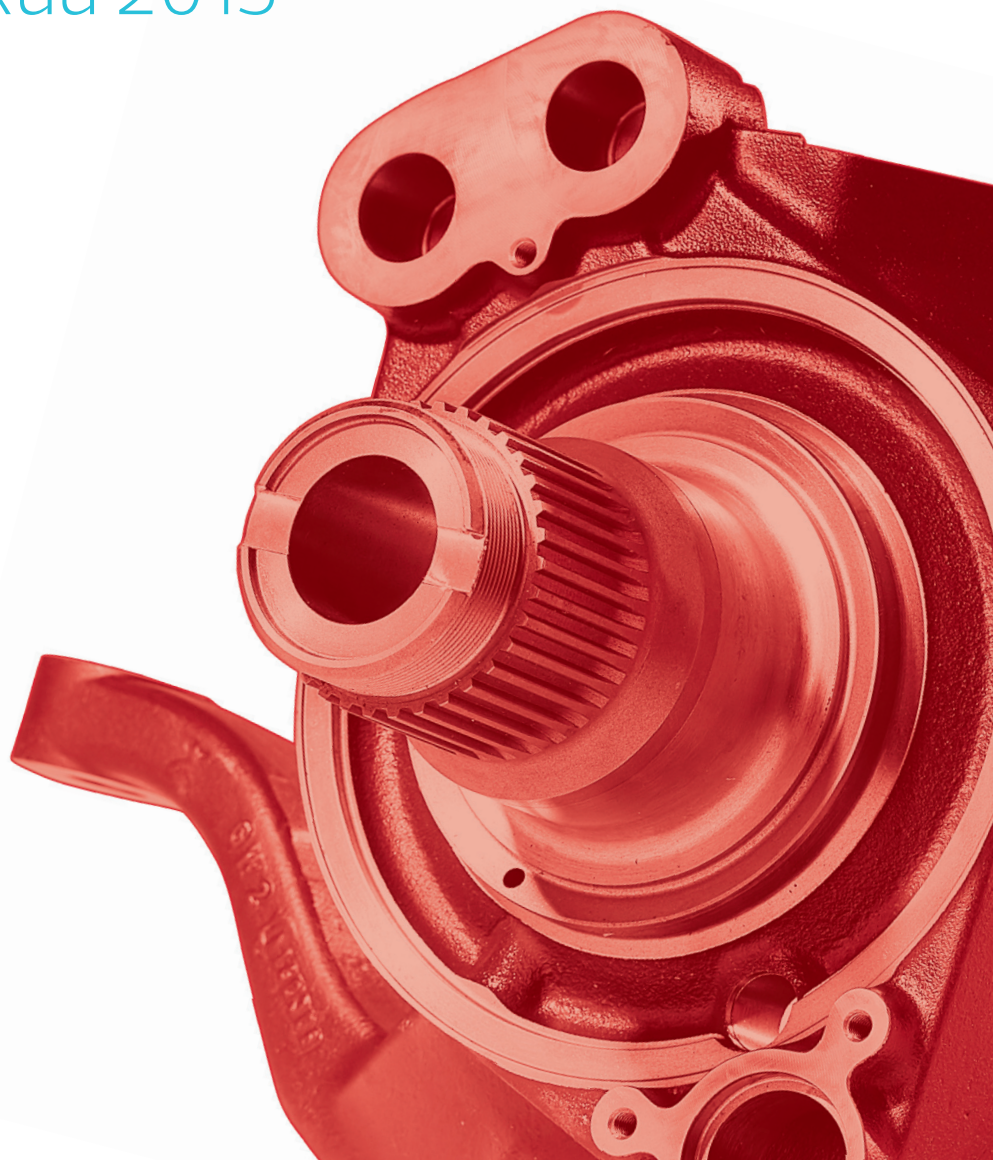


Q2 OSAVUOSIKATSAUS

Tammi – kesäkuu 2015



Liikevoitto jäi edellisvuodesta, rakennemuutokset etenevät suunnitellusti

Tammi – kesäkuu 2015 lyhyesti

- Tilauskanta heinäkuun alussa oli 2 % edellisvuotta korkeampi ja oli 97 Me (95 Me).
- Liikevaihto katsauskaudella oli sama kuin edellisvuonna eli 265 Me (265 Me).
- Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja jäi edellisvuodesta ja oli 18,9 Me (24,7 Me). Käyttökatteeseen vaikuttivat merkittävästi Turkin liira ja paikallinen palkkainflaatio -5 Me, Turkin autoteollisuuden lakot -2 Me sekä Främmostadin järjestelmämuutoksesta johtuneet ongelmat -2 Me. Lisäksi Hollannin toiminnan tappio kasvoi edellisestä vuodesta 1 Me. Toiminnan tehostamisohjelman positiivinen vaikutus käyttökatteeseen oli 4 Me.
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssimuutoksia ("operatiivisen liiketoiminnan liikevoitto") jäi edellisvuodesta ja oli 9,7 Me (15,3 Me).
- Tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssimuutoksia oli -1,8 Me (0,8 Me).
- Katsauskauden tulokseen rahoituserien jälkeen vaikuttaneet kertaluonteiset erät ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssimuutokset olivat yhteensä 0,4 Me (-3,3 Me).
- Katsauskauden tulos oli -1,6 Me (-2,1 Me) ja osakekohtainen laimentamaton tulos -0,02 e (-0,16 e).
- Katsauskaudella saatujen uusien kauppojen arvo oli 52,7 Me.

Huhti – kesäkuu 2015 lyhyesti

- Liikevaihto oli edellisvuoden tasolla 132 Me (133 Me).
- Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 8,6 Me (12,6 Me). Käyttökatteeseen vaikuttivat merkittävästi Turkin palkkainflaatio -1,5 Me, Turkin autoteollisuuden lakot -2 Me sekä Främmostadin järjestelmämuutoksesta johtuneet ongelmat -2 Me. Lisäksi Hollannin toiminnan tappio kasvoi edellisestä vuodesta 0,5 Me. Toiminnan tehostamisohjelman positiivinen vaikutus käyttökatteeseen oli 2 Me.
- Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssimuutoksia oli 3,9 Me (7,9 Me).
- Tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssimuutoksia oli -2,3 Me (0,9 Me).
- Huhti – kesäkuun tulokseen vaikuttaneet kertaluonteiset erät ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssimuutokset olivat yhteensä 1,8 Me (-2,4 Me).
- Huhti – kesäkuun tulos oli 0,1 Me (-0,8 Me) ja osakekohtainen laimentamaton tulos 0,00 e (-0,07 e).

Componentan tulosoheistus vuodelle 2015 ennallaan

Componentan näkymät vuodelle 2015 perustuvat yleisiin ulkoisiin suhdanneindikaattoreihin, asiakkaiden antamiin toimitusennusteisiin sekä Componentan tilaukertymään ja tilaukantaan.

Componentan tilauskanta heinäkuun alussa oli 97 Me (95 Me). Componenta odottaa vuoden 2015 liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja paranevan edellisvuodesta johtuen toteutettavasta tehostamisohjelmasta.

Toimitusjohtaja Heikki Lehtonen kommentoi katsauskautta ja sen jälkeisiä tapahtumia:

"Componentan vuoden 2015 toinen vuosineljännes jäi odotuksista. Tilauskanta kasvoi 2 % edellisvuodesta 97 Me:oon. Liikevaihto oli edellisvuoden tasolla 132 Me, mutta liikevoitto jäi selvästi edellisestä vuodesta. Turkin autoteollisuuden lakot yhdistettynä paikalliseen palkkainflaatioon sekä Främestadin konepajan järjestelmämuu- toksesta johtuneiden ongelmien ratkaisemiseksi toteutettujen toimenpiteiden kustannukset vaikuttivat yhteensä yli 5 Me:n edestä liikevoittoon. Toisen vuosineljänneksen tulosta rasittaneet ongel- matekijät on pääosin ratkaistu eikä niiden uskota vaikuttavan mer- kittävästi toisella vuosipuoliskolla.

Componenta sopi katsauskaudella Euroopan markkinoille toimi- tettavista yli 100 miljoonan euron alumiinikomponenttitoimituk- sista, joiden varmistamiseksi yhtiö rakentaa uuden alumiinivalimon Turkin Manisaan. Uuden alumiinivalimon rakentamisen ja käyttö- pääoman riittävyyden varmistamiseksi Componentan tytäryhtiö Componenta Dökümcülük A.S. allekirjoitti kesäkuussa turkkilaisten pankkien kanssa uuden pitkäaikaisen 30 Me:n lainasopimuksen.

Componenta on sopinut 14.7.2015 suurten furaanivalujen myyn- tiä ja valmistusta koskevan yhteistyön aloittamisesta belgialaisen Ferromatrix NV:n kanssa. Maailman johtavaan tekstiiliteollisuuden laitteita ja palveluita toimittavaan Van de Wiele -konserniin kuu- luva Ferromatrix on pitkälle automatisoitu furaanivalimo Belgian Kortrijkissa, jonne Componenta siirtää Heerlenin valimon furaani- valutuotannon vuoden 2015 loppuun mennessä. Componenta vas- taa perustettavan yhteisyrityksen kautta furaanivalujen myynnistä ja asiakasyhteistyöstä vuoden 2016 alusta alkaen. Nyt perustetta- van myyntiyhtiön ja tuotantoyhtiö Ferromatrix NV:n omistus poh- jaan sovitut muutokset on tarkoitus toteuttaa vuoden 2017 aikana.

Yhteistyön aloittamisen seurauksena Hollannin Heerlenin vali- mon furaanilinja suljetaan vuoden 2015 loppuun mennessä. Sen tilalle Componenta suunnittelee siirtävänsä Hollannin Weertin valimon tuorehiekkalinjan ja sulkevansa Weertin valimon vuoden 2016 loppuun mennessä. Toimenpiteiden seurauksena arvioidaan Hollannin toimintojen liikevoiton paranevan 6 Me vuositasolla. Taseen alaskirjausten ja muiden kertaluontoisten kulujen arvioi- daan olevan yhteensä 12 Me.

Samanaikaisesti konsernin DISA-tuotannon tehokkuutta paran- netaan Turkin Orhangazin valimossa, jossa kaksi pienem- pää DISA-linjaa korvataan yhdellä tehokkaalla ja modernisoi- dulla Pietarsaaren vuonna 2014 lopetetusta valimosta siirretyllä DISA-linjalla. Tämän arvioidaan parantavan liikevoittoa 1 Me. Investoinnin suuruus on 1,5 Me.

