

COMPONENTA  
Casting Future Solutions

# OSAVUOSIKATSAUS

1.1. – 30.6.2016



# Liikevaihto ja liikevoitto jäivät edellisvuotta pienemmiksi, rahoitusjärjestelyt ja rakennemuutokset jatkuvat

## Tammi – kesäkuu 2016 lyhyesti

- Liikevaihto katsauskaudella laski 8 % edellisvuodesta ja oli 243 Me (265 Me).
- Oikaistu käyttökate jäi edellisvuodesta ja oli 7,6 Me (20,9 Me). Käyttökate sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät oli -2,8 Me (19,4 Me).
- Katsauskaudella kannattavuutta heikensivät edellisvuotta alhaisemmat tuotantovolyymit, Turkin palkkainflaatio sekä kireän likviditeetin aiheuttamat tuotantokatkokset. Valuuttakurssierojen vaikutus käyttökatteeseen oli -3,2 Me (2,0 Me).
- Oikaistu liikevoitto jäi edellisvuodesta ja oli -1,4 Me (11,7 Me). IFRS:n mukainen katsauskauden liikevoitto, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, oli -11,9 Me (10,1 Me).
- Oikaistu tulos rahoituserien jälkeen oli -12,6 Me (0,2 Me) ja IFRS:n mukainen tulos rahoituserien jälkeen, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, oli 20,4 Me (-1,4 Me).
- Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät katsauskauden tuloksessa rahoituserien jälkeen olivat yhteensä 33,0 Me (-1,6 Me).
- Katsauskauden tulos oli 19,8 Me (-1,6 Me) ja osakekohtainen laimentamaton tulos oli 0,19 e (-0,02 e).
- Tilauskanta heinäkuun alussa oli 19 % edellisvuotta matalampi ja oli 78 Me (97 Me). Kierrätysteräksen ja raudan sekä alumiinin hintojen muutokset pienensivät katsauskauden tilauskantaa raaka-ainelisien pienentymisen johdosta noin 2 Me verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan. Heerlenin Furan-linjan tuotannon siirto Ferromatrixille sekä Suomivalimon liiketoiminnan myynnin vaikutukset tilauskannan laskuun olivat yhteensä noin 3 Me.
- Componenta Oyj:n tasetta merkittävästi vahvistavat rahoitusjärjestelyt on saatettu päätökseen. Componenta Oyj on 16.5.2016 laskenut liikkeelle 40 Me:n vaihdettavan pääomalinan sekä maksanut pois yhtiön vakuudelliset pankkilainat ja vakuudellisen joukkovelkakirjalainan. Järjestelyn seurauksena yhtiön vakuudelliset velat vähenivät noin 72 Me.

- Turkin tytäryhtiön lisärahoituksesta ja rahoituksen muuttamisesta pitkäaikaisemmaksi neuvotellaan turkkilaisten pankkien kanssa.
- Iisalmessa sijaitsevan Suomivalimon valimoliiketoiminta ja siihen liittyvä kiinteistö myytiin 30.6.2016 ja yhtiö kirjasi kaupasta 6,0 Me:n myyntitappion, joka on esitetty vertailukelpoisuuteen vaikuttavissa erissä.
- Componentan mäntäliiketoiminta pyritään myymään ja järjestelyn arvioidaan toteutuvan vuoden 2016 kolmannen vuosineljänneksen aikana. Tämän lisäksi yhtiö kartoittaa mahdollisuuksia myydä muita ydinliiketoimintaan kuulumattomia liiketoimintoja ja omaisuutta.

## Huhti – kesäkuu 2016 lyhyesti

- Liikevaihto laski 5 % edellisvuodesta ja oli 125 Me (132 Me).
- Oikaistu käyttökate jäi edellisvuodesta ja oli 3,3 Me (11,0 Me). Käyttökate sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät oli -5,2 Me (10,4 Me).
- Kannattavuutta heikensivät edellisvuotta alhaisemmat tuotantovolyymit, Turkin palkkainflaatio sekä kireän likviditeetin aiheuttamat tuotantokatkokset. Valuuttakurssierojen vaikutus käyttökatteeseen oli -2,4 Me (2,4 Me).
- Oikaistu liikevoitto oli -1,2 Me (6,3 Me) ja IFRS:n mukainen liikevoitto, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, oli -9,7 Me (5,7 Me).
- Oikaistu tulos rahoituserien jälkeen oli -6,9 Me (0,1 Me) ja IFRS:n mukainen tulos rahoituserien jälkeen, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, oli 28,2 Me (-0,5 Me).
- Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät huhti-kesäkuun tuloksessa rahoituserien jälkeen olivat yhteensä 35,1 Me (-0,5 Me).
- Huhti – kesäkuun tulos oli 27,6 Me (0,1 Me) ja osakekohtainen laimentamaton tulos oli 0,25 e (0,00 e).

## Componentan tulosohjeistus 2016

Yhtiön taloudellisen tilanteen ja käynnissä olevan rakennemuutoksen johdosta tulosohjeistuksen antaminen on poikkeuksellisen haastavaa. Sen vuoksi Componenta ei toistaiseksi anna ennustetta tuloskehityksestä näkymiä kommentoidessaan.

## Toimitusjohtaja Harri Suutari kommentoi katsauskautta:

"Componentan rautatuotteiden myynti laski alkuvuoden aikana noin 9 % edellisvuodesta johtuen lähinnä kaivos- ja rakennus-koneiden sekä koneenrakennusteollisuuden komponenttien heikosta myynnin kehityksestä päämarkkina-alueillamme. Alumiinituotteiden myynti laski 5 % edellisvuoteen verrattuna. Myynnin lasku johtuu pääasiassa halventuneista raaka-ainehinnoista.

Rautatuotteiden myynnistä saatu käyttökate laski 12,9 miljoonasta eurosta 0,5 miljoonaan euroon johtuen alentuneista volyymeista, Turkin palkkainflaatiosta sekä heikon maksuvalmiuden aiheuttamista tuotantokatkoista ja muista erikoisjärjestelyistä. Lisäksi valuuttakurssien muutokset heikensivät tulosta merkittävästi. Rautaliiketoimintaan investoitiin 3,7 miljoonaa euroa.

Alumiinituotteiden myynnistä saatu käyttökate parani 6,8 miljoonasta eurosta 7,2 miljoonaan euroon. Alumiiniliiketoimintaan investoitiin 11,2 miljoonaa euroa. Kone- ja laiteasennukset uuteen Manisan tuotantolaitokseen Turkissa ovat edenneet suunnitellusti.

Osana strategista tarkastelua Componenta aloitti toimenpiteet ydinliiketoimintaan kuulumattomien liiketoimintojen divestointiksi. Iisalmissa sijaitsevan Suomivalimon myynti toteutui kesäkuun lopussa ja aikaisemmin ilmoitettu Pietarsaaressa mäntiä valmistavan Pistons-yksikön myynti etenee suunnitellulla tavalla. Hollannissa tuotannon keskittäminen Weertiin olisi toteutuessaan

merkittävä askel Hollannin liiketoiminnan kannattavuuden ja tehokkuuden parantamisessa, ja se tukisi myös Componentan tavoitetta nostaa yhtiön kapasiteetin käyttöasteita.

Alkuvuonna johtamismallia uudistettiin purkamalla konsernin-laajuisen matriisiorganisaatio ja asiakasrajapinnan toiminnot palautettiin liiketoimintayksiköille. Johtamismallin uudistuksella tavoiteltu tehokkuuden lisääntyminen ja kiinteiden kustannusten merkittävä pieneneminen etenivät suunnitellusti. Tähän mennessä tehdyillä toimenpiteillä tavoitellaan noin 5,5 miljoonan euron säästöä vuotuisissa kiinteissä kustannuksissa. Vaikutukset näkyvät osittain jo vuonna 2016 ja täysimääräisinä vuoden 2017 alusta alkaen.

Componenta vahvisti rahoitusasemaansa maksamalla pois yhtiön vakuudelliset velat ja laskemalla liikkeeseen 40 miljoonan euron vaihdettavan pääomalan. Järjestelyn seurauksena yhtiön velat vähenivät noin 72 miljoonaa euroa. Vaihdettavasta pääomalanasta konvertoitiin osakkeiksi noin 17 miljoonaa euroa touko-kesäkuussa. Kokonaisuudessaan edellä kuvattujen rahoitusjärjestelyiden seurauksena yhtiön oma pääoma kasvoi noin 57 miljoonaa euroa. Turkin tytäryhtiön lisärahoituksesta ja rahoituksen muuttamisesta pitkäaikaisemmaksi neuvotellaan turkkilaisten pankkien kanssa. Heikosta kannattavuudesta johtuen yhtiön likviditeetti on pysynyt kireänä. Kannattavuutta parantavia toimia ja kiinteiden kulujen karsimista tullaan edelleen jatkamaan."

