The heart of your building™

KONE

Q1

# OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-MAALISKUULTA 2006

25. huhtikuuta 2006

Matti Alahuhta, toimitusjohtaja

# *Katsauskausi 1-3/2006 eteni suunnitelmien mukaisesti*

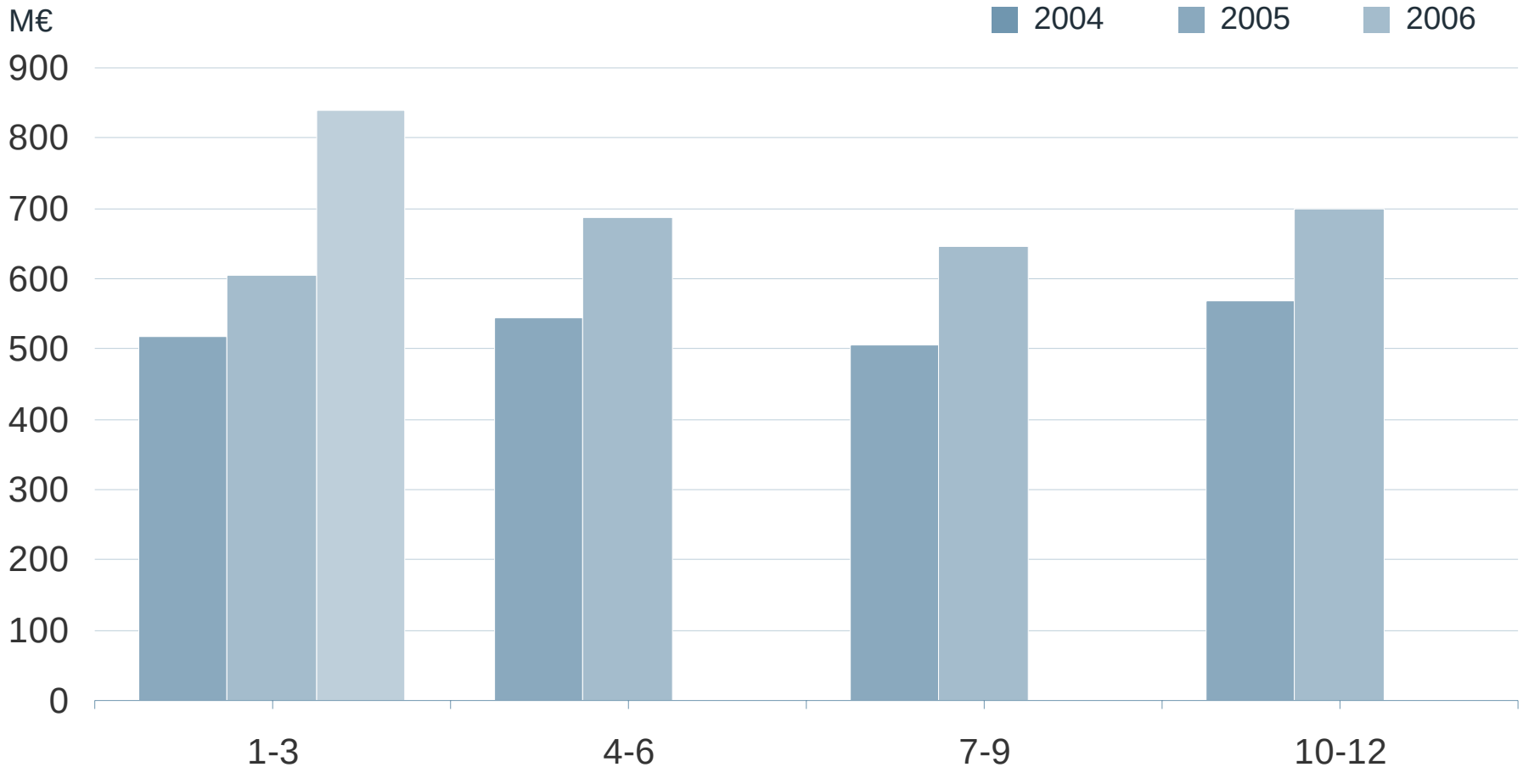
- Katsauskauden 1-3/2006 tulos
- Kehitysohjelmat
- Vuoden 2006 näkymät