Toimenpiteet tuotannon keskittämiseksi suurempiin yksiköihin ja tehokkaampiin tuotantolaitteisiin parantavat tuotannon käyttö- asteita ja pienentävät kustannuksia parantaen samalla Comp- onentan kilpailukykyä ja kannattavuutta. Nämä toimenpiteet ovat osa jo vuonna 2012 aloitettua toiminnan tehostamisohjelmaa, joka toisella vuosineljänneksellä ei edennyt kaikilta osin suunnitelmien mukaisesti. Ohjelman tavoitteena olevista säästötoimenpiteistä on jo toteutettu 38 Me:a vastaavat säästöt. Näistä 31 Me näkyi jo toisen vuosineljänneksen loppuun mennessä. Tehostamisohjel- man loppuunsaattaminen pienentää kuluja lisää yhteensä yli 14 Me vastaavalla määrällä, josta puolet arvioidaan saatavan kuluvan vuoden loppuun mennessä ja loput ensi vuoden aikana.

| Avainluvut | Q1-Q2 2015 | Q1-Q2 2014 | Muutos | 2014 | Rullaava 12 kk |
|--|------------|------------|--------|-------|----------------|
| Tilauskanta, Me | 96,8 | 94,8 | 2 % | 88,9 | 96,8 |
| Liikevaihto, Me | 265 | 265 | 0 % | 495 | 496 |
| Käyttökate*), Me | 18,9 | 24,7 | -23 % | 35,8 | 30,0 |
| Liikevoitto*), Me | 9,7 | 15,3 | -37 % | 17,8 | 12,2 |
| Liikevoitto*), % | 3,6 | 5,8 | n/m | 3,6 | 2,5 |
| Tulos rahoituserien jälkeen*), Me | -1,8 | 0,8 | n/m | -9,5 | -12,1 |
| Kertaluonteiset erät ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssierot, Me | 0,4 | -3,3 | n/m | -19,2 | -15,4 |
| Verot, Me | -0,2 | 0,4 | n/m | 0,2 | -0,5 |
| Tulos, Me | -1,6 | -2,1 | -25 % | -28,6 | -28,0 |
| Osakekohtainen tulos, e | -0,02 | -0,16 | -85 % | -0,63 | -0,35 |
| Net gearing, % | 207 | 282 | -27 % | 194 | 203 |
| Sijoitetun pääoman tuotto*), % | 5,8 | 9,7 | -41 % | 5,6 | 3,7 |
| Oman pääoman tuotto*), % | -6,5 | 1,7 | n/m | -12,1 | -16,2 |
| Henkilöstö kauden lopussa ml. vuokratyövoima | 4 320 | 4 523 | -4 % | 4 238 | 4 320 |

*) Ilman kertaluonteisia erä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

Tiedotustilaisuus

Kesälomakaudesta johtuen Componenta ei järjestä erillistä tiedotustilaisuutta tai videolähetystä osavuosisikatsaukseen 1.1. - 30.6.2015 liittyen. Osavuosisikatsaukseen liittyvät esitys kalvot ovat saatavilla yhtiön verkkosivulla www.componenta.com.

Componentan osavuosisikatsaus 1.1. – 30.6.2015

Liikevoitto jäi edellisvuodesta, rakennemuutokset etenevät suunnitellusti

Toimintaympäristön ja tilauskannan kehitys

USA:n talouden kehitystä kuvaavat indikaattorit ovat viime aikoina muuttuneet heikommiksi vahvistuneen dollarin johdosta. Euron heikkenemisen myötä EU:n talusindikaattoreiden kehitys on kääntynyt parempaan suuntaan varsinkin vientiveitoissa maissa. Lisäksi Euroopan Keskuspankin maaliskuussa aloittamat rahamarkkinaoperaatiot ovat luoneet rahamarkkinoille lisälikviditeettiä, millä odotetaan olevan positiivinen vaikutus Euroopan talouteen. Nämä tapahtumat eivät ole vielä vaikuttaneet investointitavaroiden kysyntään. Epävarmuus näkyy edelleen Componentan asiakastoimialojen ja edelleen myös komponenttien myynti- ja tuotantovolyyymien kehityksessä.

Componentan tilauskanta heinäkuun alussa oli 2 % korkeampi kuin vuotta aiemmin eli 97 Me (95 Me). Tilauskanta käsittää kahden seuraavan kuukauden asiakkaille vahvistetut tilaukset. Tilauskannan paranemiseen on vaikuttanut positiivisesti markkinaosuuksien kasvu.

Componentan katsauskaudella saamien uusien kauppojen arvo oli 52,7 Me. Edellä mainituilla uusilla kaupoilla tarkoitetaan komponenttien myyntiä, joiden keskimääräinen vaikutus on vuositasolla 52,7 Me seuraavien viiden vuoden aikana. Niiden vaikutus tulee näkymään pääosin vuodesta 2016 eteenpäin.

Raskaat ajoneuvot -asiakastoimialan tilauskanta kasvoi 9 % verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. Markkinatilanne raskaat ajoneuvot -asiakastoimialalla on parantunut alkuvuoden aikana.

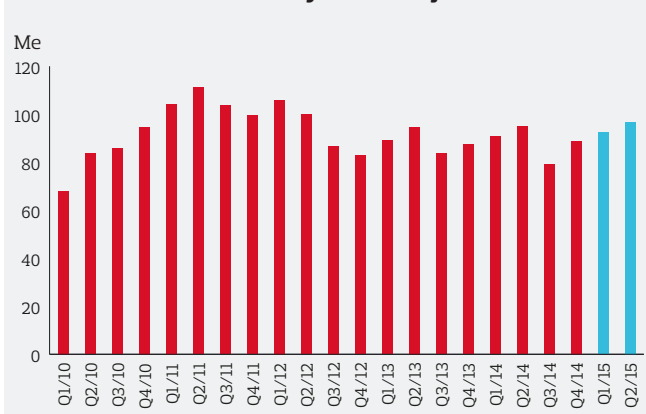
Rakennus- ja kaivosteollisuus -asiakastoimialan tilauskanta laski 17 % verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. Componentan koko vuoden myynnin rakennus- ja kaivosteollisuuden asiakkaille odotetaan laskevan, joskin markkinoita vähemmän uusien tuotteiden vaikutuksesta.

Koneenrakennus-asiakastoimialan tilauskanta kasvoi 16 % edellisvuodesta. Componentan tilauskannan paranemiseen vaikuttivat uusien tuotteiden aikaansaama kasvu.

Maatalouskoneet -asiakastoimialan tilauskanta laski 11 % verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan toimialalla edelleen jatkuvan heikon markkinatilanteen johdosta.

Autoteollisuus-asiakastoimialan tilauskanta kasvoi 16 % edellisvuoteen verrattuna. Componentan tilauskanta parani parantuneesta markkinatilanteesta ja uusista kaupoista johtuen. Myös alumiinin euromääräisten hintojen nousu vaikuttaa tilauskantaan.

Tilauskannan kehitys vuosineljänneksittäin

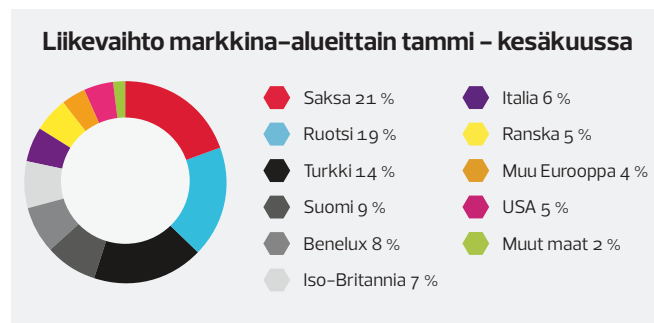


Liikevaihto

Componentan liikevaihto tammi - kesäkuussa oli edellisvuoden tasolla eli 265 Me (265 Me). Konsernin kapasiteetin käyttöaste katsauskaudella oli 62 % (62 %).



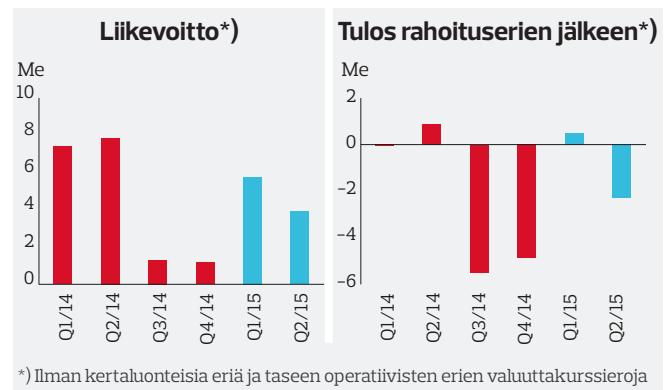
Componentan liikevaihto jakautui katsauskaudella asiakastoimialoitain seuraavasti: raskaat ajoneuvot 32 % (32 %), rakennus ja kaivosteollisuus 17 % (18 %), koneenrakennusteollisuus 21 % (20 %), maatalouskoneet 13 % (16 %) ja auto-teollisuus 17 % (14 %).



Tulos

Componentan katsauskauden käyttökate ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja heikkeni edellisvuodesta ja oli 18,9 Me (24,7 Me). Katsauskauden käyttökatteeseen vaikuttivat merkittävästi Turkin liira ja paikallinen palkkainflaatio -5 Me, Turkin autoteollisuuden lakot -2 Me sekä Främmestadin järjestelmämuutoksesta johtuneet ongelmat -2 Me. Lisäksi Hollannin toiminnan tappio kasvoi edellisestä vuodesta -1 Me. Toiminnantehostamisohjelman positiivinen vaikutus käyttökatteeseen oli 4 Me.

Konsernin katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja heikkeni edellisvuodesta ja oli 9,7 Me (15,3 Me) sekä kertaluonteisten erien ja taseen erien valuuttakurssierojen jälkeen 10,1 Me (12,0 Me).



Konsernin nettorahoituskulut ilman kertaluonteisia eriä katsauskaudella olivat -11,5 Me (-14,4 Me). Nettorahoituskulut laskivat edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta johtuen syksyllä 2014 toteutetusta uudelleenrahoituksesta.

Konsernin katsauskauden tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja oli -1,8 Me (0,8 Me) ja edellä mainitut erät mukaan lukien -1,4 Me (-2,5 Me).

Tuloslaskelman eroanalyysi katsauskaudella ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon on seuraava:

| Me | Q2/15 | Q2/14 | Ero % | Q1-Q2/15 | Q1-Q2/14 | Ero % |
|---|--------|--------|-------|----------|----------|-------|
| Liikevaihto | 132,0 | 132,6 | 0 % | 265,1 | 264,5 | 0 % |
| Tuotannon arvo | 131,5 | 137,7 | -4 % | 267,3 | 273,5 | -2 % |
| Materiaalit | -60,6 | -59,1 | 3 % | -122,7 | -118,7 | 3 % |
| Muuttuvat palkat ja ulkopuoliset palvelut | -24,4 | -24,3 | 0 % | -47,9 | -48,2 | -1 % |
| Muut muuttuvat ja kiinteät kulut | -37,9 | -41,6 | -9 % | -77,9 | -81,9 | -5 % |
| Kulut yhteensä | -122,9 | -125,0 | -2 % | -248,4 | -248,8 | 0 % |
| Käyttökate*) | 8,6 | 12,6 | -32 % | 18,9 | 24,7 | -23 % |

*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

Katsauskauden kertaluonteiset erät olivat yhteensä -1,6 Me (-2,4 Me) ja ne liittyvät pääasiassa Smedjebackenin takomon sulkemiseen liittyviin kuluihin -0,5 Me, Orhangazin yksikön uudelleenjärjestelykuluihin -0,4 Me, Pietarsaaren valimon tuotannon siirrosta Porin valimoon liittyviin kuluihin -0,4 Me sekä muihin kertaluonteisiin kuluihin yhteensä -0,4 Me.

Katsauskauden taseen operatiivisten erien valuuttakurssierot olivat 2,0 Me (-1,0 Me) ja ne johtuivat pääosin Turkin liiramääräisten tase-erien eroista.