## Avainluvut

	Q1-Q2 2016	Q1-Q2 2015	Muutos	2015
Tilaukanta, Me	78,2	96,8	-19,3 %	76,9
Liikevaihto, Me	243,1	265,1	-8,3 %	494,8
Oikaistu käyttökate, Me	7,6	20,9	-63,7 %	24,9
Oikaistu liikevoitto, Me	-1,4	11,7	n/a	7,0
Oikaistu liikevoitto, %	-0,6	4,4	n/a	1,4
Oikaistu tulos rahoituserien jälkeen, Me	-12,6	0,2	n/a	-18,4
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät tuloksessa rahoituserien jälkeen, Me	33,0	-1,6	n/a	-30,5
Verot, Me	-0,6	-0,2	140,2 %	-33,8
Tulos, Me	19,8	-1,6	n/a	-82,7
Osakekohtainen tulos, e	0,19	-0,02	n/a	-0,86
Net gearing, %	268	207	29,7 %	1 273
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, %	-1,0	7,0	n/a	2,3
Oikaistu oman pääoman tuotto, %	-88,3	-2,7	3 115 %	-20,4
Henkilöstö kauden lopussa ml. vuokratyövoima	4 194	4 320	-2,9 %	4 269

## Componentan osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2016

# Liikevaihto ja liikevoitto jäivät edellisvuotta pienemmiksi, rahoitusjärjestelyt ja rakennemuutokset jatkuvat

### Tilaukset ja myynnin kehitys

Talouden luottamusta kuvaavien indikaattoreiden kehitys katsauskauden aikana ei anna viitteitä nopeasta investointitavaroitten kysyntänäkymien paranemisesta toisen vuosipuoliskon aikana Euroopassa. Iso-Britannian EU-äänestyksen tulos saattaa luoda lisää epävarmuutta Euroopan kysyntänäkymiin, joskin ennätysellisen alhainen korkotaso Euroopassa sekä euron kurssin heikentyminen edesauttaisi talouden ja investointien nopeampaa elpymistä. Yhdysvaltojen talouskehityksen odotetaan jatkuvan maltillisella kasvurallalla ja Kiinassa talousnäkökymien odotetaan heikentyvän hieman toisella vuosipuoliskolla. Kysyntänäkymät konsernin asiakastoimialoilla ovat edelleen epävarmat, erityisesti kaivosteollisuudessa, maatalouskone-asiakastoimialalla sekä koneenrakennus-asiakastoimialalla. Raskaat ajoneuvot ja autoteollisuus-toimialoilla Euroopan kysyntänäkymät ovat vahvemmalla pohjalla.

Componentan tilaukset heinäkuun alussa oli 19 % pienempi kuin vuotta aiemmin eli 78,2 Me (96,8 Me). Tilaukset käsittää kahden seuraavan kuukauden asiakkaille vahvistetut tilaukset. Kierrätysteräksen ja raudan sekä alumiinin hintojen muutokset pienensivät katsauskauden tilaukset raaka-aineläisen pienentymisen johdosta noin 2 Me verrattuna edellisvuoden

vastaavaan ajankohtaan. Heerlenin Furan-linjan tuotannon siirto Ferromatrixille sekä Suomivalimon liiketoiminnan myynnin vaikutukset tilaukset laskuun olivat yhteensä noin 3 Me.

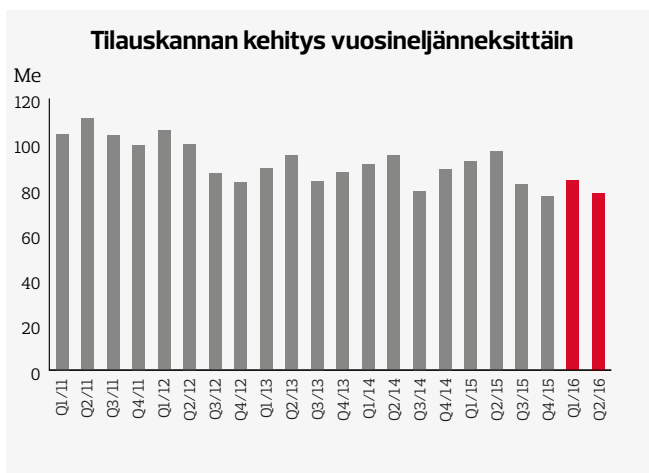
Raskaat ajoneuvot -asiakastoimialan tilaukset oli 4 % pienempi verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. Componentan asiakastoimialan myynti oli 5 % pienempi kuin edellisvuonna.

Rakennus- ja kaivosteollisuus -asiakastoimialan tilaukset heikkeni 32 % verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. Componentan asiakastoimialan myynti oli 17 % pienempi kuin edellisvuonna.

Koneenrakennus-asiakastoimialan tilaukset heikkeni 26 % edellisvuodesta. Componentan asiakastoimialan myynti oli 13 % pienempi kuin edellisvuonna.

Maatalouskoneet-asiakastoimialan tilaukset heikkeni 42 % verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan. Componentan asiakastoimialan myynti oli 5 % pienempi kuin edellisvuonna.

Autoteollisuus-asiakastoimialan tilaukset heikkeni 16 % edellisvuoteen verrattuna. Componentan asiakastoimialan myynti oli 2 % pienempi kuin edellisvuonna.

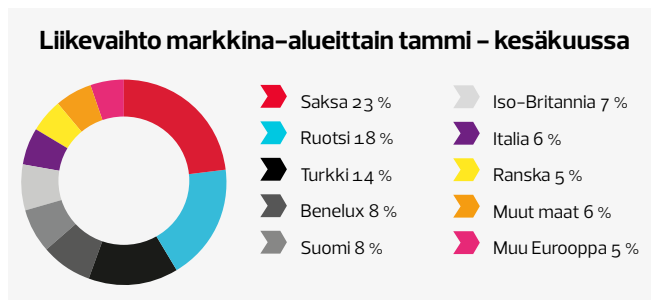


## Liikevaihto

Konsernin liikevaihto tammi - kesäkuussa laski 8 % ja oli 243 Me (265 Me). Componentan rautatuotteiden myynti laski alkuvuoden aikana noin 9 % edellisvuodesta johtuen lähinnä kaivos- ja rakennuskoneiden sekä koneenrakennusteollisuuden komponenttien heikosta myynnin kehityksestä päämarkkina-alueillamme. Alumiinituotteiden myynti laski 5 % edellisvuoteen verrattuna.

Konsernin kapasiteetin käyttöaste katsauskaudella oli 60 % (62 %).

Componentan liikevaihto jakautui katsauskaudella asiakastoimialoittain seuraavasti: raskaat ajoneuvot 33 % (32 %), rakennus- ja kaivosteollisuus 15 % (17 %), koneenrakennus 20 % (21 %), maataluskoneet 14 % (13 %) ja autoteollisuus 18 % (17 %).



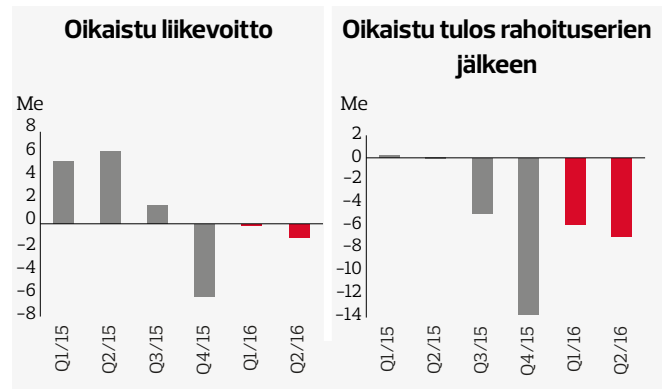
## Tulos

Konsernin katsauskauden oikaistu käyttökate heikkeni edellisvuodesta ja oli 7,6 Me (20,9 Me). Katsauskauden oikaistua käyttökate heikensivät edellisvuotta alhaisemmat tuotantovolyymit, Turkin palkkainflaatio sekä kireän likviditeetin aiheuttamat tuotantokatkokset. Lisäksi laatuksennukset nousivat hieman edellisvuoden vastaavasta ajankohdasta. Operatiivisten valuuttakurssierojen vaikutus käyttökatteeseen oli merkittävä, -3,2 Me (2,0 Me). Operatiivisiin valuuttakurssieroihin vaikuttavat pääasiassa kurssimuutokset Iso-Britannian punnassa, Turkin liirassa ja Ruotsin kruunussa.

Konsernin katsauskauden oikaistu liikevoitto heikkeni edellisvuodesta ja oli -1,4 Me (11,7 Me). IFRS:n mukainen katsauskauden liikevoitto, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttaneet erät, oli -11,9 Me (10,1 Me).

Konsernin oikaistut nettorahoituskulut katsauskaudella olivat -11,3 Me (-11,5 Me). Oikaistut nettorahoituskulut olivat edellisvuotta 0,2 Me pienemmät. Nettorahoituskulujen pienentyminen johtui valuuttakurssivoitoista, joiden vaikutusta pienensivät kasvaneet korkokulut. IFRS:n mukaiset nettorahoituskulut, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttaneet erät, olivat 32,3 Me (-11,5 Me).

Konsernin katsauskauden oikaistu tulos rahoituserien jälkeen oli -12,6 Me (0,2 Me) ja IFRS:n mukainen tulos rahoituserien jälkeen, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttaneet erät, oli 20,4 Me (-1,4 Me).



Katsauskauden liikevoittoon sisältyneet vertailukelpoisuuteen vaikuttaneet erät olivat -10,5 Me (-1,6 Me). Vertailukelpoisuuteen vaikuttaneet erät liikevoitossa liittyvät pääasiassa Heerlenin furaanilinjan lopettamiskuluihin -2,3 Me, Suomivalimon liiketoiminnan myyntitappioon -6,0 Me ja konsernihallinnon uudelleenjärjestelykuluihin -1,1 Me sekä muut kertaluonteiset erät yhteensä -1,1 Me. Katsauskauden nettorahoituseriin sisältyneet vertailukelpoisuuteen vaikuttaneet erät olivat 43,5 Me (-0,1 Me) ja ne liittyvät pääosin tasetta vahvistaviin rahoitusjärjestelyihin. Componenta Oyj on 16.5.2016 laskenut liikkeelle 40 Me:n

## Oikaistun käyttökateen eroanalyysi katsauskaudella edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna

Me	Q2/16	Q2/15	Ero %	Q1-Q2/16	Q1-Q2/15	Ero %
Liikevaihto	124,8	132,0	-5 %	243,1	265,1	-8 %
Tuotannon arvo	122,8	131,5	-7 %	244,5	267,3	-9 %
Materiaalit	-54,7	-60,6	-10 %	-109,6	-122,7	-11 %
Muuttuvat palkat ja ulkopuoliset palvelut	-23,9	-24,4	-2 %	-47,0	-47,9	-2 %
Muut muuttuvat ja kiinteät kulut	-40,9	-35,5	15 %	-80,2	-75,9	6 %
Kulut yhteensä	-119,5	-120,5	-1 %	-236,9	-246,4	-4 %
Oikaistu käyttökate	3,3	11,0	-70 %	7,6	20,9	-64 %

vaihdettavan pääomallainan sekä maksanut pois yhtiön vakuudelliset pankkilainat ja vakuudellisen joukkovelkakirjalainan. Järjestelyn seurauksena yhtiön vakuudelliset velat vähenivät noin 72 Me. Vakuudelliset velat maksettiin takaisin tase-arvoa alhaisempaan arvoon ja yhtiö kirjasi tasearvon ja maksetun summan välisen erotuksen järjestelypalkkioiden jälkeen, nettona 43,3 Me, muihin rahoitustuottoihin.