# Katsauskausi 1-3/2006

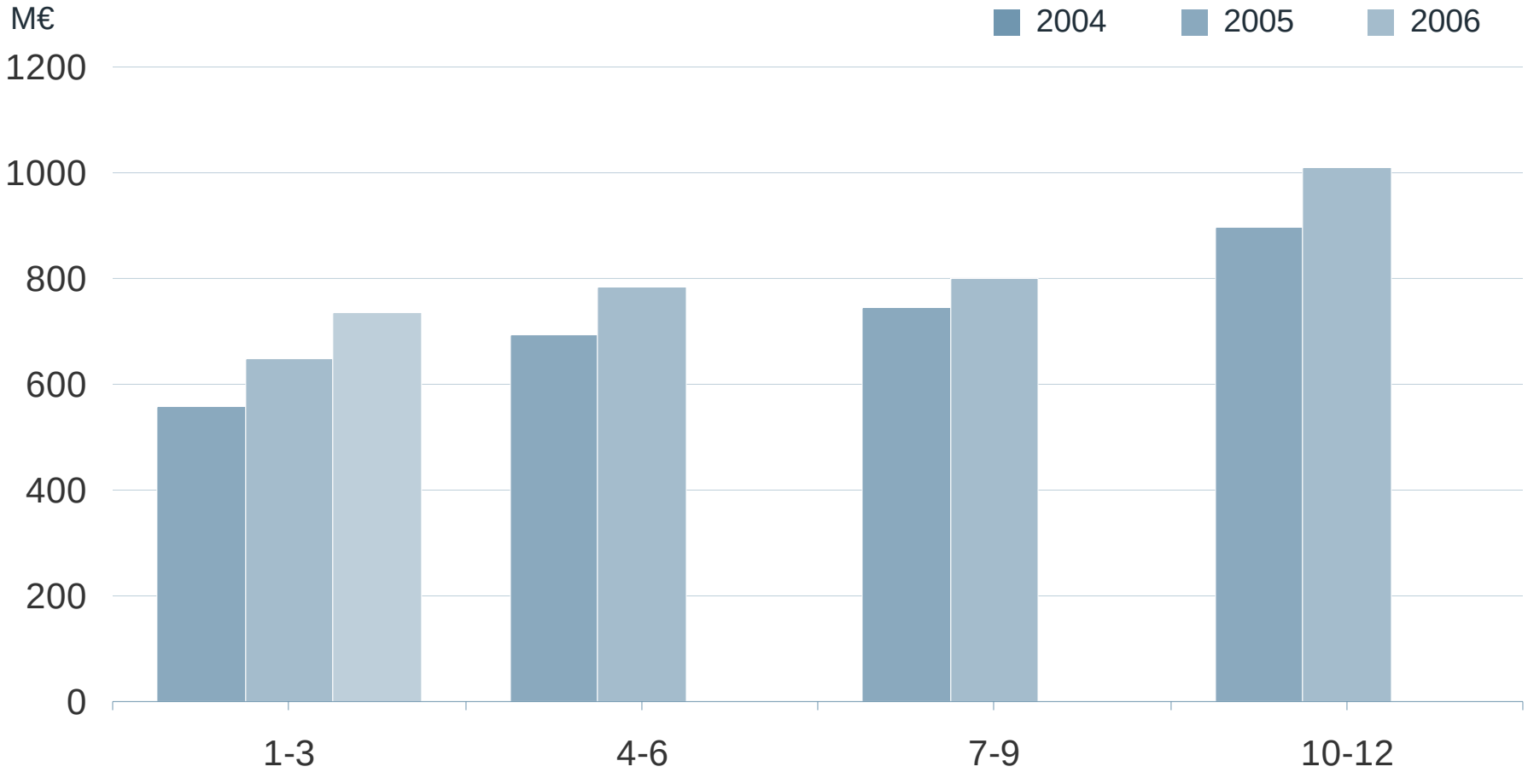
| | | 1-3/2006 | Pro forma 1-3/2005 | Muutos | Pro forma 2005 |
|---|---|---|---|---|---|
| Tilaukset | M€ | 840,3 | 604,1 | 39% | 2 639,2 |
| Tilauskanta | M€ | 2 654,0 | 2 023,1 | 31% | 2 326,8 |
| Liikevaihto | M€ | 735,0 | 649,3 | 13% | 3 242,2 |
| Liikevoitto | M€ | 51,7 | 39,0 [1)] | 33% | 272,0 [1)] |
| Liikevoitto | % | 7,0 | 6,0 | | 8,4 |
| Kassavirta liiketoiminnasta (ennen rahoituseriä ja veroja) | | 117,3 | 68,8 | | 329,4 |

[1)] Ilman 89,2 miljoonan euron varausta kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelmaan.

