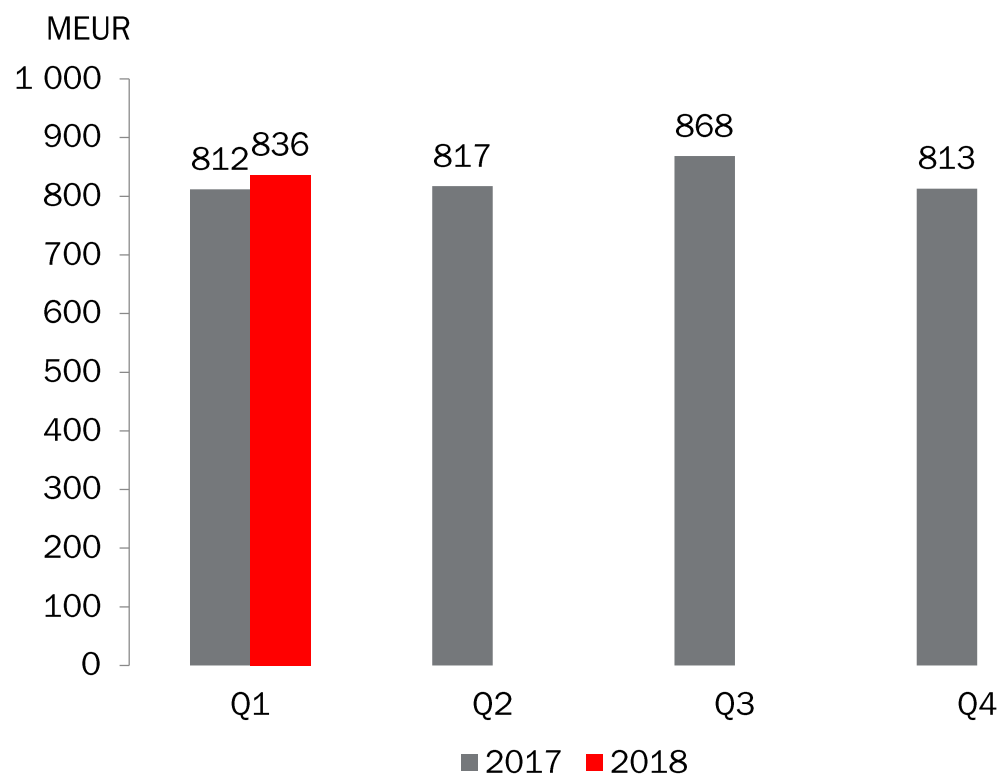
- Liikevaihto kasvoi 10,6% 200,6 milj. euroon (181,4). Vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna liikevaihto kasvoi 13,1%.

SATAMARATKAISUJEN OIKAISTU EBITA

- Oikaistu EBITA oli 6,2 miljoonaa euroa (2,6) ja oikaistu EBITA-marginaali 3,1 prosenttia (1,4)
- Kiinteät kustannukset laskivat edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna
- Oikaistun EBITAn paraneminen johtui pääosin liikevaihdon kasvusta. Myös vuonna 2017 toteutetuilla kustannussäästötoimilla oli positiivinen vaikutus.