Katsauskauden verot olivat -0,6 Me (-0,2 Me).

Katsauskauden tulos oli 19,8 Me (-1,6 Me). Katsauskauden osakekohtainen laimentamaton tulos oli 0,19 e (-0,02 e).

Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto oli -1,0 % (7,0 %) ja katsauskauden sijoitetun pääoman tuotto vertailukelpoisuuteen vaikuttaneet erät mukaan lukien oli -9,4 % (6,0 %). Oikaistu oman pääoman tuotto oli -88,3 % (-2,7 %) ja katsauskauden oman pääoman tuotto mukaan lukien vertailukelpoisuuteen vaikuttaneet erät oli 130,8 % (-2,9 %).

## Tase, rahoitus ja kassavirta

Componenta ei vuonna 2015 täyttänyt tiettyjä syndikaattilainasopimuksen ehtoja, minkä vuoksi yhtiö allekirjoitti joulukuun 2015 lopussa pohjoismaisten syndikaattilainan osapuolten kanssa niin sanotun standstill-sopimuksen, jossa rahoittajat vapauttivat Componentan mainittujen lainaehtojen täyttämistä määrällisesti huhtikuun 2016 loppuun asti.

Componenta aloitti joulukuun alussa 2015 neuvottelut uusia strategisia linjauksia tukevasta ja yhtiön rahoitusaseman ja taseen vahvistamista turvaavasta rahoitusratkaisusta. Yhtiö tiedotti 1.4.2016 päässeensä alustavaan sopimukseen emoyhtiön vakuudellisten velkojen pois maksamisesta. 16.5.2016 Componenta Oyj laski liikkeelle 40 Me:n vaihdettavan pääomallainan sekä maksoi pois yhtiön vakuudelliset pankkilainat ja vakuudellisen joukkovelkakirjalainan yhteensä noin 72 Me. Vaihdettavaa pääomallainaa tarjottiin rajatulle joukolle valikoituja sijoittajia. Lainan merkintähinnosta 25,4 Me maksettiin rahalla ja 14,6 Me kuittaamalla merkintähinta yhtiöltä olevalla lainasaatavalla.

Vaihdettavan pääomallainan laina-aika on neljä vuotta ja laina on kertalyhenteinen. Yhtiö ei saa maksaa lainaa takaisin ennakko-aikaisesti. Lainan emissio- ja vuotuinen korko on 2 prosenttia. Laina on vaihdettavissa Componenta Oyj:n osakkeiksi laina-aikana. Osakkeiden merkintähinta on 50 senttiä. Merkintähinta on asetettu tasolle, jonka on katsottava olevan yhtiön kaikkien osakkeenomistajien kannalta kohtuullinen ottaen huomioon yhtäältä yhtiön osakkeen kurssitaso lainaa liikkeelle laskettaessa ja toisaalta tarve varmistaa lainan liikkeellelaskun onnistuminen. Lainaosuuksien perusteella tehtävien osakkeimerkintöjen seurauksena yhtiö antaa yhteensä enintään 80 milj. yhtiön uutta osaketta. 30.6.2016 mennessä vaihtovelkakirjalainaa

on vaihdettu osakkeiksi yhteensä 17 049 000 € ja yhtiö on antanut 34 098 000 uutta osaketta.

Kokonaisuudessaan edellä kuvattujen rahoitusjärjestelyiden seurauksena yhtiön vakuudelliset velat vähenivät noin 72 Me, vaihdettavaa pääomallainaa on jäljellä 30.6.2016 nimellismäärältään 23 Me ja yhtiön oma pääoma kasvoi noin 57 Me. Vakuudelliset velat maksettiin takaisin tase-arvoa alhaisempaan arvoon ja yhtiö kirjasi järjestelypalkkioiden jälkeisen erotuksen, nettona 43,3 Me, muihin rahoitustuottoihin.

Turkkilaisten pankkien kanssa jatketaan neuvotteluja koskien Turkin tytäryhtiön lisärahoitusta ja rahoituksen muuttamista pitkäaikaisemmaksi.

Rahoitusratkaisuiden lisäksi käyttöpääoman turvaaminen on tarkoitus rahoittaa myymällä ydinliiketoimintaan kuulumattomia liiketoimintoja ja omaisuutta. Lisälnessä sijaitsevan Suomivalimon valimoliiketoiminta myytiin 30.6.2016 Antti Lehtoselle, Olli Karhuselle sekä toimivalle johdolle perustettavan yhtiön lukuun. Lisälmen valimokiinteistö myytiin lisälmen Teollisuuskyklä Oy:lle. Suomivalimon liiketoiminnan velaton kauppahinta, kiinteistö, aineelliset ja aineettomat hyödykkeet ja vaihto-omaisuus oli 4,3 Me ja kaupan rahavirtavaikutus toisella vuosineljänneksellä oli 3,3 Me. Konserni kirjasi kaupasta 6,0 Me:n myyntitappion.

Componentan mäntäliiketoiminta pyritään myymään ja järjestelyn arvioidaan toteutuvan vuoden 2016 kolmannen vuosineljänneksen alkupuolella.

Näiden lisäksi yhtiö kartoittaa mahdollisuuksia myydä muita ydinliiketoimintaan kuulumattomia liiketoimintoja ja omaisuutta.

Konsernilla on erääntymässä pitkä- ja lyhytaikaisia lainoja pankeilta ja muilta rahoituslaitoksilta yhteensä 84,5 Me seuraavien 12 kuukauden aikana. Yhtiön likviditeetti oli katsauskaudella kireä, mikä vaikutti negatiivisesti yhtiön tuotannolliseen toimintaan.

Konsernin katsauskauden lopun rahat ja pankkisaamiset olivat yhteensä 7,1 Me (8,7 Me). Katsauskauden lopun rahat ja pankkisaamiset sisältävät 2,5 Me varoja, joiden käyttöön sisältyy nostorajoituksia liittyen Manisan vanhan valimokiinteistön myyntiin. Nostorajoitusten alaiset varat nostettiin kolmannen vuosineljänneksen alussa. Yhtiöllä ei ollut sitovia luottositoumuksia katsauskauden lopussa. Konsernin korolliset nettovelat olivat 167 Me (223 Me) katsauskauden lopussa. Nettovelkaantumisaste oli 268 % (207 %).

Konsernin omavaraisuusaste oli kesäkuun lopussa 15,5 % (22,5 %).

Liiketoiminnan nettorahavirta katsauskaudella oli 7,4 Me (1,8 Me). Parantunut liiketoiminnan rahavirta johtuu käyttöpääoman muutoksista, jotka katsauskaudella olivat 19,0 Me (-3,1 Me). Käyttöpääomaan sitoutuneet varat pienuivat lähinnä ostovelkojen kasvun johdosta. Erääntyneet ostovelat olivat katsauskauden

lopussa 36,6 Me. Yhtiön heikosta tuloskehityksestä johtuen käyttöpääomarahoituksen tilanne on pysynyt kireänä.

Componenta tehostaa pääomien käyttöä myyntisaatavien myynti-ohjelmilla, joiden perusteella osa myyntisaatavista myydään ilman takautumisoikeutta. Myytyjen myyntisaatavien määrä kesäkuun lopussa oli 91,4 Me (93,2 Me).

Kesäkuun lopussa yhtiön sijoitettu pääoma oli 237 Me (339 Me).

## Investoinnit

Componentan katsauskauden tuotannollisten investointien määrä oli 14,9 Me (8,0 Me), josta rahoitusleasing-investointien osuus oli 5,5 Me (0,2 Me). Katsauskauden investoinneista 10,6 Me oli pääasiassa kapasiteettia kasvattavia investointeja alumiiniliiketoimintaan Turkin Manisassa. Investointien nettorahavirta oli -4,1 Me (-6,4 Me), joka sisältää konsernin investointien kassavirran aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, myytyjen ja ostettujen osakkeiden sekä myytyjen käyttöomaisuushyödykkeiden ja liiketoimintojen kassavirran. Investointien nettorahavirta sisältää toisella vuosineljänneksellä Suomivalimon liiketoiminnan myynnistä saadut 3,3 Me sekä 2,5 Me saatuja ennakoita liittyen Manisan vanhan valimokiinteistön myyntiin.

## Strategia ja strategiset projektit

Componentan ensisijaisena tavoitteena on kannattavuuden selkeä parantaminen ja siihen liittyen on aloitettu liiketoimintarakenteen strateginen tarkastelu, joka sisältää mahdollisia tuotantolaitosten sulkemisia tai myyntejä, tuotannon siirtoja ja muita kannattavuuden selvään parantamiseen tähtäviä toimenpiteitä.

Osana käynnissä olevaa strategista tarkastelua Componentan johtamisjärjestelmä uudistettiin maaliskuun alussa. Uudessa järjestelmässä luovuttiin aikaisemmasta divisioonarakenteesta ja liiketoiminta jaettiin viiteen liiketoiminta-alueeseen: Suomen liiketoiminta, Ruotsin liiketoiminta, Hollannin liiketoiminta, Turkin rautaliiketoiminta ja Turkin alumiiniliiketoiminta. Liiketoiminta-alueet muodostuvat liiketoimintayksiköistä eli paikallisista valimoista, konepajoista ja takomoista. Liiketoiminta-alueet vastaavat myös omasta myynnistään.

Uudistuksella tavoitellaan merkittäviä kustannussäästöjä ja kiinteitä kustannuksia karsitaan useilla toimenpiteillä. Konsernitason myynti-, suunnittelu-, laatu- ja asiakaspalvelutoiminnot liitettiin osaksi liiketoimintayksiköitä. Toimenpiteillä pyritään liiketoimintayksiköiden ydinosamaisen kehittämiseen sekä asiakaspalvelun ja laadun oleelliseen parantamiseen.