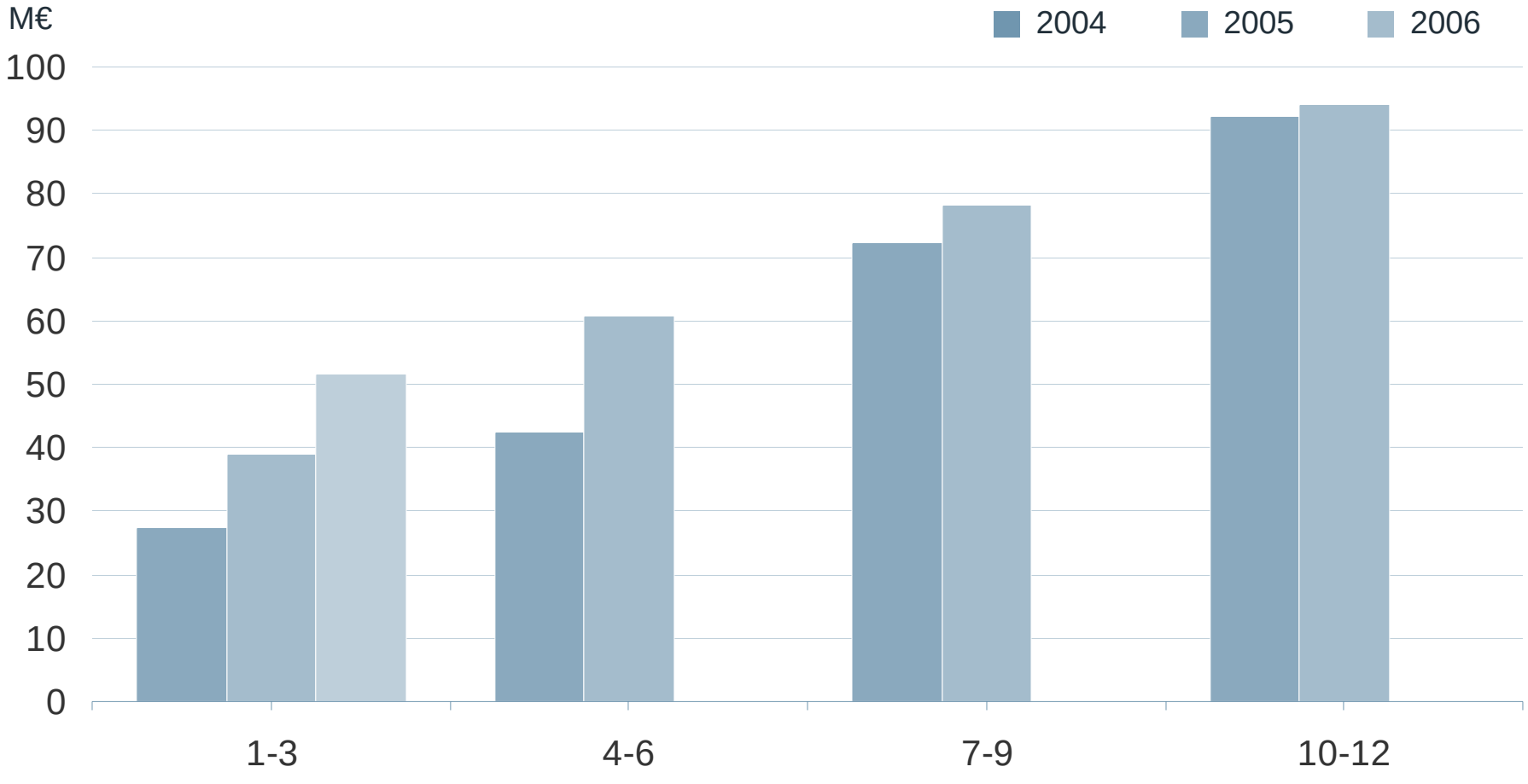
# *Tilausten kasvu oli suotuisaa kaikilla alueilla*



# *Liikevaihto kasvoi nopeimmin Pohjois-Amerikassa*



# *Liikevoiton kasvua vauhditti liikevaihdon kasvu ja tuottavuuden parantuminen*




Huomautus: 10-12/2004 ilman 15,3 miljoonan euron kertaluontoista tuloa koskien työkyvyttömyyseläkevarauksen purkua; 1-3/2005 ilman 89,2 miljoonan euron varausta kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelmaan.