Katsauskauden verot olivat -0,2 Me (0,4 Me). Katsauskauden luku sisältää 1,4 Me:a aikaisemmin kirjatun veronkorotuksen purkamisen Turkissa kertaluonteisena verotulona.

Katsauskauden tulos oli -1,6 Me (-2,1 Me) ja osakekohtainen tulos per osake oli -0,02 e (-0,16 e).

Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja oli 5,8 % (9,7 %) ja edellä mainitut erät mukaan lukien 6,0 % (7,7 %). Oman pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja oli -6,5 % (1,7 %) ja edellä mainitut erät mukaan lukien -2,9 % (-5,1 %).

Tase, rahoitus ja kassavirta

Componenta toteutti kesäkuussa aiemmin vuonna 2015 aloittamansa neuvottelut uudesta pitkäaikaisesta 30 Me:n lainasopimuksesta turkkilaisten pankkien kanssa. Lainasopimus koostuu kahdesta eri lainasta, jotka ovat 20 Me:n investointilaina ja 10 Me:n käyttöpääomaluotto.

Konsernin katsauskauden lopun rahat ja pankkisaamiset sekä sitovat luottositoumukset olivat yhteensä 30,7 Me (4,1 Me). Sitovissa luottositoumuksissa on huomioitu kesäkuussa toteutettu lainasopimus kokonaisuudessaan, vaikka investointilaina nostetaan asteittain investoinnin toteutumisen myötä. Konsernin korolliset nettovelat olivat katsauskauden lopussa 223 Me (234 Me). Nettovelkaantumisaste oli 207 % (282 %). Konsernin omavaraisuusaste oli kesäkuun lopussa 22,5 % (17,9 %).

Liiketoiminnan nettorahavirta katsauskaudella oli 1,8 Me (3,3 Me), josta käyttöpääoman muutokset olivat -3,1 Me (-6,0 Me).

Componenta tehostaa pääomien käyttöä myyntisaatavien myyntiohjelmilla, joiden perusteella osa myyntisaatavista myydään ilman takautumisoikeutta. Myytyjen myyntisaatavien määrä kesäkuun lopussa oli 93,2 Me (90,6 Me).

Investoinnit

Katsauskauden tuotannollisten investointien määrä oli 8,0 Me (8,8 Me), josta rahoitusleasing-investointien osuus oli 0,2 Me (2,5 Me). Investointien nettorahavirta oli -6,4 Me (-4,3 Me), joka sisältää konsernin investointien kassavirran aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, myytyjen ja ostettujen osakkeiden sekä myytyjen käyttöomaisuushyödykkeiden kassavirran.

Strategiset projektit

Vuonna 2015 Componentan strategiset projektit toimenpiteiden keskittyvät tuottavuuden ja kustannustehokkuuden parantamiseen sekä toiminnan ja toimintatapojen tehostamiseen. Projektien tavoitteena on kilpailukyyn varmistaminen sekä asiakasyhteistyön syventäminen ja myynnin kasvattaminen.

Tehostamisohjelma

Konserninlaajuisen tehostamisohjelman tavoitteena on parantaa yhtiön kilpailukykyä ja kannattavuutta 52 Me:lla vuoden 2016 loppuun mennessä verrattuna vuoteen 2012 mukaan lukien Hollannin ja Turkin uudet säästötoimenpiteet. Kokonaisuutena tehostamisohjelma on edennyt hyvin vaikkakin toisen vuosineljänneksen säästö tavoitteet saavutettiin vain osin. Tavoitteena olevista säästöistä on jo toteutettu 38 Me. Lopuista säästöistä 7 Me arvioidaan toteutuvan vuoden 2015 aikana ja 7 Me vuoden 2016 aikana.

Componenta toteutti katsauskauden aikana joulukuussa 2014 aloittamansa selvityksen 2 – 3 tuotantolinjan sulkemisesta tavoitteena edelleen parantaa tuotantolinjojen käyttöasteita, kilpailukykyä ja pienentää kiinteitä kuluja. Selvitystyön seurauksena Turkin Orhangazin valimossa korvataan kaksi pientä DISA-valimolinjaa tehokkaalla ja modernisoidulla Pietarsaaren suljetusta valimosta siirretyllä DISA-valimolinjalla. Näillä toimenpiteillä arvioidaan saavutettavan yhteensä 1 Me:n kustannussäästöt. Hollannissa sijaitsevan Heerlenin valimon furaanilinjan tuotanto siirretään Belgiaan Ferromatrix NV:n valimoon, minkä seurauksena Heerlenin furaanilinja suljetaan vuoden 2015 lopussa. Componenta aloittaa Ferromatrixin ja sen omistavan Van de Wiele NV:n kanssa yhteistyön furaanivalujen valmistukseen ja myyntiin liittyen. Lisäksi Hollannissa toimivasta Weertin valimosta suunnitellaan siirrettäväksi tuorehiekkalinja Heerlenin valimoon ja Weertin valimo suljettavaksi vuoden 2016 loppuun mennessä. Näiden strategisten toimenpiteiden seurauksena Componentan kaikki toiminnot Hollannissa keskittyvät Heerleniin. Edellä mainituilla Hollannissa tehtävillä toimenpiteillä arvioidaan saavutettavan yhteensä noin 6 Me:n vuotuiset kustannussäästöt vuoteen 2017 mennessä.

Laatu- ja palvelukulttuurin kehittäminen sekä tuotekehitysprojektien hyödyntäminen

Kehitystoimenpiteiden tavoitteena on entistä paremmin vastata asiakkaiden laatu- ja toimitusaikaodotuksiin uudistamalla laadunvarmistusprosesseja ja johtamiskäytäntöjä. Tuloksien odotetaan näkyvän aiempaa parempana asiakaspalveluna ja asiakastyytyväisyytenä sekä merkittävästi pienempinä laatu-kustannuksina vuosien 2015 – 2017 aikana.

Tuotekehitysprojektien tavoitteena on synnyttää kilpailukykyisiä ratkaisuja ja varmistaa projektien tavoitteiden sekä aikataulujen mukainen läpivienti. Tämän mahdollistamiseksi Componenta on lisännyt suunnittelijoiden määrää ja vahvistanut heidän osaamistaan huomattavasti samalla kun suunnittelu- ja tuotekehityksen järjestelmiä ja -ohjelmia on uusittu.

Tuotekehitysprojekteilla luodaan merkittävää lisäarvoa asiakkaille ja vahvistetaan Componentan kilpailukykyä ja niiden täysimääräinen hyödyntäminen on mahdollistanut merkittävien uusien kauppojen solmimisen.

100 Me:n orgaanisen kasvun ohjelma

Orgaanisen kasvun ohjelmassa, jossa tavoitteena on 100 Me:n liikevaihdon lisäys, on jo vahvistettu 117 Me uusia kauppoja, joiden vaikutus heijastuu konsernin liikevaihtoon osin jo vuonna 2015 ja pääosin vuonna 2016.

Liiketoimintasegmenttien kehitys

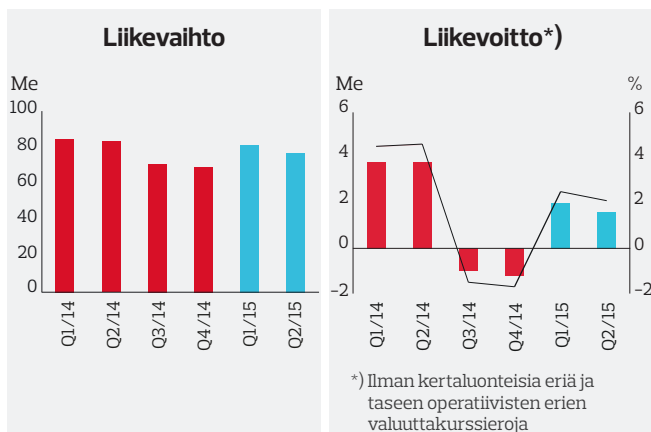
Valimodivisioona

Valimodivisioonan tuotantoyksiköt sijaitsevat Turkin Orhangezissa, Hollannin Heerlenissä ja Weertissä sekä Suomen Iisalmissa, Karkkilassa ja Porissa.

Valimodivisioonan tilauskanta oli heinäkuun alussa 4 % korkeampi kuin edellisvuoden vastaavana ajankohtana ja oli 56,5 Me (54,4 Me). Tilauskanta käsittää kahden seuraavan kuukauden asiakkaille vahvistetut tilaukset. Valimodivisioonan tilauskanta muodostuu raskaan ajoneuvoteollisuuden, rakennus- ja kaivoskoneteollisuuden, koneenrakennusteollisuuden sekä maatalouskoneteollisuuden tilauksista.

Valimodivisioonan huhti - kesäkuun liikevaihto oli 76,9 Me (83,1 Me). Huhti - kesäkuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 1,6 Me eli 2,0 % liikevaihdosta (3,8 Me; 4,5 %).

Valimodivisioonan katsauskauden liikevaihto oli 6 % pienempi kuin edellisvuoden vastaavana ajanjaksona eli 158,3 Me (167,7 Me). Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 3,6 Me, joka vastaa 2,3 % liikevaihdosta (7,6 Me; 4,6 %). Katsauskauden liikevoitto heikkeni edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna johtuen 6 % pienemmistä volyymeista -0,5 Me, Turkin autoteollisuuden lakoista -1,5 Me, Turkin liirasta ja korkeasta palkkakustannusinflaatiosta -3,5 Me, Hollannin kasvaneista tappioista -1 Me sekä Främmestadin järjestelmämuutoksesta johtuneiden ongelmien heijastusvaikutuksista -0,5 Me. Tehostamisohjelman positiivinen vaikutus oli 3,5 Me.



Valimodivisioonan henkilömäärä mukaan lukien vuokratyövoima oli katsauskauden aikana keskimäärin 10 % pienempi verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon 2 540 (2 830).

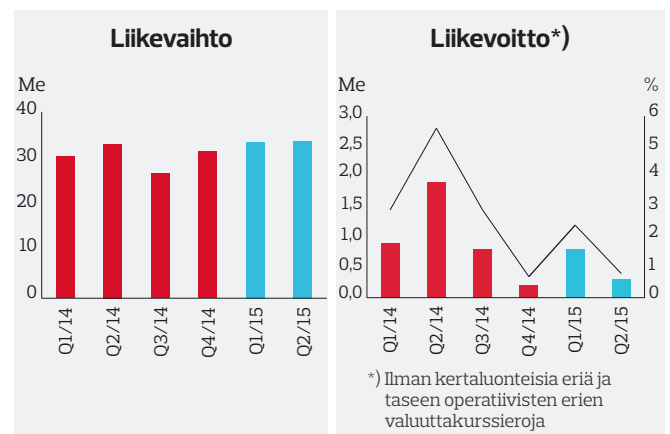
Konepajadivisioona

Konepajadivisioonan tuotantoyksiköt sijaitsevat Turkin Orhangezissa ja Ruotsin Främmestadissa. Lisäksi Konepajadivisioonan kuuluu mäntiä valmistava yksikkö Suomen Pietarsaareissa.