Suomessa henkilöstön osallistumista johtamiseen on edistetty nimittämällä pääluottamusmies kunkin liiketoimintayksikön johtoryhmän jäseneksi.

Componenta Oyj:n tytäryhtiö Karkkilan Lääkärikeskus Oy myi 9.2.2016 konsernin ydinliiketoimintaan kuulumattoman lääkärikeskus- ja työterveyspalveluliiketoimintansa Mehiläinen Oy:lle. Lääkärikeskuksen omistus siirtyi Mehiläiselle 1.3.2016 alkaen.

lissalnessa sijaitsevan Suomivalimon valimoliiketoiminta myytiin 30.6.2016 Antti Lehtosen, Olli Karhusen sekä Suomivalimon toimivan johdon perustamalle yhtiölle. lissalmen valimokiinteistö myytiin lissalmen Teollisuuskylä Oy:lle. Suomivalimon liiketoiminnan velaton kauppahinta, kiinteistö, aineelliset ja aineettomat hyödykkeet ja vaihto-omaisuus oli 4,3 Me ja kaupan rahavirtavaikutus toisella vuosineljänneksellä oli 3,3 Me ja kaupan kokonaisrahavirta vaikutus vuonna 2016 on arviolta 4,1 Me. Konserni kirjasi kaupasta 6,0 Me:n myyntitappion.

Lisäksi aikaisemmin ilmoitetun mukaisesti Componentan mäntäliiketoiminta pyritään myymään ja järjestelyn arvioidaan toteutuvan vuoden 2016 kolmannen vuosineljänneksen alkupuolella. Mäntäliiketoiminnan omaisuuserät on luokiteltu myytävänä oleviksi omaisuuseriksi IFRS:n mukaisesti. Luokittelulla ei ollut oleellista vaikutusta konsernin katsauskauden tulokseen.

Manisan käytöstä poistettu valimokiinteistö myytiin 1.7.2016 ja kyseiset omaisuuserät on luokiteltu myytävissä oleviksi IFRS:n mukaisesti. Luokittelulla ei ollut vaikutusta konsernin katsauskauden tulokseen.

Näiden lisäksi yhtiö kartoittaa mahdollisuuksia myydä muita ydinliiketoimintaan kuulumattomia liiketoimintoja ja omaisuutta.

## Uudet liiketoimintasegmentit

Componenta selkeytti johtamisjärjestelmänsä 3.3.2016 alkaen osana käynnissä olevaa strategista tarkastelua. Uudessa järjestelmässä luovuttiin aikaisemmasta divisioonarakenteesta ja Componentan organisaatio jaettiin viiteen liiketoiminta-alueeseen, jotka vastaavat rauta- ja alumiinikomponenttien tuotannosta ja myynnistä. Uudet liiketoiminta-alueet ovat Suomen liiketoiminta, Ruotsin liiketoiminta, Hollannin liiketoiminta, Turkin rautaliiketoiminta ja Turkin alumiiniliiketoiminta ja ne muodostuvat liiketoimintayksiköistä eli paikallisista valimoista, konepajoista ja takomoista.

Componentan raportointi toteutetaan jatkossa uusien raportointisegmenttien - Rautaliiketoiminta ja Alumiiniliiketoiminta - mukaisesti. Uusi raportointi otettiin käyttöön 1.1.2016 alkaen ja sen mukaiset vertailutiedot julkaistiin 20.4.2016. Rautaliiketoimintaan kuuluvat Componentan rautavalimot ja konepajat Suomessa, Ruotsissa, Hollannissa ja Turkissa. Lisäksi siihen kuuluvat mäntävalmistaja Pistons Suomessa ja Wirsbon takomot Ruotsissa sekä osakkuusyhtiö Componenta-Ferromatrix NV. Alumiiniliiketoimintaan kuuluvat Turkissa sijaitsevat alumiinivalimo ja vanteiden tuotantoyksikkö.

Näiden ydinliiketoimintaan kuuluvien segmenttien ulkopuolelle jää Muu liiketoiminta, joka sisältää palveluyhtiöt ja kiinteistöyhtiöt Suomessa, konsernin hallintotoiminnot, myynti- ja logistiikkayhtiö Componenta UK Ltd:n ja osakkuusyhtiö Kumsan A.S:n.

## Liiketoimintasegmenttien kehitys

### Rautaliiketoiminta

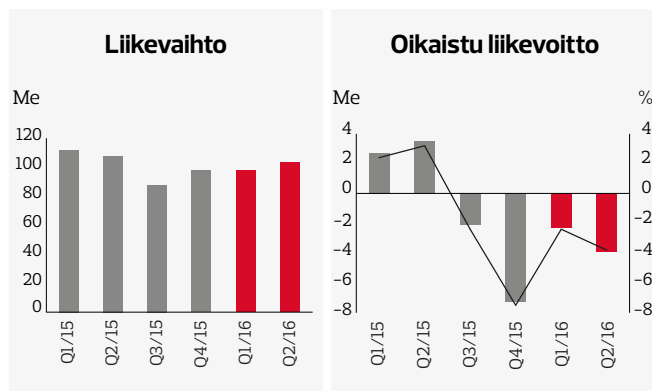
Rautaliiketoiminnan liiketoimintayksiköt ovat Turkin Orhan-gazissa sijaitsevat valimo ja konepaja, Hollannin Heerlenissä ja Weertissä sijaitsevat valimot, Suomen Iisalmissa, Karkkilassa ja Porissa sijaitsevat valimot, Ruotsin Främnestadissa sijaitseva konepaja sekä mäntävalmistaja Pistons Suomessa ja Wirsbom takomot Ruotsissa sekä osakkuusyhtiö Componenta-Ferromatrix NV.

Rautaliiketoiminnan tilauskanta heinäkuun alussa oli 63,9 Me (80,3 Me) eli 20,4 % alempi verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan. Tilauskanta käsittää kahden seuraavan kuukauden asiakkaille vahvistetut tilaukset. Rautaliiketoiminnan tilauskanta muodostuu pääasiassa raskaan ajoneuvoteollisuuden, rakennus- ja kaivoskoneteollisuuden, koneenrakennusteollisuuden sekä maatalouskoneteollisuuden tilauksista.

Rautaliiketoiminnan huhti – kesäkuun liikevaihto oli 103,1 Me (107,6 Me) ja oikaistu liikevoitto oli -3,9 Me (3,5 Me).

Rautaliiketoiminnan liikevaihto katsauskaudella oli 200,7 Me (219,5 Me) eli 8,6 % alempi kuin edellisvuonna.

Katsauskauden oikaistu liikevoitto oli -6,2 Me (6,2 Me). Oikaistua liikevoittoa heikensivät edellisvuotta alhaisemmat tuotantovolyymit, kireän likviditeetin aiheuttamat tuotantokatkokset sekä Turkin palkkainflaatio ja operatiiviset valuuttakurssi-muutokset.



Rautaliiketoiminnan henkilömäärä mukaan lukien vuokratyövoima oli katsauskauden aikana keskimäärin samalla tasolla verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon 3 210 (3 217).

### Alumiiniliiketoiminta

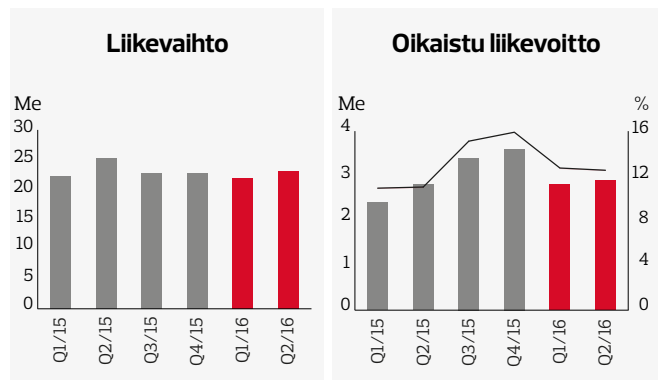
Alumiiniliiketoiminnan liiketoimintayksiköt ovat Turkin Manisas-sa sijaitsevat alumiinivalimo ja vanteiden tuotantoyksikkö.

Alumiiniliiketoiminnan tilauskanta heinäkuun alussa oli 15,3 Me (18,1 Me) eli 15,3 % alempi kuin edellisvuonna vastaavana ajankohtana. Tilauskanta käsittää kahden seuraavan kuukauden asiakkaille vahvistetut tilaukset. Alumiiniliiketoiminnan tilauskanta muodostuu pääasiassa autoteollisuuden tilauksista. Lisäksi alumiinituotteita toimitetaan jonkin verran myös raskaalle ajoneuvoteollisuudelle ja maatalouskoneisiin.

Alumiiniliiketoiminnan huhti – kesäkuun liikevaihto oli 23,0 Me (25,2 Me) ja oikaistu liikevoitto oli 2,9 Me (2,8 Me).

Alumiiniliiketoiminnan liikevaihto katsauskaudella oli 44,8 Me (47,4 Me) eli 5,4 % pienempi kuin edellisvuonna. Alumiinituotteiden kysyntä säilyi hyvänä ja liikevaihdon lasku johtuu pääasiassa halventuneista raaka-ainehinnoista.

Katsauskauden oikaistu liikevoitto oli 5,6 Me (5,2 Me). Oikaistu liikevoitto oli hieman edellisvuotta parempi pääasiassa alhaisemmista raaka-ainekustannuksista johtuen, jonka vaikutusta Turkin nousut palkkainflaatio heikensi hieman.



Alumiiniliiketoiminnan henkilömäärä mukaan lukien vuokratyövoima oli katsauskauden aikana keskimäärin 1 % suurempi verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon 890 (883).

### Muu liiketoiminta

Muu liiketoiminta sisältää palveluyhtiöt ja kiinteistöyhtiöt Suomessa, konsernin hallintotoiminnot, myynti- ja logistiikkayhtiö Componenta UK Ltd:n Iso-Britanniassa ja osakkuusyhtiö Kumsan A.S:n Turkissa.

Muun liiketoiminnan katsauskauden oikaistu liikevoitto oli -0,6 Me (0,2 Me).