# *Kaikki keskeiset markkinat kehittyivät hyvin*

- EMEA
  - Uuslaitemarkkinoiden kasvu jatkui suhteellisen vahvana
  - Modernisointimarkkinat kasvavat edelleen voimakkaasti
  - KONEen tilauskertymä vahva
- Pohjois-Amerikka
  - Uuslaitemarkkinat säilyivät edelleen vahvoina
  - Palvelutoiminnassa kova kilpailu jatkuu
  - KONEen tilaukset lisääntyivät edelleen voimakkaasti
- Aasian ja Tyynenmeren alue
  - Markkinat kasvoivat edelleen voimakkaasti
  - KONEen tilaukset lisääntyivät erittäin voimakkaasti Kiinassa

# *Kehitystoimet edistyivät hyvin*

- Asiakaslähtöisyys
- Kilpailukykyinen tuote- ja palveluvalikoima
- Liiketoimintaprosessien erinomaisuus
- Ostovoima
- Läsnäolo Aasiassa

# *Asiakaslähtöisyyden kehittäminen etenee vahvasti*

- Asiakassuhteiden hallintamallit kehitetty kolmelle keskeiselle asiakasryhmälle
  - Core
  - Strategic
  - Global
- Asiakassuhteiden hallintajärjestelmä valittu: salesforce.com, käyttöönotto vuoden 2006 aikana
- Markkinatietämyksen informaatiojärjestelmän kehittäminen
- On-line -palveluiden kehittäminen 2006

# *Tuote- ja palveluvalikoiman kilpailukyky parantunut*

- Pohjois-Amerikassa KONEen konehuoneettomat hissit kattavat nyt lähes täysin hydraulihissien sovellukset
- Aasian ja Tyynenmeren alueella tuotetarjonnan joustavuutta lisätty ja designvalikoimaa laajennettu
- Uusi kustannuskilpailukykyinen liukuporras – Travel Master
- Kehitetty ja tuotu markkinoille useita hissien ja liukuportaiden modernisointiratkaisuja
- Otettu käyttöön uusia palveluja: esim. Care for Life

# *Liiketoimintaprosessien tuottavuus paranee vaiheittain*

- Toimenpiteitä, joilla vaikutusta vuonna 2006
  - Moduuliperusteinen huoltotoiminta
  - Huoltoreittien suunnittelutyökalu
  - Modernisoinnin asennusmenetelmät yhdenmukaistettu
- Toimenpiteitä, joilla vaikutusta vuonna 2007
  - Logistiikkaketjun kehittäminen
    - Uudet laitteet, modernisoinnit
    - Varaosat
  - Kenttäpäätelaite

# *Hankinnassa säästöjä jo vuonna 2006*

- Uusi hankintamalli käytössä
- Maailmanlaajuiset kategoriatiimit
- Avaintoimittajasuhteiden kehittäminen
- Uudet toimittajien laadunvalvontakäytännöt

# *Aasian ja Tyynenmeren alueella parhaiten edistyneet Kiina ja Intia*

- Kiina
  - Giant-KONE kasvoi hyvin 2005
  - KONE-Toshiba -yhteisyritys toimittanut ensimmäiset tuotteet
  - Omaa organisaatiota vahvistettu
- Intia
  - Hyvä orgaaninen kasvu jatkui
- Thaimaa
  - Thai Lift Industries integroitu

# *Markkinanäkymät vuodelle 2006*

- EMEA
  - Markkinoiden kasvu jatkuu samalla tasolla kuin vuonna 2005
- Pohjois-Amerikka
  - Markkinoiden odotetaan säilyvän voimakkaina, mutta niihin liittyy jonkin verran epävarmuutta
- Aasian ja Tyynenmeren alue
  - Vahvat markkinat jatkuvat; kasvuvauhdin odotetaan kuitenkin jossain määrin hidastuvan

# *Näkymät vuodelle 2006*

- Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna KONEen tavoitteena on vuonna 2006 saavuttaa noin 10 prosentin liikevaihdon kasvu vuoden 2005 pro forma -liikevaihtoon verrattuna.
- Liikevoiton (EBIT) osalta tavoitteena on saavuttaa noin 20 prosentin kasvu vuoden 2005 vertailukelpoiseen 272 miljoonan euron pro forma -liikevoittoon verrattuna.