Konepajadivisioonan tilauskanta oli heinäkuun alussa 5 % korkeampi kuin edellisvuoden vastaavana ajankohtana ja oli 26,4 Me (25,2 Me). Tilauskanta käsittää kahden seuraavan kuukauden asiakkaille vahvistetut tilaukset. Konepajadivisioonan tilauskanta kertyy raskaan ajoneuvoteollisuuden, rakennus- ja kaivoskoneteollisuuden, koneenrakennus- sekä maatalouskoneteollisuuden tilauksista.

Konepajadivisioonan huhti - kesäkuun liikevaihto oli 33,7 Me (33,1 Me). Huhti - kesäkuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 0,3 Me eli 0,8 % liikevaihdosta (1,9 Me; 5,6 %).

Konepajadivisioonan liikevaihto katsauskaudella nousi edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta 6 % ja oli 67,1 Me (63,5 Me). Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 1,1 Me eli 1,6 % liikevaihdosta (2,7 Me; 4,3 %). Katsauskauden liikevoittoon vaikuttivat negatiivisesti Främmestadin konepajan järjestelmämuutoksesta johtuvien ongelmien ratkaisemiseksi toteutettujen toimenpiteiden kustannukset -2,0 Me. Tehostamisohjelman positiivinen vaikutus oli 0,5 Me.



Konepajadivisioonan henkilömäärä mukaan lukien vuokratyövoima oli katsauskauden aikana keskimäärin 10 % suurempi verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon 424 (386).

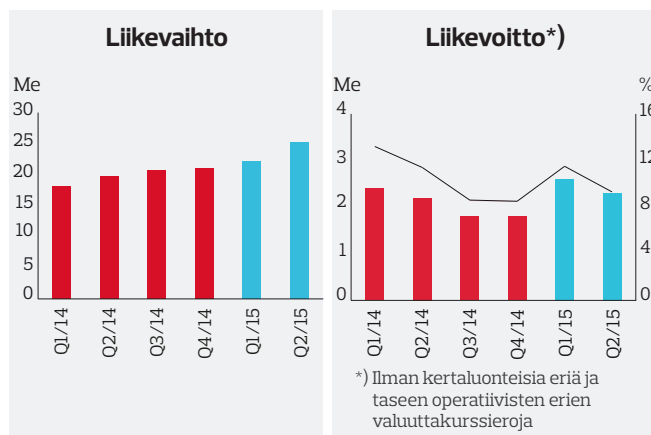
Alumiinidivisioona

Alumiinidivisioonan tuotantoyksiköt, alumiinivalimo ja alumiinivanteita valmistava yksikkö sijaitsevat Turkin Manisassa.

Alumiinidivisioonan tilauskanta oli heinäkuun alussa 19 % korkeammalla tasolla kuin edellisvuoden vastaavana ajankohtana ja oli 18,1 Me (15,3 Me). Tilauskanta käsittää kahden seuraavan kuukauden asiakkaille vahvistetut tilaukset. Alumiinidivisioonan tilauskanta muodostuu autoteollisuuden ja raskaan ajoneuvoteollisuuden tilauksista. Tilauskannan nousu edellisvuoteen verrattuna pitää sisällään myös alumiinin hinnan noususta johtuvaa tilauskannan kasvua.

Alumiinidivisioonan huhti - kesäkuun liikevaihto oli 25,2 Me (19,7 Me). Huhti - kesäkuun liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 2,3 Me eli 9,3 % liikevaihdosta (2,2 Me; 11,4 %).

Alumiinidivisioonan liikevaihto katsauskaudella nousi edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta 25 % ja oli 47,4 Me (37,8 Me). Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 4,9 Me eli 10,3 % liikevaihdosta (4,6 Me; 12,2 %). Katsauskauden liikevoitto parani edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta johtuen nousseista volyymeista ja toteutetuista hintojenkorotuksista, mutta korkeampien volyymien vaikutus jäi vähäiseksi johtuen Turkin autoteollisuuden lakoista -0,5 Me sekä Turkin liirasta ja palkkainflaatiosta -1,5 Me.



Alumiinidivisioonan henkilömäärä mukaan lukien vuokratyövoima oli katsauskauden aikana keskimäärin 8 % suurempi verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon 883 (815).

Muu liiketoiminta

Muu liiketoiminta sisältää Wirsbon takomot Ruotsissa, myynti- ja logistiikkayhtiö Componenta UK Ltd:n Englannissa, palvelu- ja kiinteistöyhtiöt Suomessa, konsernin hallintotoiminnot ja osakkuusyhtiö Kumsan A.S:n Turkissa. Muun liiketoiminnan liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli katsauskaudella 0,0 Me (0,5 Me).

Henkilöstö

Konsernin keskimääräinen henkilömäärä katsauskauden aikana oli 4 268 (4 493) mukaan lukien vuokratyövoima 308 (338). Konsernin henkilömäärä katsauskauden lopussa oli 4 320 (4 523) mukaan lukien vuokratyövoima 302 (347).

Maantieteellisesti henkilöstö jakautui siten, että katsauskauden lopussa Turkissa oli 62 % (59 %), Suomessa 15 % (17 %), Hollannissa 13 % (13 %) ja Ruotsissa 10 % (10 %) henkilöstöstä.

Henkilöstö maittain katsauskauden lopussa

| | 30.6.2015 | 30.6.2014 | Muutos | 31.12.2014 |
|----------|-----------|-----------|--------|------------|
| Turkki | 2 665 | 2 681 | -1 % | 2 600 |
| Suomi | 655 | 785 | -17 % | 653 |
| Hollanti | 547 | 606 | -10 % | 559 |
| Ruotsi | 453 | 451 | 0 % | 426 |

Henkilöstö divisioonittain katsauskauden lopussa

| | 30.6.2015 | 30.6.2014 | Muutos | 31.12.2014 |
|---|-----------|-----------|--------|------------|
| Valimodivisioona | 2 536 | 2 818 | -10 % | 2 557 |
| Konepajadivisioona | 452 | 409 | 11 % | 410 |
| Alumiinidivisioona | 910 | 836 | 9 % | 831 |
| Muu liiketoiminta (ilman konsernihallintoa) | 276 | 293 | -6 % | 271 |
| Konsernihallinto | 146 | 167 | -13 % | 169 |

Osakkeet ja osakepääoma

Componenta Oyj:n osake noteerataan NASDAQ OMX Helsingissä. Katsauskauden keskimurssi oli 0,84 euroa, alin kurssi 0,70 euroa ja ylin kurssi 1,13 euroa. Osakkeen kurssi kesäkuun lopussa oli 1,10 euroa (1,73 euroa). Osakkeen markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 107,0 Me (50,6 Me). Osakkeen suhteellinen vaihto katsauskaudella oli 8,6 % (5,7 %) osakkeesta.

Componentan osakepääoma kesäkuun lopussa oli 21,9 Me (21,9 Me). Yhtiön osakkeiden yhteenlaskettu määrä katsauskauden lopussa oli 97 269 224 (29 269 224) osaketta. Osakkeenomistajien määrä oli 2 584 (2 165).

Riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

Componentan liiketoiminnan merkittävimpiä riskejä ovat liiketoimintaympäristöön liittyvät riskit (kilpailutilanne- ja hintariski, hyödykeriski ja ympäristöön liittyvät riskit), liiketoimintaan liittyvät riskit (asiakas-, toimittaja-, tuottavuus-, tuotanto- ja prosessiriski, työmarkkinahäiriöt, sopimus- ja tuotevastuuriski, henkilöstö- ja tietoturvariski) sekä rahoitusriskit (rahoituksen saatavuuteen ja likviditeettiin liittyvät riskit, valuutta-, korko- ja luottoriski).

Konsernin liiketoiminnan kannalta olennaista on tiettyjen raaka-aineiden, kuten kierrätysmetallin ja harkkoraudan sekä energian saatavuus kilpailukykyisin hinnoin. Raaka-aineisiin liittyvää kustannusriskiä hallinnoidaan pääsääntöisesti hintasopimuksilla, joiden perusteella tuotteiden hintoja korjataan raaka-aineiden hintojen muutoksia vastaavasti. Raaka-aineiden hinnannousu voi sitoa rahaa käyttöpääomaan arvioitua enemmän.

Componentan liiketoimintaan liittyviä rahoitusriskejä hallitaan konsernin hallituksen vahvistaman rahoituspolitiikan mukaisesti. Tavoitteena on suojata konsernia rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta ja siten turvata omalta osaltaan konsernin tuloskehitys ja taloudellinen asema. Rahoitusriskien hallintaan liittyviä asioita kuvataan tarkemmin vuoden 2014 tilinpäätöksessä.

Jällelrahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Konsernin rahoituksen saatavuus pyritään varmistamaan hajauttamalla lainasalkku maturiteettien, rahoituslähteiden ja -instrumenttien osalta. Yhden rahoituslähteen luotusosuus ei saa nousta rahoituspolitiikassa asetetun määrän yli. Konsernissa käytössä olevista rahoituslähteistä tärkeimpiä ovat turkkilaisista pankeista nostettu klubilaina, myyntisaatavien rahoitus ilman takautumisoikeutta, syndikoitu rahoitusliimitissopimus, muut bilateraaliset lyhyt- ja pitkäaikaiset lainasopimukset turkkilaisten pankkien kanssa, leasing-rahoitus, joukkovelkakirjalainat, eläkelainat sekä pääomalaina.

Vuonna 2015 erääntyvien lainojen lyhennykset Componenta tulee rahoittamaan osin kassavirralla ja osin uusilla pitkäaikaisilla lainoilla. Componenta suunnittelee jällelrahoittavansa loput turkkilaisista pankeista nostetut 2015 erääntyvät lainat uusilla turkkilaisilta pankeilta otettavilla kahdenvälisillä tai vastaavilla pitkäaikaisilla lainoilla.

Valuuttariski

Componentan hallitus muutti konsernin Turkin valuuttamääraisten erien osalta transaktioposition suojauspolitiikkaa tilikauden 2014 aikana. Uuden politiikan mukaisesti Turkin suojausasteiden on mahdollista olla toimitusjohtajan päätöksellä 0 - 100 prosenttia. Aikaisemman politiikan mukaisesti Turkin suojausasteiden oli mahdollista olla toimitusjohtajan päätöksellä 70 - 130 prosenttia. Yhtiön näkemyksen mukaan Turkin liira tulee heikkenemään euroa ja muita päävaluuttoja vastaan pidemmällä aikavälillä suuresta inflaatioerosta johtuen. Lisäksi Turkin avoimen valuuttaposition suojaamatta jättämisellä pyrittiin eroon kassavirtaperusteisista maksuista suojausperiodien päättyessä.

Tarkempaa tietoa Componentan riskeistä ja riskienhallinnasta löytyy vuoden 2014 tilinpäätöksen liitetiedoista.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Componenta tiedotti 14.7.2015 yhdistävänsä suurten valukomponenttien tuotannon Hollannissa belgialaisen Ferromatrixin kanssa. Componenta Oyj ja Michel Van de Wiele NV, Ferromatrix NV:n omistaja ovat sopineet suurten furaanivalukomponenttituotantojen yhdistämisestä yhteen Belgian Kortrijkissa sijaitsevaan valimoon tarvittavien hyväksyntöjen jälkeen. Ferromatrix NV on suurten valukomponenttien tuotantoon erikoistunut pitkälle automatisoitu furaanivalimo ja osa Van de Wiele -konsernia, joka on maailman johtava matto- ja tekstiilikoneiden valmistaja. Tuotannot yhdistämällä luodaan yksi tehokas ja korkealla käyttöasteella toimiva suurten komponenttien tuotantoyksikkö.