## Henkilöstö

Konsernin keskimääräinen henkilömäärä katsauskauden aikana oli 4 238 (4 268) mukaan lukien vuokratyövoima 324 (308).  
Konsernin henkilömäärä katsauskauden lopussa oli 4 194 (4 320), mukaan lukien vuokratyövoima 362 (302).

Maantieteellisesti henkilöstö jakautui siten, että katsauskauden lopussa Turkissa oli 63 % (62 %), Suomessa 15 % (15 %), Hollannissa 12 % (13 %), ja Ruotsissa 10 % (10 %) henkilöstöstä.

### Henkilöstö maittain katsauskauden lopussa

	Q2 2016	Q2 2015	Muutos	31.12.2015
Turkki	2 635	2 665	-1 %	2 642
Suomi	634	655	-3 %	659
Hollanti	487	547	-11 %	547
Ruotsi	438	453	-3 %	421

### Henkilöstö divisioonittain katsauskauden lopussa

	Q2 2016	Q2 2015	Muutos	31.12.2015
Rautaliiketoiminta	3 183	3 241	-2 %	3 188
Alumiini- liiketoiminta	892	910	-2 %	911
Muu liiketoiminta (ilman konserni- hallintoa)	14	23	-39 %	22
Konsernihallinto	105	146	-28 %	148

## Osakkeet ja osakepääoma

Componenta Oyj:n osake noteerataan Nasdaq Helsingissä. Osakkeen katsauskauden keskimääräinen kurssi oli 0,52 euroa, alin kurssi 0,44 euroa ja ylin kurssi 0,71 euroa. Osakkeen kurssi kesäkuun lopussa oli 0,47 euroa (1,10 euroa). Osakekannan markkina-arvo oli katsauskauden lopussa 61,3 Me (107,0 Me) ja osakkeen suhteellinen vaihto katsauskaudella 4,4 % (8,6 %) osakekannasta.

Componentan osakepääoma oli katsauskauden päättyessä 21,9 Me (21,9 Me). Yhtiön osakkeiden yhteenlaskettu määrä katsauskauden lopussa oli 131 367 224 (97 269 224) osaketta. Osakkeiden määrän kasvu johtuu vaihtovelkakirjalainan pääomien vaihtamisesta osakkeiksi. 16.5.2016 Componenta Oyj laski liikkeelle 40 Me:n vaihdettavan pääomalainan. 30.6.2016 Mennessä vaihtovelkakirjalainaa on vaihdettu osakkeiksi yhteensä 17 049 000 € ja yhtiö on antanut 34 098 000 uutta osaketta.

Osakkeenomistajien määrä katsauskauden päättyessä oli 2 814 (2 584).

## Liputusilmoitukset

Vaihtovelkakirjalainan osakkeiksi vaihtamisen seurauksena Componenta on saanut useita Arvopaperimarkkinain

mukaisia liputusilmoituksia aikavälillä 26. – 30.5.2016. Kaikista liputusilmoituksista on annettu erilliset pörssitiedotteet.  
Liputusilmoitusten mukaan Sampo Oyj:n osuus Componenta Oyj:n osakkeiden kokonaismäärästä ja äänimäärästä on ylittänyt 10 %, Sampo-konsernin osuus Componenta Oyj:n osakkeiden kokonaismäärästä ja äänimäärästä on ylittänyt 15 %, Keskinäisen Työeläkevakuutusyhtiö Elon osuus Componenta Oyj:n osakkeiden kokonaismäärästä ja äänimäärästä on alittanut 5 %, Heikki Lehtosen ja hänen määräysvalta-yhtiöiden Oy Högfors-Trading Ab:n ja Cabana Trade S.A.:n yhteenlaskettu osuus Componenta Oyj:n osakkeiden kokonaismäärästä ja äänimäärästä alittanut 10 % sekä Sp-Rahastoyhtiö Oy:n osuus Componenta Oyj:n osakkeiden kokonaismäärästä ja äänimäärästä on alittanut 5 %.

## Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Componenta Oyj:n 1.4.2016 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti tilikauden 1.1. – 31.12.2015 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa ei jaeta 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta.

Hallituksen jäsenten lukumääräksi päätettiin kuusi. Yhtiökokous päätti valita nykyisen hallituksen jäsenet Olavi Huhtalan, Olli Isotalon, Perttu Louhiluodon, Riitta Palomäen, Matti Ruotsalan ja Tommi Salusen uudelleen seuraavaksi toimikaudeksi.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 60 000 euroa ja hallituksen jäsenille 30 000 euroa. Lisäksi hallituksen alaisten valiokuntien jäsenille maksetaan 5 000 euroa. Hallituksen jäsenten matkakulut korvataan tilikaudella 1.1. – 31.12.2016 yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Tilintarkastajaksi yhtiökokous valitsi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n.

## Ylimääräisen yhtiökokouksen päätökset

Componentan ylimääräinen yhtiökokous päätti 15.4.2016 hallituksen valtuuttamisesta päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Osakeantivaltuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden enimmäismäärä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella annettavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 100 000 000 osaketta. Valtuutuksen nojalla hallitus voi päättää esimerkiksi sellaisten erityisten oikeuksien myöntämisestä, jotka oikeuttavat saamaan maksua vastaan yhtiön uusia osakkeita, tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita siten, että merkintähinta maksetaan käyttämällä Merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen (vaihtovelkakirja).

Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeantiin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta käytetään esimerkiksi yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseksi.

Componenta Oyj on 24.3.2016 ja 1.4.2016 tiedottanut valmisteilla olevasta yhtiön tasetta merkittävästi vahvistavasta rahoitusjärjestelystä. Järjestelyn toteutuminen edellytti muun muassa, että 15.4.2016 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päättää hallitukselle myönnettävästä osakkeiden ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevasta valtuutuksesta. 16.5.2016 Componenta Oyj laski liikkeelle 40 Me:n vaihdettavan pääomalan ja maksoi pois yhtiön vakuudelliset pankkilainat ja vakuudellisen joukkovelkakirjalainan yhteensä noin 72 Me. Laina on vaihdettavissa Componenta Oyj:n osakkeiksi laina-aikana. Osakkeiden merkintähinta on 50 senttiä. Merkintähinta on asetettu tasolle, jonka on katsottava olevan yhtiön kaikkien osakkeenomistajien kannalta kohtuullinen ottaen huomioon yhtäältä yhtiön osakkeen kurssitaso lainaa liikkeelle laskettaessa ja toisaalta tarve varmistaa lainan liikkeellelaskun onnistuminen. Lainaosuuksien perusteella tehtävien osake-merkintöjen seurauksena yhtiö antaa yhteensä enintään 80 milj. yhtiön uutta osaketta.

## Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Componentan ylimääräinen yhtiökokous päätti 15.4.2016 hallituksen ehdotusten mukaisesti optio-oikeuksien antamisesta.

Optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää, joten optio-oikeuksien antamisella on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta ja ne oikeuttavat Merkitsemään yhteensä enintään 10 000 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Hallitus päättää optio-oikeuksien jakamisesta ja voi lisäksi päättää niiden saamista koskevista erityisistä lisäehdoista. Optio-oikeuksia jaetaan vain, jos yhtiö toteuttaa suunnitellun rahoitusjärjestelyn turkkilaisten pankkien kanssa jo toteutetun vaihdettavan pääomalan liikkeellelaskun lisäksi. Turkkilaisten pankkien kanssa on neuvoteltu Turkin tytäryhtiön lisärahoituksesta ja rahoituksen muuttamisesta pitkäaikaisemmaksi. Neuvottelut jatkuvat edelleen.

## Hallitus ja johto

Yhtiökokouksen jälkeinen hallitus kokouksessaan valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Matti Ruotsalan ja varapuheenjohtajaksi Olavi Huhtalan.

Componentalla on hallituksen tarkastusvaliokunta, jonka puheenjohtajaksi hallitus valitsi Riitta Palomäen ja jäseniksi Olavi Huhtalan sekä Tommi Salusen.

Componentalla on myös osakkeenomistajista tai osakkeenomistajien edustajista koostuva nimitystoimikunta, johon Componentan kolme suurinta osakkeenomistajaa, Euroclear Finland Oy:n 31.8.2015 päivätyn osakasluettelon mukaan, nimeävät yhden edustajan. Nimitystoimikunnan tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset hallituksen jäseniksi ja hallituksen jäsenten palkkioiksi.

Componenta-konsernin johtoryhmän 1.1. – 3.3.2016 muodostivat toimitusjohtaja Harri Suutari, Valimodivisioonan johtaja Olli Karhunen, Konepajadivisioonan johtaja Juha Alhonoja, Alumiinidivisioonan johtaja Sabri Özdoğan, talousjohtaja Markku Honkasalo, henkilöstö- ja lakiasiaintoiminnan johtaja Pauliina Rannikko ja globaaleista asiakkuuksista vastaava myyntijohtaja Furio Scolaro.

Johtamisjärjestelmän uudistamisen yhteydessä myös Componentan johtoryhmän kokoonpano muuttui. 3.3.2016 alkaen konsernin johtoryhmän muodostivat toimitusjohtaja Harri Suutari, Ruotsin liiketoiminnan johtaja Juha Alhonoja, Suomen liiketoiminnan johtaja Seppo Erkkilä, Hollannin liiketoiminnan johtaja Mika Hassinen, Turkin rautaliiketoiminnan johtaja Pasi Mäkinen ja Turkin alumiiniliiketoiminnan johtaja Sabri Özdoğan sekä talousjohtaja Markku Honkasalo, henkilöstö- ja lakiasiaintoiminnan johtaja Pauliina Rannikko ja kehitysjohtaja Sami Sivuranta.

8.6.2016 Eddy Kremers nimitettiin konsernin johtoryhmän jäseneksi vastuullaan Hollannin liiketoiminta-alueen johtaminen. Mika Hassinen, entinen Hollannin liiketoiminta-alueen johtaja päätti siirtyä muihin tehtäviin Componenta-konsernin ulkopuolella.

Kehitysjohtaja Sami Sivuranta on 30.6.2016 siirtynyt muihin tehtäviin Componenta-konsernin ulkopuolella. Hänen tilalleen johtoryhmään ei nimitetty uutta henkilöä.