# *Konsernituloslaskelma*

| M€ | 1-3/2006 | % | pro forma 1-3/2005 | % | pro forma 1-12/2005 | % | edellinen tilikausi 6-12/2005 | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Liikevaihto** | 735,0 | | 649,3 | | 3 242,2 | | 2 101,4 | |
| Kulut | -668,6 | | -684,8 | | -3 000,4 | | -1 871,9 | |
| Poistot | -14,7 | | -14,7 | | -59,0 | | -34,8 | |
| **Liikevoitto** | 51,7 | 7,0 | -50,2 | -7,7 | 182,8 | 5,6 | 194,7 | 9,3 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | -0,2 | | 0,5 | | 1,5 | | 0,9 | |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -0,2 | | -2,1 | | -6,4 | | -2,1 | |
| **Voitto ennen veroja** | 51,3 | 7,0 | -51,8 | -8,0 | 177,9 | 5,5 | 193,5 | 9,2 |
| Verot | -19,5 | | 11,8 | | -69,1 | | -69,5 | |
| **Tilikauden voitto** | 31,8 | 4,3 | -40,0 | -6,2 | 108,8 | 3,4 | 124,0 | 5,9 |

# Konsernitase

| Vastaavaa M€ | 31.3.2006 | pro forma 31.3.2005 | edellinen tilikausi 31.12.2005 |
|---|---|---|---|
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 574,0 | 514,1 | 551,6 |
| Aineelliset hyödykkeet | 217,2 | 213,9 | 217,7 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 55,6 | 68,7 | 53,1 |
| Muut korottomat saamiset | 130,5 | 126,0 | 130,1 |
| Sijoitukset | 137,7 | 189,9 | 157,2 |
| **Yhteensä** | 1 115,0 | 1 112,6 | 1 109,7 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Vaihto-omaisuus | 654,8 | 561,4 | 584,9 |
| Saadut ennakot | -528,3 | -401,7 | -464,2 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 0,6 | 0,5 | 0,6 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 710,1 | 714,6 | 706,7 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 193,3 | 112,2 | 206,8 |
| **Yhteensä** | 1 030,5 | 987,0 | 1 034,8 |
| **Vastaavaa yhteensä** | 2 145,5 | 2 099,6 | 2 144,5 |

| Vastattavaa M€ | 31.3.2006 | pro forma 31.3.2005 | edellinen tilikausi 31.12.2005 |
|---|---|---|---|
| Oma pääoma | 574,9 | 681,8 | 669,2 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | 319,5 | 258,4 | 317,8 |
| Varaukset | 100,8 | 198,0 | 112,0 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | 1 150,3 | 961,4 | 1 045,5 |
| **Vastattavaa yhteensä** | 2 145,5 | 2 099,6 | 2 144,5 |

# *Konsernin rahavirtalaskelma*

| M€ | 1-3/2006 | pro forma 1-3/2005 | pro forma 1-12/2005 | edellinen tilikausi 6-12/2005 |
|---|---|---|---|---|
| Liikevoitto | 51,7 | -50,2 | 182,8 | 194,7 |
| Käyttöpääoman muutos | 50,9 | 104,3 | 87,6 | -14,1 |
| Poistot | 14,7 | 14,7 | 59,0 | 34,8 |
| **Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja** | 117,3 | 68,8 | 329,4 | 215,4 |
| Rahoituserien ja verojen kassavirta | -11,1 | -62,5 | -163,4 | -140,7 |
| **Kassavirta liiketoiminnasta** | 106,2 | 6,3 | 166,0 | 74,7 |
| Investointien kassavirta | -22,7 | -99,4 | -182,5 | -65,6 |
| Omien osakkeiden hankinta ja myynti | - | - | -21,9 | -22,0 |
| Osakepääoman korotus | 0,7 | 0,4 | 5,0 | 2,7 |
| Maksetut osingot | -114,6 | - | -127,3 | - |
| **Nettovelan muutos** | -30,4 | -92,7 | -160,7 | -10,2 |
| Nettovelka kauden alussa | 99,3 | -61,4 | -61,4 | 89,1 |
| Nettovelka kauden lopussa | 129,7 | 31,3 | 99,3 | 99,3 |
| **Nettovelan muutos** | -30,4 | -92,7 | -160,7 | -10,2 |