Yhdistämisen seurauksena Componentan kaikki Hollannin toiminnot tullaan keskittämään Heerleniin, mihin liittyen toteutetaan seuraavat muutokset: Heerlenin valimossa sijaitseva furaanilinja suljetaan vuoden 2015 loppuun mennessä. Weertin valimon tuorehiekkalinja suunnitellaan siirrettäväksi Heerleniin vuoden 2016 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla, jonka jälkeen Heerlenin valimossa toimii jatkossa kaksi tuorehiekkalinjaa. Weertin valimo suunnitellaan suljettavan vuoden 2016 loppuun mennessä.

Toimintaympäristön kehitys

Raskaat ajoneuvot -asiakastoimialan tilauskanta oli heinäkuun alussa 9 % edellisvuotta korkeammalla tasolla. Kuorma-auto-teollisuuden kysynnän Euroopassa odotetaan nousevan vuonna 2015. Componentan myynnin raskaan ajoneuvoteollisuuden asiakkaille odotetaan myös nousevan.

Rakennus- ja kaivosteollisuus -asiakastoimialan tilauskanta heinäkuun alussa oli 17 % edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa matalammalla tasolla. Kaivosteollisuuden näkymät ovat edelleen heikot alhaisten raaka-ainehintojen johdosta. Kokonaisuutena kysynnän odotetaan jäävän alle edellisen vuoden. Componentan myynnin rakennus- ja kaivosteollisuuden asiakkaille odotetaan jäävän alle edellisvuoden tason, joskin markkinakehitystä vähemmän uusien tuotteiden vaikutuksesta.

Koneenrakennus-asiakastoimialan tilauskanta heinäkuun alussa oli 16 % korkeampi kuin edellisenä vuonna samaan aikaan. Koneenrakennusteollisuudessa Componentan myynnin odotetaan kasvavan vuoden 2015 aikana.

Maatalouskoneet -asiakastoimialan tilauskanta heinäkuun alussa oli 11 % edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa matalammalla tasolla. Heikon markkinatilanteen johdosta kysynnän oletetaan edelleen laskevan vuonna 2015. Componentan myynnin maatalouskoneiden valmistajille odotetaan laskevan edellisvuodesta.

Autoteollisuus-asiakastoimialan tilauskanta heinäkuun alussa oli 16 % edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa korkeammalla tasolla. Vuoden 2015 kysynnän arvioidaan paranevan edellisvuodesta. Myös Componentan myynnin autoteollisuudelle odotetaan nousevan edellisvuodesta.

Componentan tulosoheistus vuodelle 2015 ennallaan

Componentan näkymät vuodelle 2015 perustuvat yleisiin ulkoi-
siin suhdanneindikaattoreihin, asiakkaiden antamiin toimitusen-
nusteisiin sekä Componentan tilauskertymään ja tilauskantaan.

Componentan tilauskanta heinäkuun alussa oli 97 Me (95 Me).
Componenta odottaa vuoden 2015 liikevoiton ilman kertaluon-
teisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja
paranevan edellisvuodesta johtuen toteutettavasta tehosta-
misohjelmasta.

Helsinki 15. heinäkuuta 2015

COMPONENTA OYJ
Hallitus

Osavuositarkastuksen taulukot

Laadintaperiaatteet

Tämä tilintarkastamaton osavuositarkastus 30.6.2015 on laadittu osavuositarkastuksia koskevan IAS 34 -standardin mukaisesti.

Componenta on soveltanut osavuositarkastuksen laatimisessa samoja konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2014, joka on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten kuin ne on EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyt. Lisäksi yhtiö on ottanut tilikauden alusta käyttöön tiettyjä uusia tai uudistettuja IFRS-standardia vuodelle 2014 tilinpäätöksessä kuvatulla tavalla.

Lähipiiritapahtumat

Katsauskaudella ei ollut myyntiä osakkuusyhtiöille ja ostot osakkuusyhtiöiltä olivat 0,0 Me (0,3 Me).

Rahoitusriskien hallinta

Componenta -konsernin liiketoimintaan liittyviä rahoitusriskejä hallitaan Componentan hallituksen vahvistaman rahoituspolitiikan mukaisesti. Rahoitusriskien hallintaan liittyviä asioita on kuvattu tarkemmin vuoden 2014 tilinpäätöksessä.

Konsernin liikevoiton täsmäytys

| Me | 1.1.-30.6.2015 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| Liikevoitto, IFRS | 10,1 | 12,0 | 2,2 |
| Kertaluonteiset erät | -1,6 | -2,3 | -12,9 |
| Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä | 11,7 | 14,3 | 15,1 |
| Operatiiviset valuuttakurssierot | 2,0 | -1,0 | -2,7 |
| Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja | 9,7 | 15,3 | 17,8 |

Konsernin tuloslaskelma ilman kertaluonteisia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja

| Me | 1.1.-30.6.2015 | 1.1.-30.6.2014 | 1.4.-30.6.2015 | 1.4.-30.6.2014 | 1.1.-31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Liikevaihto | 265,1 | 264,5 | 132,0 | 132,6 | 495,2 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 0,7 | 0,8 | 0,4 | 0,4 | 2,1 |
| Liiketoiminnan kulut | -247,0 | -240,6 | -123,8 | -120,4 | -461,5 |
| Poistot ja arvonalenemiset | -9,3 | -9,5 | -4,7 | -4,8 | -18,1 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Liikevoitto | 9,7 | 15,3 | 3,9 | 7,9 | 17,8 |
| % liikevaihdosta | 3,6 | 5,8 | 3,0 | 5,9 | 3,6 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -11,5 | -14,4 | -6,2 | -7,0 | -27,3 |
| Tulos rahoituserien jälkeen | -1,8 | 0,8 | -2,3 | 0,9 | -9,5 |
| % liikevaihdosta | -0,7 | 0,3 | -1,7 | 0,7 | -1,9 |
| Verot | -1,7 | -0,1 | -0,8 | 0,4 | -2,3 |
| Tilikauden tulos | -3,5 | 0,7 | -3,1 | 1,3 | -11,8 |
| Tilikauden tuloksen jakautuminen | | | | | |
| Emoyhtiön omistajille | -4,1 | 0,1 | -3,4 | 0,9 | -12,5 |
| Määräysvallattomille omistajille | 0,5 | 0,6 | 0,3 | 0,4 | 0,6 |
| | -3,5 | 0,7 | -3,1 | 1,3 | -11,8 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos | | | | | |
| - laimentamaton, e | -0,04 | -0,06 | -0,04 | 0,00 | -0,30 |

Konsernin tuloslaskelma

| Me | 1.1.-30.6.2015 | 1.1.-30.6.2014 | 1.4.-30.6.2015 | 1.4.-30.6.2014 | 1.1.-31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Liikevaihto | 265,1 | 264,5 | 132,0 | 132,6 | 495,2 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 2,8 | -0,1 | 2,8 | -0,5 | -0,1 |
| Liiketoiminnan kulut | -248,6 | -242,9 | -124,4 | -121,8 | -470,1 |
| Poistot ja arvonalenemiset | -9,3 | -9,6 | -4,7 | -4,8 | -22,9 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Liikevoitto | 10,1 | 12,0 | 5,7 | 5,5 | 2,2 |
| % liikevaihdosta | 3,8 | 4,5 | 4,3 | 4,1 | 0,4 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -11,5 | -14,5 | -6,2 | -7,0 | -30,9 |
| Tulos rahoituserien jälkeen | -1,4 | -2,5 | -0,5 | -1,5 | -28,7 |
| % liikevaihdosta | -0,5 | -1,0 | -0,3 | -1,1 | -5,8 |
| Verot | -0,2 | 0,4 | 0,5 | 0,7 | 0,2 |
| Tilikauden tulos | -1,6 | -2,1 | 0,1 | -0,8 | -28,6 |
| Tilikauden tuloksen jakautuminen | | | | | |
| Emoyhtiön omistajille | -2,1 | -2,8 | -0,2 | -1,2 | -29,2 |
| Määräysvallattomille omistajille | 0,5 | 0,6 | 0,3 | 0,4 | 0,6 |
| | -1,6 | -2,1 | 0,1 | -0,8 | -28,6 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos | | | | | |
| - laimentamaton, e | -0,02 | -0,16 | 0,00 | -0,07 | -0,63 |
| - laimennusvaikutuksella oikaistu, e | -0,02 | -0,16 | 0,00 | -0,07 | -0,63 |

Konsernin laaja tuloslaskelma

| Me | 1.1.-30.6.2015 | 1.1.-30.6.2014 | 1.4.-30.6.2015 | 1.4.-30.6.2014 | 1.1.-31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Tilikauden tulos | -1,6 | -2,1 | 0,1 | -0,8 | -28,6 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | | | |
| Ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | | | | |
| Rakennusten ja maa-alueiden uudelleenarvostus | - | - | - | - | 0,0 |
| Mahdollisesti myöhemmin tulosvaikutteisiksi siirrettävät | | | | | |
| Muuntoeron muutos | -0,5 | 0,0 | -0,6 | 0,2 | 0,4 |
| Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot | -0,9 | -0,4 | 0,0 | -0,3 | -1,0 |
| Rahavirran suojaukset | -0,1 | 0,2 | -0,1 | 0,3 | 0,4 |
| Muut erät | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,1 | 0,0 |
| Tulosvaikutteiset yhteensä | -1,5 | -0,3 | -0,6 | 0,2 | -0,2 |
| Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot | 0,2 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen | -1,3 | -0,3 | -0,6 | 0,2 | -0,1 |
| Tilikauden laaja tulos | -2,9 | -2,4 | -0,5 | -0,6 | -28,6 |
| Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen | | | | | |
| Emoyhtiön omistajille | -3,4 | -3,1 | -0,8 | -1,1 | -29,2 |
| Määräysvallattomille omistajille | 0,5 | 0,6 | 0,3 | 0,4 | 0,6 |
| | -2,9 | -2,4 | -0,5 | -0,6 | -28,6 |