Q1/18 SATAMARATKAISUJEN TILAUSKANTA



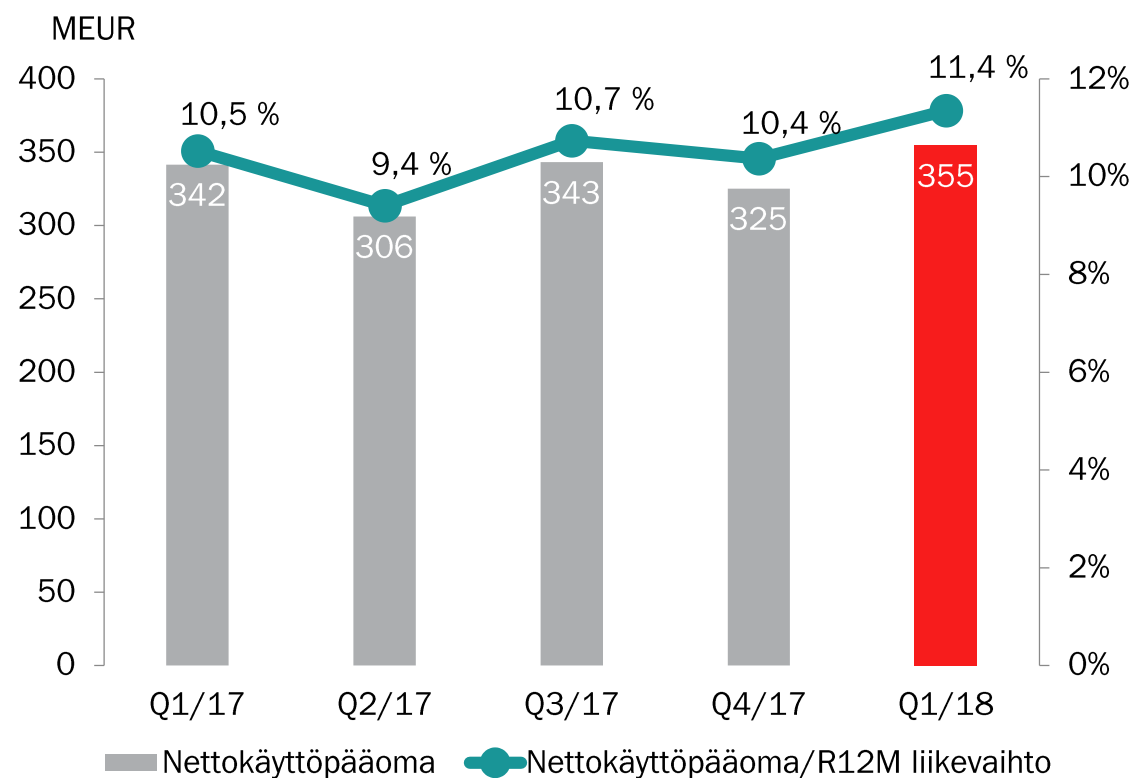
- Tilauskanta nousi edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta 3,0 prosenttia 836,2 miljoonaa euroon (811,6)
- Vertailukelpoisilla valuutoilla laskettuna tilauskanta kasvoi 4,6 prosenttia.