## Riskit ja epävarmuustekijät

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

Konsernin liiketoiminnan kannalta olennaista on tiettyjen raaka-aineiden, kuten kierrätysteräksen ja harkkoraudan 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 2015 tilinpäätöksessä.

## Jällelrahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Vuoden 2016 ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen aikana Componenta on valmistellut ja toteuttanut toimenpideohjelmia toimintansa jatkuvuuden turvaamiseksi ja rahoitusasemansa vahvistamiseksi. Tavoiteltu järjestely muodostaa kokonaisuuden, joka toteutuessaan luo mahdollisuuden lähteä toteuttamaan yhtiön uutta strategiaa noudattaen toiminnan jatkuvuusperiaatetta.

Neuvottelut Pohjoismaisten syndikaattipankkien sekä muiden sijoitusinstituutioiden kanssa jatkuivat ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen aikana. Yhtiö on tiedottanut rahoitusjärjestelyjen etenemisestä 11.3.2016, 1.4.2016, 29.4.2016, 11.5.2016 ja 17.5.2016. Osana tavoiteltavaa järjestelyä Componenta Oyj laski liikkeelle 40 Me:n vaihdettavan pääomallainan sekä maksoi pois yhtiön vakuudelliset pankkilainat ja vakuudellisen joukkovelkakirjalainan yhteensä noin 72 Me 16.5.2016. Pääasialliset tavoitteet Pohjoismaisten syndikaattipankkien sekä muiden sijoitusinstituutioiden kanssa saavutettiin siten toisen vuosineljänneksen aikana.

Neuvottelut turkkilaisten rahoituslaitosten ja muiden paikallisten sijoitusinstituutioiden kanssa ovat jatkuneet vuoden 2016 ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen aikana. Neuvotteluiden tavoitteena on turvata Turkin tytäryhtiön lisärahoitustarpeet sekä muuttaa rahoituksen maturiteettia pitkäaikaisemmaksi.

Ilman kaikkien tavoiteltujen rahoitusjärjestelyiden onnistumista toiminnan jatkuvuutta ei voida turvata. Konsernilla on erääntymässä pitkä- ja lyhytaikaisia lainoja rahoituslaitoksilta 84,5 Me seuraavien 12 kuukauden aikana. Yhtiön likviditeetti on ollut alkuvuonna 2016 kireä, mikä on vaikuttanut negatiivisesti yhtiön tuotannolliseen toimintaan.

Konsernin rahoituksen saatavuus pyritään varmistamaan hajauttamalla lainasalkku maturiteettien, rahoituslähteiden ja -instrumenttien osalta. Yhden rahoituslähteen luototusosuus ei

saa nousta rahoituspolitiikassa asetetun määrän yli. Katsauskauden lopussa konsernissa käytössä olevista rahoituslähteistä tärkeimpiä ovat turkkilaisista pankeista nostettu klubilaina, myyntisaatavien rahoitus ilman takautumisoikeutta, vaihdettava pääomallainan, muut bilateraalit lainasopimukset turkkilaisten pankkien kanssa, leasing-rahoitus, joukkovelkakirjalainat ja eläkelainat.

Rahoitusjärjestelyiden toteutumiseen liittyy epävarmuustekijöitä, joita on kuvattu tilinpäätöksen laadintaperiaateissa ja liitetiedossa 32.

## Valuuttariski

Componentan transaktioposition suojauspolitiikan mukaisesti Turkin valuuttamääräisten erien osalta suojausasteiden on mahdollista olla toimitusjohtajan päätöksellä 0 - 100 prosenttia. Yhtiön näkemyksen mukaan Turkin liira tulee heikkenemään euroa ja muita päävaluuttoja vastaan pidemmällä aikavälillä suuresta inflaatioerosta johtuen. Heikosta taloudellisesta tilanteesta johtuen yhtiö ei tällä hetkellä saa tarvittavia luottolimiittejä suojaavien johdannaisten solmimista varten.

Tarkempaa tietoa Componentan riskeistä ja riskienhallinnasta löytyy vuoden 2015 tilinpäätöksen liitetiedoista.

## Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Manisan käytöstä poistettu valimokiinteistö myytiin 1.7.2016 ja kyseiset omaisuuserät on luokiteltu myytävissä oleviksi IFRS:n mukaisesti. Luokittelulla ei ollut vaikutusta konsernin katsauskauden tulokseen.

Componenta on tiedottanut 18.7.2016 suunnittelevansa yhdistää Heerlenin ja Weertin valimot Hollannissa ja on 18.7.2016 käynnistänyt yhteistoimintaneuvottelut liittyen Heerlenin tuorehiekkalinjan mahdolliseen siirtämiseen Weertin valimoon ja sen seurauksena Heerlenin valimon sulkemiseen.

## Toimintaympäristön kehitys

Yhtiöllä ei ole tiedossa, että Turkin viimeaikaiset tapahtumat vaikuttaisivat sellaisenaan paikallisiin tuotantoaikatauluihin.

Talouden luottamusta kuvaavien indikaattoreiden kehitys katsauskauden aikana ei anna viitteitä nopeasta investointitavaroiden kysyntänäkymien paranemisesta toisen vuosipuoliskon aikana Euroopassa. Iso-Britannian EU-äänestyksen tulos saattaa luoda lisää epävarmuutta Euroopan kysyntänäkymiin, joskin ennätyskellisen alhainen korkotaso Euroopassa sekä euron kurssin heikentyminen edesauttaisi talouden ja investointien nopeampaa

elpymistä. Kysyntänäkymät konsernin asiakastoimialoilla ovat edelleen epävarmat, erityisesti kaivosteollisuudessa, maatalouskone-asiakastoimialalla sekä koneenrakennus-asiakas-toimialalla. Raskaat ajoneuvot ja autoteollisuus -toimialoilla kysyntänäkymät ovat vahvemmallalla pohjalla.

Raskaat ajoneuvot -asiakastoimialan tilauskanta oli 4 % pienempi verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. Raskaan ajoneuvoteollisuuden kysynnän odotetaan nousevan hieman vuonna 2016 Euroopassa.

Rakennus- ja kaivosteollisuus -asiakastoimialan tilauskanta heikkeni 32 % verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. Asiakastoimialan kokonaiskysynnän vuonna 2016 odotetaan jäävän pienemmäksi kuin edellisenä vuonna.

Koneenrakennus-asiakastoimialan tilauskanta heikkeni 26 % edellisvuodesta. Asiakastoimialan sisällä kysyntä vaihtelee asiakkaittain ja maantieteellisesti.

Maatalouskoneet-asiakastoimialan tilauskanta heikkeni 42 % verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan. Asiakastoimialan kysynnän odotetaan jatkuvan alhaisella tasolla myös toisella vuosipuoliskolla.

Autoteollisuus-asiakastoimialan tilauskanta heikkeni 16 % edellisvuoteen verrattuna. Autoteollisuuden kysynnän Euroopassa odotetaan nousevan vuonna 2016, mutta Turkin kysynnän odotetaan jäävän edellisen vuoden tasolle ja Venäjän kysynnän odotetaan laskevan. Componentan suhteellinen osuus alumiinivanteiden toimituksista on hieman pienentynyt vuoden 2016 aikana, johtuen pääasiassa kapasiteettirajoituksista kysynnän suhteellisen kasvun siirtyessä suurempiin vannekokoihin.

## Componentan tulosohjeistus 2016

Yhtiön taloudellisen tilanteen ja käynnissä olevan rakennemuutoksen johdosta tulosohjeistuksen antaminen on poikkeuksellisen haastavaa. Sen vuoksi Componentan ei toistaiseksi anna ennustetta tuloskehityksestä näkymiä kommentoidessaan.

Helsinki 19. heinäkuuta 2016

COMPONENTA OYJ  
Hallitus

## Osavuositarkastuksen taulukot

### Laadintaperiaatteet

Tämä tilintarkastamaton osavuositarkastus 30.6.2016 on laadittu osavuositarkastuksia koskevan IAS 34 -standardin mukaisesti. Componenta on soveltanut osavuositarkastuksen laatimisessa samoja konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2015, joka on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten kuin ne on EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyt.

### Segmenttiraportoinnin muutos

Componentan maaliskuussa 2016 toteuttama johtamisjärjestelmän selkeyttäminen muutti myös konsernin raportoitavat liiketoimintasegmentit ja niitä vastaava raportointi käynnistyi 2016 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Uuden rakenteen mukaisesti Componentan liiketoiminta jaetaan kahteen raportointisegmenttiin, jotka ovat Rautaliiketoiminta ja Alumiiniliiketoiminta. Rautaliiketoimintaan kuuluvat Componentan rautavalmioiden ja konepajat Suomessa, Ruotsissa, Hollannissa ja Turkissa. Lisäksi siihen kuuluvat mäntävalmistaja Pistons Suomessa, Wirshon takomot Ruotsissa sekä yhteisyritys Componenta-Ferromatrix NV. Alumiiniliiketoimintaan kuuluvat Turkissa sijaitsevat alumiinivalimo ja vanteiden tuotantoyksikkö. Näiden ydinliiketoimintaan kuuluvien segmenttien ulkopuolelle jää Muu liiketoiminta, joka sisältää palveluyhtiöt ja kiinteistöyhtiöt Suomessa, konsernin hallintotoiminnot, myynti- ja logistiikkayhtiö Componenta UK Ltd:n sekä osakkuusyhtiö Kumsan A.S:n.

### Lähipiiritapahtumat

Katsauskaudella ei ollut tavaroiden myyntiä osakkuusyhtiöille ja ostot osakkuusyhtiöiltä olivat 0,1 Me (0,0 Me). Katsauskauden palveluiden myynnit osakkuusyhtiöille olivat 0,1 Me (0,0 Me).

Componenta Oyj:n toimitusjohtaja Harri Suutari sekä talousjohtaja Markku Honkasalo osallistuivat 16.5.2016 liikkeellelasketun 40 miljoonan euron vaihtovelkakirjalainan merkintään. Suutari merkitsi lainaosuuksia 474 000 eurolla ja Honkasalo 60 000 eurolla.

### Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Tämä osavuositarkastus on laadittu perustuen toiminnan jatkuvuuteen. Yhtiön johto on toiminnan jatkuvuuden periaatetta arvioidessaan huomionnut yhtiön tarkastelun alaisena olevan strategian ja siihen liittyvät ennusteet sekä käytettävissä olevat rahoituslähteet ja uudelleenrahoitukseen sekä likviditeettiin liittyvät riskit. Yhtiö on jatkanut ensimmäisen vuosipuoliskon 2016 aikana neuvotteluita rahoitusaseman ja taseen vahvistamista turvaavasta rahoitusratkaisusta. Uusien rahoitusjärjestelyiden tavoitteena on turvata käyttö pääoman riittävyys seuraavan 12 kuukauden ajaksi, rahoituksen riittävyys strategisten toimenpiteiden läpiviemiseen sekä sovittujen lainojen hoitokulut sekä lyhennykset.

16.5.2016 Componenta Oyj laski liikkeelle 40 Me vaihdettavan pääomallainan sekä maksoi pois yhtiön vakuudelliset pankkilainat ja vakuudellisen joukkovelkakirjalainan yhteensä noin 72 Me. Vaihdettavaa pääomallainaa tarjottiin rajatulle joukolle valikoituja sijoittajia. Lainan merkintähinnoista 25,4 Me maksettiin rahalla ja 14,6 Me kuittaamalla merkintähinta yhtiöltä olevalla lainasaatavalla. Toukokuun loppupuolella tapahtuneiden osakevaihtojen jälkeen vaihdettavaa pääomallainaa on jäljellä 30.6.2016 nimellismäärältään 23 Me. Turkilaisten pankkien kanssa on jatkettu neuvotteluita koskien Turkin tytäryhtiön lisärahoitusta ja rahoituksen muuttamista pitkäaikaisemmaksi. Rahoitusratkaisuiden lisäksi käyttö pääoman turvaaminen on tarkoitus rahoittaa myymällä ydinliiketoimintaan kuulumattomia liiketoimintoja ja omaisuutta. Lisäsalissa sijaitsevan Suomalaisen valimon valimoliiketoiminta myytiin 30.6.2016. Componentan mäntäliiketoiminta pyritään myymään ja järjestelyn arvioidaan toteutuvan vuoden 2016 kolmannen vuosineljänneksen alkupuolella. Näiden lisäksi yhtiö kartoittaa mahdollisuuksia myydä muita ydinliiketoimintaan kuulumattomia liiketoimintoja ja omaisuutta.

Neuvottelut rahoituslaitosten sekä muiden sijoittajainstituutioiden kanssa jatkuvat edelleen kolmannen vuosineljänneksen aikana. Yhtiön maksuvalmiustilanteeseen ja rahoitusjärjestelyjen onnistumiseen sekä niiden vaikutukseen yhtiön tuloskehitykseen liittyy olennaisia epävarmuustekijöitä, jotka yhtiön johto on huomionnut tehdessään arviota toiminnan jatkuvuudesta. Ilman neuvoteltavana olevien jälleenrahoitusjärjestelyiden toteutumista yhtiöllä ei ole riittävää käyttö pääomaa seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin. Mikäli rahoitusjärjestelyitä ei pystytä toteuttamaan riittävässä määrin, yhtiö ei mahdollisesti pysty realisoimaan varojaan ja suorittamaan velkojaan osana tavantomaista liiketoimintaa. Yhtiön näkemyksen mukaan riittävän uudelleenrahoituksen järjestäminen on kuitenkin todennäköistä. Valmisteltavan strategian aiheuttamat liiketoiminnan uudelleenjärjestelytoimenpiteiden vaikutukset sekä niihin liittyvät luontaiset epävarmuustekijät on otettu huomioon konsernin tase-erien esittämisessä.

Toiminnan jatkuvuuteen liittyviä oletuksia on kuvattu tarkemmin vuoden 2015 tilinpäätöksessä

### Myytävänä olevat omaisuuserät

Componenta on käynnistänyt toimenpiteet Pietarsaassa sijaitsevan mäntiä valmistavan yksikön myymiseksi. Mäntiä valmistavan yksikön pitkäaikaiset aineelliset sekä aineettomat hyödykkeet ja konserniliiketarve sekä vaihto-omaisuus on määriteltävä lyhytaikaiseksi myytävänä olevaksi omaisuuseräksi IFRS 5 -standardin mukaisesti. Kaupan odotetaan tapahtuvan vuoden 2016 aikana.

Manisan käytöstä poistettu valimokiinteistö myytiin 1.7.2016 ja kyseiset omaisuuserät on luokiteltu myytävissä oleviksi IFRS:n mukaisesti. Luokittelulla ei ollut vaikutusta konsernin katsauskauden tulokseen.

### **Taloudellisessa raportoinnissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut**

Componenta julkaisee IFRS-tunnuslukujen ohella vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvatakseen varsinaisen liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri kaustien välillä.

Yhtiön julkaisemat vaihtoehtoiset tunnusluvut sisältävät yhtiön liiketoiminnan tulosta ja kannattavuutta kuvaavia tunnuslukuja, joista on oikaistu yhtiön varsinaiseen perusliiketoimintaan liittyttämiä vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Olennaisimpia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä ovat luovutusvoitot ja -tappiot, tuotantolaitoksen sulkemiseen liittyvät tehottomuus- ja sopeuttamiskulut sekä ylimääräiset alaskirjaukset ja mahdolliset alaskirjausten peruutukset, onnettomuuksiin ja luonnonkatastrofeihin liittyvät kulut sekä uudelleenjärjestelyyn, ympäristöön ja vahingonkorvauksiin liittyvät varaukset. Konsernin johto käyttää harkintaa tehdessään päätöksiä vertailukelpoisuuteen vaikuttavien erien luokittelussa.

Componenta on muuttanut vaihtoehtoisista tunnusluvuista käyttämänsä terminologiaa Euroopan arvopaperimarkki-

naviranomaisen (European Securities and Market Authority, ESMA) antaman ohjeistuksen mukaisesti. Componentan aiemmin käyttämä "Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä" on muutettu muotoon "Oikaistu liikevoitto". Vastaavasti "käyttökate ilman kertaluonteisia eriä" on muutettu muotoon "Oikaistu käyttökate" ja "Tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä" on muutettu muotoon "Oikaistu tulos rahoituserien jälkeen".

Muita Componentan käyttämiä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat käyttökate, omavaraisuusaste, sijoitetun pääoman tuotto, oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, oman pääoman tuotto, oikaistu oman pääoman tuotto, nettovelkaantumisaste, oikaistu osakekohtainen tulos ja korolliset nettovelat.

### **Operatiiviset valuuttakurssierät**

Konserni on aiempina vuosina raportoinut perusliiketoiminnan kannattavuuden ja liikevoiton myös operatiivisista valuuttakurssieristä puhdistettuna. Konserni luopuu tästä raportointikäytännöstä jatkossa ja siten raportoidut luvut ovat lähtökohtaisesti joko IFRS-lukuja tai ylempänä kuvattuja vaihtoehtoisia tunnuslukuja. Operatiivisia valuuttakurssieroja syntyy esimerkiksi valuuttamääräisistä ostovelosta ja myyntisaamisista sekä muista valuuttamääräisistä operatiivisista saamisista ja veloista. Sellaisten johdannaisten tulosvaikutukset, joilla suojataan operatiivisia valuuttaposisioita, on myös sisällytetty määritelmällisesti operatiivisiin valuuttakurssierisiin.

**Konsernin käyttökateen täsmäytys**

Me	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.4.-30.6.2016	1.4.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
Käyttökate ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja	10,7	18,9	5,7	8,6	23,8
Operatiiviset valuuttakurssierot	-3,2	2,0	-2,4	2,4	1,0
Oikaistu käyttökate	7,6	20,9	3,3	11,0	24,9
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	-10,4*)	-1,6	-8,5	-0,5	-11,7
Käyttökate, IFRS	-2,8	19,4	-5,2	10,4	13,1

\*) Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät käyttökateessa vuonna 2016 liittyvät Suomivalimon myyntitappioon -6,0 Me, konsernihallinnon sopeuttamistoimenpiteisiin Suomessa -0,3 Me, Hollannin sopeuttamistoimenpiteisiin -2,7 Me, Orhangazin valimon ylimääräisiin jätteenkäsittelykuluihin -0,4 Me Manisan alumiinivalimon vanhojen koneiden ja kaluston alaskirjauksiin -0,3 Me, Ruotsin sopeuttamistoimenpiteisiin -0,3 Me ja Ruotsissa sijaitsevan Smedjebackenin takomon lakkauttamiseen -0,1 Me. Muut vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat nettona -0,3 Me.

**Konsernin liikevoiton täsmäytys**

Me	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.4.-30.6.2016	1.4.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja	1,8	9,7	1,2	3,9	6,0
Operatiiviset valuuttakurssierot	-3,2	2,0	-2,4	2,4	1,0
Oikaistu liikevoitto	-1,4	11,7	-1,2	6,3	7,0
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	-10,5*)	-1,6	-8,5	-0,5	-30,5
Liikevoitto, IFRS	-11,9	10,1	-9,7	5,7	-23,4

\*) Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liikevoitossa vuonna 2016 liittyvät Suomivalimon myyntitappioon -6,0 Me, konsernihallinnon sopeuttamistoimenpiteisiin Suomessa -0,3 Me, Hollannin sopeuttamistoimenpiteisiin -2,7 Me, Orhangazin valimon ylimääräisiin jätteenkäsittelykuluihin -0,4 Me Manisan alumiinivalimon vanhojen koneiden ja kaluston alaskirjauksiin -0,3 Me, Ruotsin sopeuttamistoimenpiteisiin -0,3 Me ja Ruotsissa sijaitsevan Smedjebackenin takomon lakkauttamiseen -0,2 Me. Muut vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat nettona -0,3 Me.