Konsernin tase

| Me | 30.6.2015 | 30.6.2014 | 31.12.2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Varat | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 6,8 | 8,3 | 8,2 |
| Liikearvo | 29,2 | 29,1 | 29,1 |
| Sijoituskiinteistöt | 8,3 | 9,1 | 8,3 |
| Aineelliset hyödykkeet | 252,2 | 252,5 | 251,5 |
| Osuudet osakkuusyhtiöissä | 1,2 | 1,1 | 1,2 |
| Saamiset | 2,1 | 3,6 | 1,4 |
| Muut rahoitusvarat | 0,9 | 0,9 | 0,9 |
| Laskennalliset verosaamiset | 37,4 | 34,9 | 37,4 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 338,2 | 339,6 | 338,0 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Vaihto-omaisuus | 80,6 | 71,8 | 75,0 |
| Saamiset | 53,0 | 47,9 | 43,5 |
| Verosaamiset | 0,4 | 0,2 | 0,2 |
| Rahavarat | 8,7 | 4,1 | 12,1 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 142,6 | 124,0 | 130,8 |
| Varat yhteensä | 480,9 | 463,6 | 468,9 |
| Oma pääoma ja velat | | | |
| Oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 21,9 | 21,9 | 21,9 |
| Muu oma pääoma | 77,9 | 52,8 | 81,2 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | 99,8 | 74,7 | 103,1 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | 8,1 | 8,0 | 8,0 |
| Oma pääoma yhteensä | 107,9 | 82,7 | 111,2 |
| Velat | | | |
| Pitkäaikaiset | | | |
| Pääomalainat | 0,0 | 2,3 | 0,0 |
| Korolliset velat | 153,8 | 67,3 | 159,1 |
| Korottomat velat | 0,2 | 0,6 | 0,1 |
| Varaukset | 10,0 | 9,2 | 9,7 |
| Laskennalliset verovelat | 11,9 | 11,5 | 12,9 |
| Lyhytaikaiset | | | |
| Pääomalainat | 2,0 | 0,6 | 2,0 |
| Korolliset velat | 75,7 | 167,5 | 67,1 |
| Korottomat velat | 116,2 | 117,3 | 102,2 |
| Tuloverovelat | 0,2 | 0,9 | 0,1 |
| Varaukset | 2,9 | 3,6 | 4,5 |
| Velat yhteensä | 372,9 | 380,8 | 357,7 |
| Oma pääoma ja velat yhteensä | 480,9 | 463,6 | 468,9 |

Konsernin lyhennetty rahavirtalaskelma

| Me | 1.1.-30.6.2015 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| Liiketoiminnan rahavirta | | | |
| Tilikauden tulos rahoituserien jälkeen | -1,4 | -2,5 | -28,7 |
| Poistot ja arvonalenemiset | 9,3 | 9,6 | 22,9 |
| Rahoituksen tuotot ja kulut | 11,5 | 14,5 | 30,9 |
| Muut tuotot ja kulut sekä muut oikaisut | -3,5 | 0,2 | -0,8 |
| Käyttöpääoman muutokset | -3,1 | -6,0 | -16,8 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 12,8 | 15,8 | 7,5 |
| Saadut ja maksetut korot ja osinkotuotot | -10,2 | -11,2 | -25,7 |
| Maksetut verot | -0,9 | -1,3 | -2,4 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta | 1,8 | 3,3 | -20,6 |
| Investointien rahavirta | | | |
| Tytäryhtiöiden hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla | - | - | -0,3 |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -8,1 | -6,4 | -16,2 |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti | 0,3 | 2,1 | 2,9 |
| Muut investoinnit ja myönnettyt lainat | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Muut luovutustulot ja lainasaamisten takaisinmaksut | 1,4 | 0,0 | 0,3 |
| Investointien nettorahavirta | -6,4 | -4,3 | -13,4 |
| Rahoituksen rahavirta | | | |
| Maksetut osingot | -0,4 | - | - |
| Osakeannista saadut maksut | - | - | 28,4 |
| Osakeannin liikkeellelaskukulut | - | - | -1,9 |
| Rahoitusleasingvelkojen maksut | -1,8 | -2,0 | -4,1 |
| Lyhytaikaisten lainojen lisäys (+)/vähennys (-) | 2,0 | 8,7 | 33,4 |
| Pitkäaikaisten lainojen nostot | 8,6 | 0,0 | 7,0 |
| Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut ja muut muutokset | -7,3 | -11,7 | -26,8 |
| Rahoituksen nettorahavirta | 1,2 | -5,0 | 36,0 |
| Rahavarojen lisäys (+)/vähennys (-) | -3,4 | -6,0 | 2,0 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 12,1 | 10,2 | 10,2 |
| Valuuttakurssien muutosten vaikutus | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 8,7 | 4,1 | 12,1 |

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

| Me | Osake- pääoma | Yli- kurssi- rahasto | Muut rahastot | Raha- virran suojaukset | Muunto- erot | Kertyneet voittovarot | Yhteensä | Määräys- vallat- tomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|---|------------------|----------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------------|-------------|--|---------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2014 | 21,9 | 15,0 | 121,3 | -0,7 | -36,8 | -42,9 | 77,7 | 7,4 | 85,2 |
| Tilikauden tulos | | | | | | -2,8 | -2,8 | 0,6 | -2,1 |
| Muuntoerot | | | | | 0,0 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot | | | | | | -0,3 | -0,3 | 0,0 | -0,3 |
| Rahavirran suojaukset | | | | 0,1 | | | 0,1 | | 0,1 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | 0,0 | | | | 0,0 | | 0,0 |
| Tilikauden laaja tulos | | | 0,0 | 0,1 | 0,0 | -3,1 | -3,1 | 0,6 | -2,4 |
| Oma pääoma 30.6.2014 | 21,9 | 15,0 | 121,2 | -0,6 | -36,8 | -46,0 | 74,7 | 8,0 | 82,7 |

| Me | Osake- pääoma | Yli- kurssi- rahasto | Muut rahastot | Raha- virran suojaukset | Muunto- erot | Kertyneet voittovarot | Yhteensä | Määräys- vallat- tomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|---|------------------|----------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------|--|---------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2015 | 21,9 | 15,0 | 179,5 | -0,4 | -36,3 | -76,5 | 103,1 | 8,0 | 111,2 |
| Tilikauden tulos | | | | | | -2,1 | -2,1 | 0,5 | -1,6 |
| Muuntoerot | | | | | -0,5 | | -0,5 | 0,0 | -0,5 |
| Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot | | | | | | -0,7 | -0,7 | 0,0 | -0,7 |
| Rahavirran suojaukset | | | | -0,1 | | | -0,1 | | -0,1 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | 0,0 | | | | 0,0 | | 0,0 |
| Tilikauden laaja tulos | | | 0,0 | -0,1 | -0,5 | -2,8 | -3,4 | 0,5 | -2,9 |
| Osingonjako | | | | | | | 0,0 | -0,4 | -0,4 |
| Oma pääoma 30.6.2015 | 21,9 | 15,0 | 179,5 | -0,5 | -36,8 | -79,3 | 99,8 | 8,1 | 107,9 |

Konsernin tunnusluvut

| | 30.6.2015 | 30.6.2014 | 31.12.2014 |
|--|-----------|-----------|------------|
| Omavaraisuusaste, % | 22,5 | 17,9 | 23,7 |
| Oma pääoma/osake, e | 1,03 | 2,55 | 1,06 |
| Sijoitettu pääoma kauden lopussa, Me | 339,4 | 320,4 | 339,3 |
| Sijoitetun pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja, % | 5,8 | 9,7 | 5,6 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | 6,0 | 7,7 | 0,8 |
| Oman pääoman tuotto ilman kertaluonteisia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja, % | -6,5 | 1,7 | -12,1 |
| Oman pääoman tuotto, % | -2,9 | -5,1 | -29,1 |
| Korolliset nettovelat, pääomalaina velkana, Me | 222,8 | 233,6 | 216,0 |
| Net gearing, pääomalaina velkana, % | 206,5 | 282,3 | 194,4 |
| Tilaukanta, Me | 96,8 | 94,8 | 88,9 |
| Bruttoinvestoinnit ilman rahoitusleasinginvestointeja, Me | 7,8 | 6,3 | 16,4 |
| Bruttoinvestoinnit sis. rahoitusleasing, Me | 8,0 | 8,8 | 22,6 |
| Bruttoinvestoinnit (sis. rahoitusleasing), % liikevaihdosta | 3,0 | 3,3 | 4,6 |
| Henkilöstö keskimäärin kauden aikana | 3 960 | 4 155 | 4 111 |
| Henkilöstö keskimäärin kauden aikana, ml. vuokratyövoima | 4 268 | 4 493 | 4 438 |
| Henkilöstö kauden lopussa | 4 018 | 4 176 | 3 981 |
| Henkilöstö kauden lopussa, ml. vuokratyövoima | 4 320 | 4 523 | 4 238 |
| Viennin ja ulkomaantoimintojen osuus liikevaihdosta, % | 91,2 | 91,2 | 91,7 |
| Vastuusitoumukset, Me | 735,6 | 528,0 | 662,4 |
| Laimentamaton osakekohtainen tulos, e | -0,02 | -0,16 | -0,63 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, e | -0,02 | -0,16 | -0,63 |
| Rahavirta/osake, e | 0,02 | 0,11 | -0,40 |

Aineellisten hyödykkeiden muutokset ja liikearvo

| Me | 1-6/2015 | 1-6/2014 | 1-12/2014 |
|--|----------|----------|-----------|
| Aineellisten hyödykkeiden muutokset | | | |
| Hankintameno kauden alussa | 571,2 | 561,3 | 561,3 |
| Muuntoerot | 1,8 | -3,0 | -4,7 |
| Lisäykset | 8,0 | 8,8 | 22,0 |
| Hankitut liiketoiminnot | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Maa-alueiden ja rakennusten arvomuutos | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vähennykset ja siirrot erien välillä | 4,8 | -1,1 | -7,4 |
| Hankintameno kauden lopussa | 585,8 | 566,0 | 571,2 |
| Kertyneet poistot kauden alussa | -319,7 | -308,0 | -308,0 |
| Muuntoerot | -1,1 | 1,3 | 2,6 |
| Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot | -4,7 | 0,7 | 5,5 |
| Hankittujen liiketoimintojen kertyneet poistot | 0,0 | 0,5 | 0,0 |
| Tilikauden poistot ja arvonalenemiset | -8,1 | -8,1 | -19,9 |
| Kertyneet poistot kauden lopussa | -333,6 | -313,5 | -319,7 |
| Tasearvo kauden lopussa | 252,2 | 252,5 | 251,5 |
| Liikearvo | | | |
| Hankintameno kauden alussa | 29,1 | 29,1 | 29,1 |
| Muuntoero | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Tasearvo kauden lopussa | 29,2 | 29,1 | 29,1 |

Konsernin kehitys

Liikevaihto markkina-alueittain

| Me | 1-12/2014 | 1-6/2014 | 1-6/2015 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Saksa | 103,1 | 54,2 | 56,3 |
| Ruotsi | 89,1 | 51,1 | 49,1 |
| Turkki | 60,6 | 29,4 | 36,1 |
| Iso-Britannia | 45,1 | 24,9 | 19,8 |
| Suomi | 41,0 | 23,2 | 23,4 |
| Benelux-maat | 40,2 | 20,8 | 22,0 |
| Italia | 30,9 | 15,8 | 15,4 |
| Ranska | 30,5 | 17,0 | 14,4 |
| Muu Eurooppa | 20,8 | 10,9 | 11,6 |
| Muut maat | 33,9 | 17,4 | 17,1 |
| Yhteensä | 495,2 | 264,5 | 265,1 |