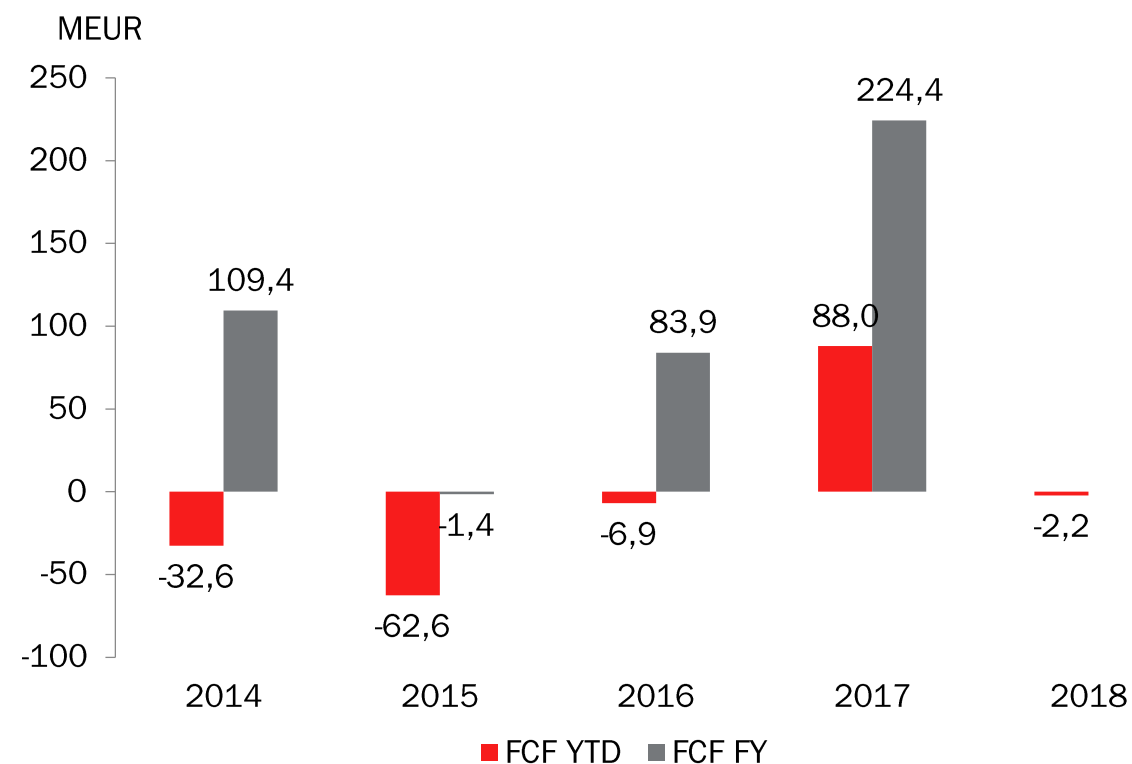
KASSAVIRTA JA TASE

NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA JA VAPAA KASSAVIRTA

Nettokäyttöpääoma*

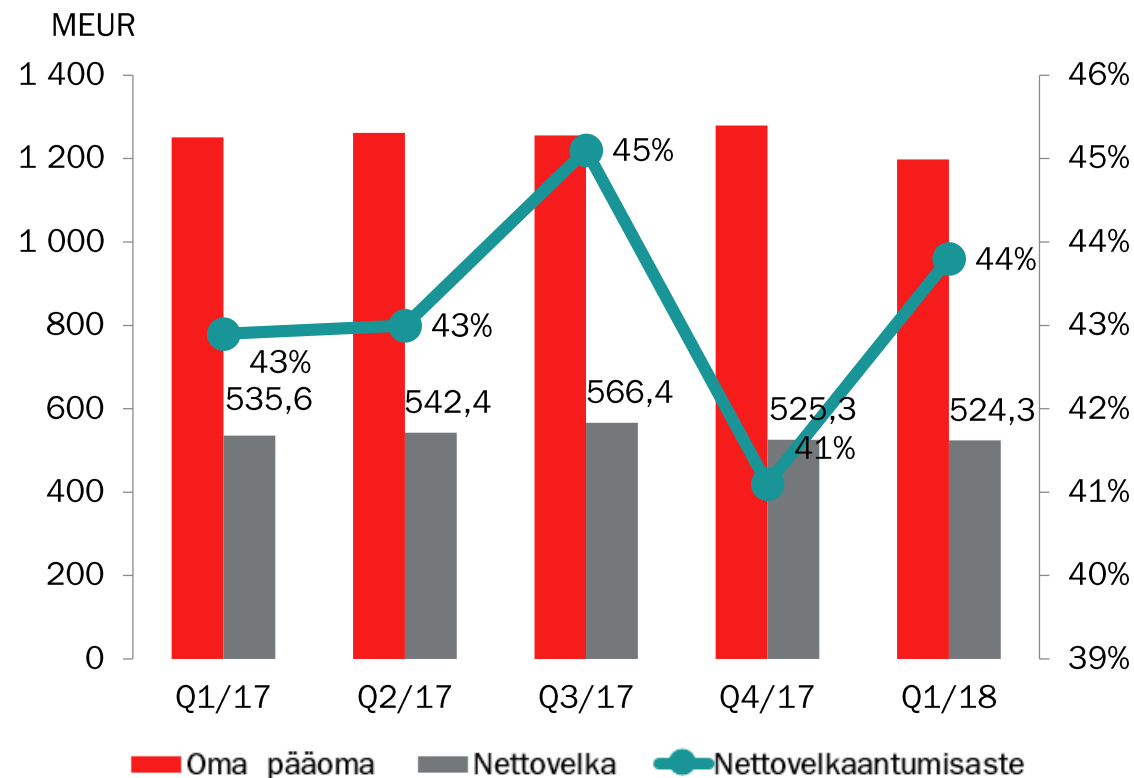


Vapaa kassavirta

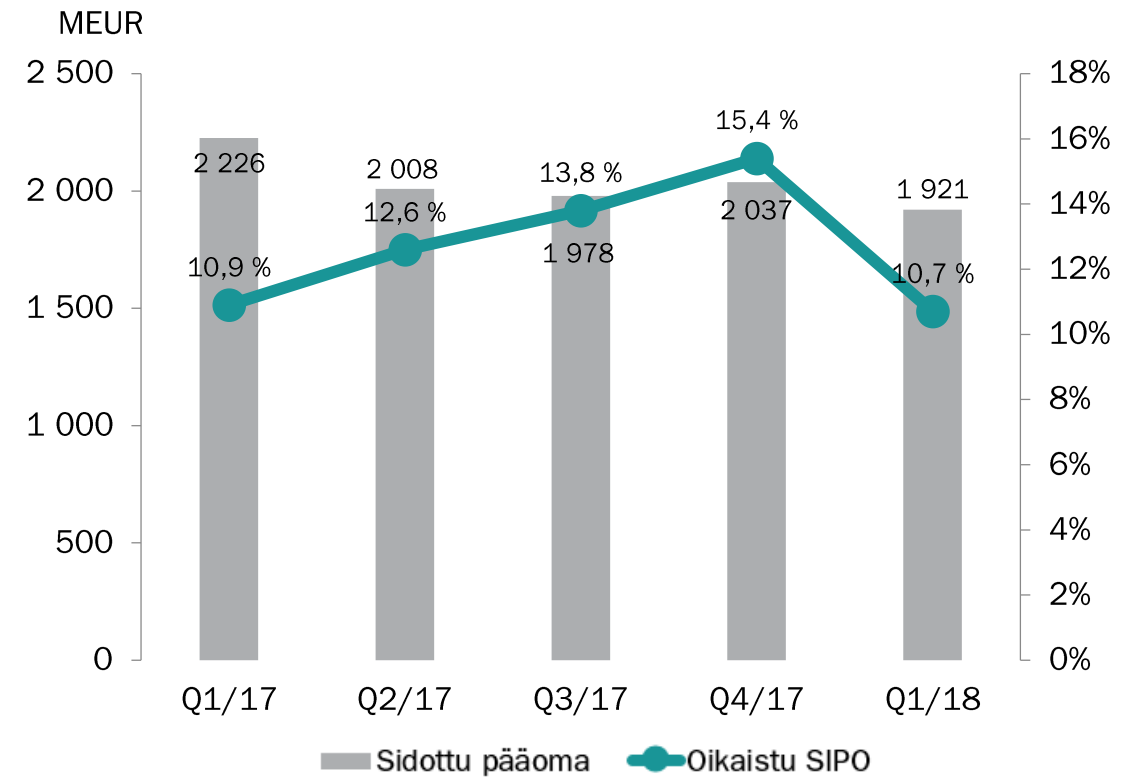


NETTOVELKAANTUMISASTE JA SIDOTUN PÄÄOMAN TUOTTO

Oma pääoma, nettovelka ja velkaantumisaste



Sidottu pääoma ja sidotun pääoman tuotto



LIITE



TULOSLASKELMA

Miljoonaa euroa	1-3/2018	1-3/2017	Muutos-%
Liikevaihto	672.8	684.1	-1.7
Liiketoiminnan muut tuotot	1.2	220.4	
Aineet, tavarat ja ulkopuoliset palvelut	-262.4	-273.2	
Henkilöstökulut	-247.7	-254.2	
Poistot ja arvonalentumiset	-27.4	-28.3	
Liiketoiminnan muut kulut	-112.7	-122.5	
Liikevoitto	23.8	226.4	-89.5
Osuus osakkuusyhtiöiden ja yhteisyritysten tuloksista	-0.7	-0.6	
Rahoitustuotot	3.0	19.4	
Rahoituskulut	-14.6	-23.0	
Voitto ennen veroja	11.5	222.2	-94.8
Verot	-3.2	-28.8	
TILIKAUDEN VOITTO	8.3	193.3	-95.7

TASE

Miljoonaa euroa	31.3.2018	31.3.2017
Pitkäaikaiset varat		
Liikearvo	902.5	925.9
Aineettomat hyödykkeet	620.0	658.8