# *Avainluvut*

| Tunnusluvut | | 1-3/2006 | pro forma 1-3/2005 | pro forma 1-12/2005 | edellinen tilikausi 6-12/2005 |
|---|---|---|---|---|---|
| Laimentamaton osakekohtainen tulos | € | 0,25 | -0,31 | 0,87 | 0,98 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos | € | 0,25 | - | - | 0,97 |
| Oma pääoma/osake | € | 4,50 | 5,18 | 5,24 | 5,24 |
| Korolliset nettovelat | M€ | 129,7 | 31,3 | 99,3 | 99,3 |
| Omavaraisuusaste | % | 26,8 | 32,5 | 31,2 | 31,2 |
| Nettovelkaantumisaste | % | 22,6 | 4,6 | 14,8 | 14,8 |
| Oman pääoman tuotto | % | 20,4 | negat. | 15,6 | 34,1 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 21,2 | negat. | 18,3 | 36,4 |
| Taseen loppusumma | M€ | 2 145,5 | 2 099,6 | 2 144,5 | 2 144,5 |
| Liiketoimintaan sitoutunut pääoma | M€ | 704,6 | 713,1 | 768,5 | 768,5 |
| Käyttöpääoma (sisältäen rahoitus- ja veroerät) | M€ | -224,3 | -204,8 | -158,0 | -158,0 |

# *Avainluvut*

| Saadut tilaukset M€ | 1-3/2006 | pro forma 1-3/2005 | pro forma 1-12/2005 | edellinen tilikausi 6-12/2005 |
|---|---|---|---|---|
| | 840,3 | 604,1 | 2 639,2 | 1 622,1 |

| Tilauskanta M€ | 31.3.2006 | pro forma 31.3.2005 | edellinen tilikausi 31.12.2005 |
|---|---|---|---|
| | 2 654,0 | 2 023,1 | 2 326,8 |

| Investoinnit M€ | 1-3/2006 | pro forma 1-3/2005 | pro forma 1-12/2005 | edellinen tilikausi 6-12/2005 |
|---|---|---|---|---|
| Käyttöomaisuuteen | 10,2 | 9,7 | 47,5 | 26,4 |
| Vuokrasopimuksiin | 1,3 | 3,6 | 10,0 | 3,0 |
| **Yhteensä** | 11,5 | 13,3 | 57,5 | 29,4 |

# *Avainluvut*

| Tutkimus- ja kehitysmenot M€ | 1-3/2006 | pro forma 1-3/2005 | pro forma 1-12/2005 | edellinen tilikausi 6-12/2005 |
|---|---|---|---|---|
| | 9,6 | 9,9 | 41,4 | 24,7 |
| Tutkimus- ja kehitysmenot prosenttia liikevaihdosta | 1,3 | 1,5 | 1,3 | 1,2 |

| Henkilöstö | 1-3/2006 | pro forma 1-3/2005 | pro forma 1-12/2005 | edellinen tilikausi 6-12/2005 |
|---|---|---|---|---|
| Keskimäärin | 27 638 | 25 418 | 26 405 | 27 016 |
| Kauden lopussa | 27 737 | 25 672 | 27 238 | 27 238 |

# Tunnusluvut vuosineljänneksittäin

| pro forma<br>Tunnuslukuja<br>vuosineljänneksittäin | | Q1/2006 | Q4/2005 | Q3/2005 | Q2/2005 | Q1/2005 | Q4/2004 | Q3/2004 | Q2/2004 | Q1/2004 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saadut tilaukset | M€ | 840,3 | 700,4 | 646,4 | 688,3 | 604,1 | 568,5 | 505,3 | 543,7 | 518,3 |
| Tilauskanta | M€ | 2 654,0 | 2 326,8 | 2 371,7 | 2 264,7 | 2 023,1 | 1 796,1 | 1 938,6 | 1 959,5 | 1 907,5 |
| Liikevaihto | M€ | 735,0 | 1 008,4 | 801,4 | 783,1 | 649,3 | 896,0 | 746,3 | 695,1 | 557,1 |
| Liikevoitto | M€ | 51,7 | 94,1 | 78,1 | 60,8 | 39,0[1)] | 92,3[2)] | 72,4 | 42,5 | 27,4 |
| Liikevoitto | % | 7,0 | 9,3 | 9,7 | 7,8 | 6,0[1)] | 10,3[2)] | 9,7 | 6,1 | 4,9 |

[1)] Ilman 89,2 miljoonan euron varausta kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelmaan.

[2)] Ilman kertaluonteista 15,3 miljoonan euron työkyvyttömyyseläkevarauksen purkamista.

www.kone.com

KONE