Neljännesvuosittainen liikevaihdon kehitys markkina-alueittain

| Me | Q1/14 | Q2/14 | Q3/14 | Q4/14 | Q1/15 | Q2/15 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saksa | 28,2 | 26,0 | 22,8 | 26,1 | 29,4 | 26,9 |
| Ruotsi | 25,3 | 25,8 | 17,7 | 20,3 | 23,7 | 25,4 |
| Turkki | 15,4 | 14,0 | 14,0 | 17,2 | 18,2 | 17,9 |
| Iso-Britannia | 12,2 | 12,7 | 10,3 | 9,9 | 10,0 | 9,9 |
| Suomi | 12,1 | 11,1 | 8,3 | 9,5 | 11,9 | 11,5 |
| Benelux-maat | 10,3 | 10,4 | 9,2 | 10,3 | 10,4 | 11,6 |
| Italia | 6,9 | 8,9 | 9,5 | 5,6 | 7,5 | 8,0 |
| Ranska | 8,1 | 8,9 | 6,0 | 7,4 | 7,3 | 7,1 |
| Muu Eurooppa | 5,1 | 5,7 | 5,4 | 4,6 | 5,8 | 5,8 |
| Muut maat | 8,2 | 9,1 | 7,8 | 8,7 | 9,1 | 8,0 |
| Yhteensä | 131,9 | 132,6 | 111,0 | 119,6 | 133,1 | 132,0 |

Konsernin kehitys ilman kertaluonteisia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja

| Me | 1-12/2014 | 1-6/2014 | 1-6/2015 |
|-----------------------------|-----------|----------|----------|
| Liikevaihto | 495,2 | 264,5 | 265,1 |
| Liikevoitto | 17,8 | 15,3 | 9,7 |
| Nettorahoituskulut *) | -27,3 | -14,4 | -11,5 |
| Tulos rahoituserien jälkeen | -9,5 | 0,8 | -1,8 |

*) Nettorahoituskuluja ei kohdisteta liiketoimintasegmenteille

Konsernin kehitys liiketoimintasegmenteittäin ilman kertaluonteisia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja

| Liikevoitto, Me | 1-12/2014 | 1-6/2014 | 1-6/2015 |
|----------------------------|-------------|-------------|------------|
| Valimodivisioona | 5,3 | 7,6 | 3,6 |
| Konepajadivisioona | 3,8 | 2,7 | 1,1 |
| Alumiinidivisioona | 8,2 | 4,6 | 4,9 |
| Muu liiketoiminta | 0,7 | 0,5 | 0,0 |
| Sisäiset erät | -0,2 | -0,2 | 0,1 |
| Componenta yhteensä | 17,8 | 15,3 | 9,7 |

Konsernin kehitys neljännesvuosittain ilman kertaluonteisia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja

| Me | Q1/14 | Q2/14 | Q3/14 | Q4/14 | Q1/15 | Q2/15 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Liikevaihto | 131,9 | 132,6 | 111,0 | 119,6 | 133,1 | 132,0 |
| Liikevoitto | 7,4 | 7,9 | 1,3 | 1,2 | 5,8 | 3,9 |
| Nettorahoituskulut *) | -7,5 | -7,0 | -6,8 | -6,0 | -5,3 | -6,2 |
| Tulos rahoituserien jälkeen | -0,1 | 0,9 | -5,5 | -4,9 | 0,5 | -2,3 |

*) Nettorahoituskuluja ei kohdisteta liiketoimintasegmenteille

Liiketoimintasegmenttien kehitys neljännesvuosittain ilman kertaluonteisia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja

| Liikevoitto, Me | Q1/14 | Q2/14 | Q3/14 | Q4/14 | Q1/15 | Q2/15 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Valimodivisioona | 3,8 | 3,8 | -1,0 | -1,2 | 2,0 | 1,6 |
| Konepajadivisioona | 0,9 | 1,9 | 0,8 | 0,2 | 0,8 | 0,3 |
| Alumiinidivisioona | 2,4 | 2,2 | 1,8 | 1,8 | 2,6 | 2,3 |
| Muu liiketoiminta | 0,3 | 0,2 | -0,2 | 0,4 | 0,4 | -0,4 |
| Sisäiset erät | 0,0 | -0,2 | 0,0 | -0,1 | 0,0 | 0,1 |
| Componenta yhteensä | 7,4 | 7,9 | 1,3 | 1,2 | 5,8 | 3,9 |

Konsernin kehitys

| Me | 1-12/2014 | 1-6/2014 | 1-6/2015 |
|-----------------------------|-----------|----------|----------|
| Liikevaihto | 495,2 | 264,5 | 265,1 |
| Liikevoitto | 2,2 | 12,0 | 10,1 |
| Nettorahoituskulut *) | -30,9 | -14,5 | -11,5 |
| Tulos rahoituserien jälkeen | -28,7 | -2,5 | -1,4 |

*) Nettorahoituskuluja ei kohdisteta liiketoimintasegmenteille

Konsernin kehitys liiketoimintasegmenteittäin

| Liikevaihto, Me | 1-12/2014 | 1-6/2014 | 1-6/2015 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Valimodivisioona | | | |
| Ulkoinen liikevaihto | 212,0 | 117,5 | 111,6 |
| Sisäinen liikevaihto | 95,7 | 50,2 | 46,6 |
| Liikevaihto yhteensä | 307,8 | 167,7 | 158,3 |
| Konepajadivisioona | | | |
| Ulkoinen liikevaihto | 109,6 | 57,4 | 61,3 |
| Sisäinen liikevaihto | 12,1 | 6,1 | 5,8 |
| Liikevaihto yhteensä | 121,7 | 63,5 | 67,1 |
| Alumiinidivisioona | | | |
| Ulkoinen liikevaihto | 72,4 | 34,1 | 43,1 |
| Sisäinen liikevaihto | 7,1 | 3,7 | 4,3 |
| Liikevaihto yhteensä | 79,5 | 37,8 | 47,4 |
| Muu liiketoiminta | | | |
| Ulkoinen liikevaihto | 101,2 | 55,5 | 49,1 |
| Sisäinen liikevaihto | 28,7 | 14,7 | 13,4 |
| Liikevaihto yhteensä | 129,9 | 70,2 | 62,5 |
| Sisäiset erät | -143,7 | -74,6 | -70,1 |
| Componenta yhteensä | 495,2 | 264,5 | 265,1 |

| Liikevoitto, Me | 1-12/2014 | 1-6/2014 | 1-6/2015 |
|----------------------------|------------|-------------|-------------|
| Valimodivisioona | 3,7 | 7,1 | 4,5 |
| Konepajadivisioona | 3,2 | 2,4 | 1,6 |
| Alumiinidivisioona | 7,9 | 4,6 | 5,2 |
| Muu liiketoiminta | 0,5 | 0,4 | 0,2 |
| Kertaluonteiset erät | -12,9 | -2,3 | -1,6* |
| Sisäiset erät | -0,2 | -0,2 | 0,2 |
| Componenta yhteensä | 2,2 | 12,0 | 10,1 |

*) Kertaluonteiset erät vuonna 2015 liittyvät Smedjebackenin takomon lakkauttamiseen -0,5 Me, Orhangazin valimon sopeuttamistoimenpiteisiin -0,4 Me sekä Pietarsaaren valimon tuotannon siirrosta Porin valimoon liittyviin kuluihin -0,4 Me. Muut kertaluonteiset erät olivat -0,3 Me.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

| Me | Q1/14 | Q2/14 | Q3/14 | Q4/14 | Q1/15 | Q2/15 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Liikevaihto | 131,9 | 132,6 | 111,0 | 119,6 | 133,1 | 132,0 |
| Liikevoitto | 6,5 | 5,5 | -0,8 | -9,0 | 4,4 | 5,7 |
| Nettorahoituskulut *) | -7,5 | -7,0 | -10,0 | -6,4 | -5,3 | -6,2 |
| Tulos rahoituserien jälkeen | -1,0 | -1,5 | -10,8 | -15,4 | -0,9 | -0,5 |

*) Nettorahoituskuluja ei kohdisteta liiketoimintasegmenteille

Liiketoimintasegmenttien kehitys neljännesvuosittain

| Liikevaihto, Me | Q1/14 | Q2/14 | Q3/14 | Q4/14 | Q1/15 | Q2/15 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Valimodivisioona | 84,6 | 83,1 | 70,9 | 69,2 | 81,4 | 76,9 |
| Konepajadivisioona | 30,4 | 33,1 | 26,8 | 31,5 | 33,5 | 33,7 |
| Alumiinidivisioona | 18,1 | 19,7 | 20,7 | 21,0 | 22,2 | 25,2 |
| Muu liiketoiminta | 36,0 | 34,2 | 28,5 | 31,2 | 31,8 | 30,6 |
| Sisäiset erät | -37,1 | -37,5 | -35,8 | -33,2 | -35,8 | -34,3 |
| Componenta yhteensä | 131,9 | 132,6 | 111,0 | 119,6 | 133,1 | 132,0 |

| Liikevoitto, Me | Q1/14 | Q2/14 | Q3/14 | Q4/14 | Q1/15 | Q2/15 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Valimodivisioona | 4,0 | 3,1 | -1,7 | -1,7 | 1,4 | 3,2 |
| Konepajadivisioona | 0,8 | 1,6 | 0,8 | 0,0 | 1,0 | 0,6 |
| Alumiinidivisioona | 2,3 | 2,3 | 1,7 | 1,6 | 2,4 | 2,8 |
| Muu liiketoiminta | 0,3 | 0,1 | -0,2 | 0,3 | 0,5 | -0,4 |
| Kertaluonteiset erät | -0,9 | -1,5 | -1,4 | -9,1 | -1,0*) | -0,5*) |
| Sisäiset erät | 0,0 | -0,2 | 0,0 | -0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Componenta yhteensä | 6,5 | 5,5 | -0,8 | -9,0 | 4,4 | 5,7 |

*) Kertaluonteiset erät vuonna 2015 liittyvät Smedjebackenin takomon lakkauttamiseen -0,5 Me, Orhangazin valimon sopeuttamistoimenpiteisiin -0,4 Me sekä Pietarsaaren valimon tuotannon siirrosta Porin valimoon liittyviin kuluihin -0,4 Me.

Muut kertaluonteiset erät olivat -0,3 Me.

| Tilaukanta kauden lopussa, Me | Q1/14 | Q2/14***) | Q3/14 | Q4/14**) | Q1/15*) | Q2/15 |
|-------------------------------|-------|-----------|-------|----------|---------|-------|
| Valimodivisioona | 55,3 | 54,4 | 42,3 | 49,2 | 51,9 | 56,5 |
| Konepajadivisioona | 23,2 | 25,2 | 19,0 | 22,1 | 22,8 | 26,4 |
| Alumiinidivisioona | 14,1 | 15,3 | 14,4 | 15,9 | 17,2 | 18,1 |
| Muu liiketoiminta | 21,0 | 23,2 | 18,9 | 17,7 | 17,2 | 19,4 |
| Sisäiset erät | -22,9 | -23,2 | -15,5 | -16,0 | -16,8 | -23,5 |
| Componenta yhteensä | 90,7 | 94,8 | 79,1 | 88,9 | 92,3 | 96,8 |