Aineelliset hyödykkeet	260.5	294.4
Muut	207.0	212.3
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	618.1	631.5
Saamiset ja muut lyhytaikaiset varat	681.6	741.6
Rahat ja pankkisaamiset	198.3	423.6
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1,498.1	1,796.6
Varat yhteensä	3,488.2	3,888.3

Miljoonaa euroa	31.3.2018	31.3.2017
Oma pääoma yhteensä	1,198.0	1,250.0
Velat		
Pitkäaikaiset velat	1,039.6	1,276.8
Varaukset	115.1	97.5
Saadut ennakot	333.6	364.0
Muut lyhytaikaiset velat	801.8	899.9
Velat yhteensä	2,290.2	2,638.3
Oma pääoma ja velat yhteensä	3,488.2	3,888.3

KASSAVIRTA

Miljoonaa euroa	1-3/2018	1-3/2017
Liikevoitto ennen käyttöpääoman muutosta	54.4	41.4
Käyttöpääoman muutos	-21.0	79.9
Liiketoiminnan rahavirrat ennen rahoituseriä ja maksettuja tuloveroja	33.3	121.3
Rahoituserät ja maksetut tuloverot	-29.9	-27.7
Liiketoiminnan nettorahavirta	3.4	93.6
Investointien nettorahavirta	-4.6	-505.2
Kassavirta ennen rahoituksen rahavirtoja	-1.1	-411.6
Rahoituksen nettorahavirta	-32.6	639.5
Rahavarojen muutos	-34.8	229.4

AVAINLUVUT

Miljoonaa euroa	1-3/2018	1-3/2017	Muutos-%
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)	0.11	2.51	-95.7
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)	0.11	2.51	-95.7
Sijoitetun pääoman tuotto %, liukuva 12 kk	5.4	22.5	-76.0
Oman pääoman tuotto %, liukuva 12 kk	3.2	30.3	-89.4
Oma pääoma / osake (EUR)	14.92	15.65	-4.7
Nettovelka / Oikaistu EBITDA, liukuva 12 kk	1.8	2.5	-28.0
Omavaraisuusaste, %	38.0	35.5	7.0
Investoinnit, yhteensä (ilman yritysostoja), MEUR	8.6	12.1	-28.7
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana	15,519	13,924	11.5
Ulkona olevien osakkeiden keskimääräinen kappalemäärä, laimentamaton	78,774,958	77,278,217	1.9
Ulkona olevien osakkeiden keskimääräinen kappalemäärä, laimennettu	78,774,958	77,278,217	1.9
Ulkona olevien osakkeiden kappalemäärä tilikauden lopussa	78,823,503	78,421,906	0.5



YHTEYSTIEDOT

Eero Tuulos

Sijoittajasuhdejohtaja

Sähköposti: eero.tuulos@konecranes.com, puh: +358 20 427 205

Virpi Vuori

Sijoittajasuhdeassistentti

Sähköposti: virpi.vuori@konecranes.com puh: +358 40 5327 601