*) Tilaukanta 6.4.2015

***) Tilaukanta 8.1.2015

****) Tilaukanta 4.7.2014

Liiketoimintasegmentit

| Me | 30.6.2015 | 30.6.2014 | 31.12.2014 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Valimodivisioona | | | |
| Varat | 271,2 | 281,3 | 271,0 |
| Velat | 79,0 | 93,9 | 75,4 |
| Investoinnit sis. rahoitusleasing | 3,0 | 4,1 | 12,4 |
| Poistot ja arvonalenemiset | 4,0 | 3,8 | 12,3 |
| Konepajadivisioona | | | |
| Varat | 70,2 | 63,4 | 67,8 |
| Velat | 42,8 | 32,8 | 39,9 |
| Investoinnit sis. rahoitusleasing | 1,1 | 2,7 | 6,0 |
| Poistot ja arvonalenemiset | 1,7 | 2,3 | 3,5 |
| Alumiinidivisioona | | | |
| Varat | 64,7 | 50,9 | 51,5 |
| Velat | 14,6 | 7,1 | 5,5 |
| Investoinnit sis. rahoitusleasing | 3,6 | 1,5 | 2,8 |
| Poistot ja arvonalenemiset | 1,6 | 1,5 | 2,9 |
| Muu liiketoiminta | | | |
| Varat | 77,3 | 79,5 | 78,1 |
| Velat | 47,6 | 56,3 | 50,9 |
| Investoinnit sis. rahoitusleasing | 0,3 | 0,6 | 1,5 |
| Poistot ja arvonalenemiset | 2,0 | 1,9 | 4,2 |

Johdannaissopimusten käyvät arvot

| Me | 30.6.2015 | | | 30.6.2014 | | 31.12.2014 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Käypä arvo, positiivinen | Käypä arvo, negatiivinen | Käypä arvo, netto | Käypä arvo, netto | Käypä arvo, netto | Käypä arvo, netto |
| Valuuttajohdannaiset | | | | | | |
| Valuuttatermiinisopimukset | 0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,0 | | 0,0 |
| Valuutanvaihtosopimukset | 0,3 | -0,2 | 0,0 | 0,5 | | 0,4 |
| Korkojohdannaiset | | | | | | |
| Koronvaihtosopimukset | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,1 | | -0,1 |
| Hyödykejohdannaiset | | | | | | |
| Sähkötermiinisopimukset | 0,0 | -0,7 | -0,7 | -0,9 | | -0,7 |
| Yhteensä | 0,5 | -1,1 | -0,6 | -0,5 | | -0,3 |

Johdannaissopimusten nimellisarvot

| Me | 30.6.2015 | | | 30.6.2014 | | 31.12.2014 |
|----------------------------------|--------------|--|-------------|--------------|--|--------------|
| | Nimellisarvo | | | Nimellisarvo | | Nimellisarvo |
| Valuuttajohdannaiset *) | | | | | | |
| Valuuttatermiinisopimukset | | | 16,0 | 3,1 | | 0,1 |
| Valuutanvaihtosopimukset | | | 46,3 | 48,3 | | 54,3 |
| Valuuttaoptiot | | | - | - | | - |
| Korkojohdannaiset | | | | | | |
| Koronvaihtosopimukset | | | | | | |
| Alle 1 vuoden sisällä erääntyvät | | | 5,0 | - | | 5,0 |
| 1-5 vuoden sisällä erääntyvät | | | - | 5,0 | | - |
| Hyödykejohdannaiset | | | | | | |
| Sähkötermiinisopimukset | | | | | | |
| Alle 1 vuoden sisällä erääntyvät | | | 1,1 | 1,4 | | 2,4 |
| 1-5 vuoden sisällä erääntyvät | | | 2,7 | 3,8 | | 1,9 |
| Yhteensä | | | 71,2 | 61,6 | | 63,8 |

*) Valuuttajohdannaisten maturiteetti on alle vuosi.

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvän arvon määrittely

Rahoitusvarat ja -velat, jotka arvostetaan käypään arvoon, luokitellaan arvostusmenetelmien arvioidun luotettavuuden mukaisesti kolmelle tasolle:

TASO 1:

Täysin samanehtoiselle instrumentille on olemassa aktiivisilla markkinoilla noteerattu luotettava markkinahinta. Tasolle on luokiteltu sähkötermiinit, joiden arvostukset perustuvat Nord Poolin vastaavien standardoitujen tuotteiden markkinahintoihin.

TASO 2:

Lähes vastaavan ehtoiselle instrumentille on olemassa aktiivisilla markkinoilla noteerattu markkinahinta. Hinta voi olla kuitenkin johdettu todettavissa olevista markkinatiedoista. Korko- ja valuuttajohdannaisten käyvät arvot lasketaan johtamalla ne aktiivisilta markkinoilta saaduista hintatiedoista ja käyttämällä yleisesti markkinoilla sovellettavia laskentamalleja.

TASO 3:

Instrumentille ei ole olemassa aktiivista markkinaa, käypä markkinahinta ei ole luotettavasti johdettavissa ja käyvän arvon määrittäminen edellyttää merkittävässä määrin harkintaa.

Käyvät arvot arvostusmenetelmien luokittelun mukaisesti Q2 / 2015

| Me | TASO 1 | TASO 2 | TASO 3 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|
| Valuuttajohdannaiset (OTC) | - | 0,1 | - |
| Korkojohdannaiset (OTC) | - | 0,0 | - |
| Hyödykejohdannaiset | -0,7 | - | - |
| Myytavissä olevat sijoitukset | - | - | 0,9 |

Käyvät arvot arvostusmenetelmien luokittelun mukaisesti Q2 / 2014

| Me | TASO 1 | TASO 2 | TASO 3 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|
| Valuuttajohdannaiset (OTC) | - | 0,6 | - |
| Korkojohdannaiset (OTC) | - | -0,1 | - |
| Hyödykejohdannaiset | -0,9 | - | - |
| Myytavissä olevat sijoitukset | - | - | 0,9 |

Käyvät arvot arvostusmenetelmien luokittelun mukaisesti Q4 / 2014

| Me | TASO 1 | TASO 2 | TASO 3 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|
| Valuuttajohdannaiset (OTC) | - | 0,4 | - |
| Korkojohdannaiset (OTC) | - | -0,1 | - |
| Hyödykejohdannaiset | -0,7 | - | - |
| Myytavissä olevat sijoitukset | - | - | 0,9 |

Tilikaudella ei ole siirretty rahoitusvaroja tai -velkoja tasojen välillä.

Korkoterminisopimusten käypä arvo on tilinpäätöspäivän markkinahinnoilla laskettu voitto tai tappio, joka syntyisi sopimusten sulkemisesta. Korko- ja valuuttaoptiosopimusten käypä arvo arvioidaan yleisillä optiohinnoittelumalleilla. Koronvaihtosopimusten käypä arvo lasketaan arvostamalla ja diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkinakoroilla. Valuuttatermiini- ja valuutanvaihtosopimukset arvostetaan tilinpäätöspäivän valuuttatermiinihinnoilla. Sähköjohdannaisten käypä arvo on se laskennallinen voitto tai tappio, joka syntyisi sopimusten sulkemisesta tilinpäätöspäivän markkinahinnoilla.

Vastuositoumukset

| Me | 30.6.2015 | 30.6.2014 | 31.12.2014 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Kiinteistökiinnitykset | | | |
| Omista velvoitteista | 11,2 | 11,2 | 11,2 |
| Yrityskiinnitykset | | | |
| Omista velvoitteista | 103,4 | 103,4 | 103,4 |
| Pantit | | | |
| Omista velvoitteista | 615,7 | 407,0 | 541,4 |
| Muut vuokrasopimukset | 4,0 | 5,0 | 5,2 |
| Muut vastuut | 1,3 | 1,4 | 1,3 |
| Yhteensä | 735,6 | 528,0 | 662,4 |

Componentalla oli 30.6.2015 taseen ulkopuolisia rahoitusleasing-sitoumuksia, ei vielä alkaneista sopimuksista, yhteensä 5,7 Me (3,5 Me) ja 31.12.2014 1,2 Me. Rahoitusleasing-velka ja investointikohde rekisteröidään taseessa rahoitusleasing-sopimuksen alkaessa ja investointi-kohdetta vastaanotettaessa.

Euron vaihtokurssit

| Yksi euro on | Päätöskurssi | | | Keskikurssi | | |
|---------------------------|--------------|-----------|------------|-------------|-----------|------------|
| | 30.6.2015 | 30.6.2014 | 31.12.2014 | 30.6.2015 | 30.6.2014 | 31.12.2014 |
| SEK | 9,2150 | 9,1762 | 9,3930 | 9,3401 | 8,9535 | 9,0985 |
| USD | 1,1189 | 1,3658 | 1,2141 | 1,1158 | 1,3703 | 1,3285 |
| GBP | 0,7114 | 0,8015 | 0,7789 | 0,7323 | 0,8213 | 0,8061 |
| TRY (Turkin keskuspankki) | 2,9822 | 2,8919 | 2,8207 | 2,8568 | 2,9657 | 2,9049 |
| RUB | 62,3550 | 46,3779 | 72,3370 | 64,6407 | 47,9924 | 50,9518 |

Tunnuslukujen laskentakaavat

| | |
|--|---|
| Oman pääoman tuotto-% (ROE)* | = $\frac{\text{Tulos rahoituserien jälkeen} - \text{verot} \times 100}{\text{Oma pääoma ilman pääomalainoja} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus (vuosineljänneksen keskiarvo)}}$ |
| Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)* | = $\frac{\text{Tulos rahoituserien jälkeen} + \text{korko- ja muut rahoituskulut} \times 100}{\text{Oma pääoma} + \text{korolliset velat (vuosineljänneksen keskiarvo)}}$ |
| Omavaraisuusaste, % | = $\frac{\text{Oma pääoma ilman pääomalainoja} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus} \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$ |
| Tulos/osake, e (EPS) | = $\frac{\text{Tulos rahoituserien jälkeen} - \text{verot} +/- \text{määräysvallattomien omistajien osuus} - \text{hybridilainan siirtyvät sekä maksetut korot}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella}}$ |
| Tulos/osake, e, laimennusvaikutuksella | = Kuten yllä, mutta osakemäärään on lisätty mahdollisten optioiden oikeuttama osakemäärä, pääomavaikutus markkinakoron mukaan verovaikutus vähentäen. Optio-oikeuksien laimennusvaikutusta laskettaessa on otettu osakkeiden ja optioiden täyden vaihdon lukumäärää vähentävänä tekijänä huomioon se määrä osakkeita, jotka yhtiö olisi saanut, jos se olisi käyttänyt optioiden vaihdon toteutuessa saamansa varat omien osakkeiden hankintaan käypään arvoon (= tilikauden kaupantekokurssien keskiarvoon). Mahdollisesta vaihtovelkakirjalainasta kirjattu korko verovaikutuksella vähennettynä on lisätty tilikauden tulokseen. Vaihtovelkakirjalainalla merkittävässä olevat osakkeet on lisätty jakajan osakemäärään. |
| Rahavirta/osake, e (CEPS) | = $\frac{\text{Liiketoiminnan nettorahavirta}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella}}$ |
| Oma pääoma/osake, e | = $\frac{\text{Oma pääoma ilman pääomalainoja}}{\text{Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa}}$ |
| Korolliset nettovelat, Me | = Korolliset velat + pääomalainat - rahat ja pankkisaamiset |
| Nettovelkaantumisaste (net gearing), % | = $\frac{\text{Korolliset nettovelat} \times 100}{\text{Oma pääoma ilman pääomalainoja} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}}$ |
| Käyttökate, e | = Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset +/- osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta |

*) Ensimmäisen vuosipuoliskon oman pääoman ja sijoitetun pääoman tuotto-%:n tulos on laskettu keskimääräisenä vuotuisena tuottona (annualisoituna)

Componenta Oyj

Panuntie 4

00610 Helsinki

Puh. 010 403 00

Faksi 010 403 2721

www.componenta.com