**Konsernin tulos rahoituserien jälkeen täsmäytys**

Me	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.4.-30.6.2016	1.4.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
Tulos rahoituserien jälkeen ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä ja operatiivisia valuuttakurssieroja	-9,5	-1,8	-4,5	-2,3	-19,4
Operatiiviset valuuttakurssierot	-3,2	2,0	-2,4	2,4	1,0
Oikaistu tulos rahoituserien jälkeen	-12,6	0,2	-6,9	0,1	-18,4
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	33,0*)	-1,6	35,1	-0,5	-30,5
Tulos rahoituserien jälkeen, IFRS	20,4	-1,4	28,2	-0,5	-48,9

\*) Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät tuloksessa rahoituserien jälkeen olivat samat kuin liikevoitossa ja sen lisäksi niihin sisältyy tuotto, sillä vakuudelliset velat maksettiin takaisin tase-arvoa alhaisempaan arvoon 43,3 Me. Muut vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat nettona 0,2 Me.

**Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät**

Me	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.4.-30.6.2016	1.4.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
Uudelleenjärjestelykustannukset	-4,0	-1,3	-2,2	-0,4	-7,3
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden sekä saamisten alaskirjaukset	-0,3	0,0	-0,3	0,0	-20,3
Myyntivoitot ja myyntitappiot	-5,9	0,0	-6,0	0,0	0,0
Muut vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liikevoitossa	-0,4	-0,3	0,0	-0,1	-2,8
<b>Yhteensä liikevoitossa</b>	<b>-10,5</b>	<b>-1,6</b>	<b>-8,5</b>	<b>-0,5</b>	<b>-30,5</b>
Rahoituserien vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	43,5	-0,1	43,5	0,0	-0,1
<b>Yhteensä tuloksessa rahoituserien jälkeen</b>	<b>33,0</b>	<b>-1,6</b>	<b>35,1</b>	<b>-0,5</b>	<b>-30,5</b>
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat veroerät	0,1	1,5	0,1	1,4	-33,9
<b>Yhteensä tilikauden tuloksessa</b>	<b>33,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>35,1</b>	<b>0,8</b>	<b>-64,5</b>

**Konsernin tuloslaskelma ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä**

Me	11.-30.6.2016	11.-30.6.2015	1.4.-30.6.2016	1.4.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
Liikevaihto	243,1	265,1	124,8	132,0	494,8
Liiketoiminnan muut tuotot	-2,3	2,8	-1,8	2,7	2,5
Liiketoiminnan kulut	-233,2	-247,0	-119,8	-123,8	-472,5
Poistot ja arvonalenemiset	-9,0	-9,3	-4,5	-4,7	-17,9
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Liikevoitto	-1,4	11,7	-1,2	6,3	7,0
% liikevaihdosta	-0,6	4,4	-1,0	4,7	1,4
Rahoitustuotot ja -kulut	-11,3	-11,5	-5,7	-6,2	-25,4
Tulos rahoituserien jälkeen	-12,6	0,2	-6,9	0,1	-18,4
% liikevaihdosta	-5,2	0,1	-5,5	0,1	-3,7
Verot	-0,7	-1,7	-0,6	-0,8	0,1
Tilikauden tulos	-13,4	-1,5	-7,5	-0,7	-18,2
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-13,2	-2,0	-7,4	-1,1	-18,6
Määräysvallattomille omistajille	-0,1	0,5	-0,1	0,3	0,4
	-13,4	-1,5	-7,5	-0,7	-18,2
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos					
- laimentamaton, e	-0,13	-0,02	-0,07	-0,01	-0,19

**Konsernin tuloslaskelma**

Me	11.-30.6.2016	11.-30.6.2015	1.4.-30.6.2016	1.4.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
Liikevaihto	243,1	265,1	124,8	132,0	494,8
Liiketoiminnan muut tuotot	-2,1	2,8	-1,8	2,8	2,6
Liiketoiminnan kulut	-243,8	-248,6	-128,2	-124,4	-484,3
Poistot ja arvonalenemiset	-9,1	-9,3	-4,5	-4,7	-36,6
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Liikevoitto	-11,9	10,1	-9,7	5,7	-23,4
% liikevaihdosta	-4,9	3,8	-7,8	4,3	-4,7
Rahoitustuotot ja -kulut	32,3	-11,5	37,9	-6,2	-25,4
Tulos rahoituserien jälkeen	20,4	-1,4	28,2	-0,5	-48,9
% liikevaihdosta	8,4	-0,5	22,6	-0,3	-9,9
Verot	-0,6	-0,2	-0,6	0,5	-33,8
Tilikauden tulos	19,8	-1,6	27,6	0,1	-82,7
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	20,0	-2,1	27,8	-0,2	-83,1
Määräysvallattomille omistajille	-0,1	0,5	-0,1	0,3	0,4
	19,8	-1,6	27,6	0,1	-82,7
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos					
- laimentamaton, e	0,19	-0,02	0,25	0,00	-0,86
- laimennusvaikutuksella oikaistu, e	0,18	-0,02	0,21	0,00	-0,86



**Konsernin laaja tuloslaskelma**

Me	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.4.-30.6.2016	1.4.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
Tilikauden tulos	<b>19,8</b>	-1,6	27,6	0,1	-82,7
Muut laajan tuloksen erät					
Ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Rakennusten ja maa-alueiden uudelleenarvostus	-	-	-	-	-8,8
Mahdollisesti myöhemmin tulosvaikutteisiksi siirrettävät					
Muuntoeron muutos	<b>0,3</b>	-0,5	0,4	-0,6	-0,6
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	<b>-0,7</b>	-0,9	0,1	0,0	-2,1
Rahavirran suojaukset	<b>0,1</b>	-0,1	0,4	-0,1	0,0
Muut erät	<b>-0,1</b>	0,0	-0,1	0,0	0,0
Tulosvaikutteiset yhteensä	<b>-0,4</b>	-1,5	0,8	-0,6	-2,7
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	<b>0,1</b>	0,2	-0,1	0,0	2,0
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	<b>-0,3</b>	-1,3	0,7	-0,6	-9,5
Tilikauden laaja tulos	<b>19,5</b>	-2,9	28,3	-0,5	-92,2
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	<b>19,6</b>	-3,4	28,5	-0,8	-92,1
Määräysvallattomille omistajille	<b>-0,1</b>	0,5	-0,2	0,3	-0,1
	<b>19,5</b>	-2,9	28,3	-0,5	-92,2

**Konsernin tase**

Me	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
<b>Varat</b>			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	5,6	6,8	7,1
Liikearvo	28,4	29,2	29,2
Sijoituskiinteistöt	7,9	8,3	8,1
Aineelliset hyödykkeet	224,6	252,2	234,3
Osuudet osakkuusyhtiöissä	1,4	1,2	1,2
Saamiset	7,4	2,1	7,8
Muut rahoitusvarat	0,9	0,9	0,9
Laskennalliset verosaamiset	5,5	37,4	5,5
Pitkäaikaiset varat yhteensä	281,7	338,2	294,1
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	66,3	80,6	68,9
Saamiset	43,3	53,0	31,7
Verosaamiset	0,1	0,4	1,4
Myytävänä olevat omaisuuserät	7,9	-	-
Rahavarat *)	7,1	8,7	6,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	124,7	142,6	108,2
<b>Varat yhteensä</b>	<b>406,4</b>	<b>480,9</b>	<b>402,2</b>
<b>Oma pääoma ja velat</b>			
Oma pääoma			
Osakepääoma	21,9	21,9	21,9
Muu oma pääoma	33,1	77,9	-10,8
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	55,0	99,8	11,1
Määräysvallattomien omistajien osuus	7,5	8,1	7,6
Oma pääoma yhteensä	62,4	107,9	18,6
Velat			
Pitkäaikaiset			
Pääomalainat ja vaihdettavat joukkovelkakirjalainat	14,4	0,0	-
Korolliset velat	75,5	153,8	87,3
Korottomat velat	0,4	0,2	0,3
Varaukset	11,0	10,0	10,4
Laskennalliset verovelat	11,4	11,9	10,8
Lyhytaikaiset			
Pääomalainat	-	2,0	-
Korolliset velat	84,5	75,7	155,7
Korottomat velat	142,4	116,2	110,0
Tuloverovelat	0,3	0,2	2,0
Varaukset	4,0	2,9	7,0
Velat yhteensä	343,9	372,9	383,6
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b>	<b>406,4</b>	<b>480,9</b>	<b>402,2</b>

\*) \*30.6.2016 rahat ja pankkisaamiset sisältävät 2,5 Me varoja, joiden käyttöön sisältyy nostorajoituksia liittyen pääasiassa Manisan vanhan valimokiinteistön myyntiin.

**Konsernin lyhennetty rahavirtalaskelma**

Me	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
Tilikauden tulos rahoituserien jälkeen	20,4	-1,4	-48,9
Poistot ja arvonalenemiset	9,1	9,3	36,6
Rahoituksen tuotot ja kulut	-32,3	11,5	25,4
Muut tuotot ja kulut sekä muut oikaisut	1,5	-3,5	-1,8
Käyttöpääoman muutokset	19,0	-3,1	21,6
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</b>	<b>17,7</b>	12,8	33,0
Saadut ja maksetut korot ja osinkotuotot	-10,2	-10,2	-22,1
Maksetut verot	-0,1	-0,9	-0,6
<b>Liiketoiminnan nettorahavirta</b>	<b>7,4</b>	1,8	10,3
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-10,5	-8,1	-28,6
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti	6,2	0,3	0,4
Muut investoinnit ja myönnettyt lainat	0,0	0,0	0,0
Muut luovutustulot ja lainasaamisten takaisinmaksut	0,3	1,4	1,4
<b>Investointien nettorahavirta</b>	<b>-4,1</b>	-6,4	-26,8
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Maksetut osingot	-	-0,4	-0,4
Vaihtovelkakirjalainan liikkeellelasku	25,4	-	-
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-3,4	-1,8	-4,0
Lyhytaikaisten lainojen lisäys (+)/vähennys (-)	-3,9	2,0	5,3
Pitkäaikaisten lainojen nostot	6,9	8,6	26,4
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut ja muut muutokset	-27,3	-7,3	-16,8
<b>Rahoituksen nettorahavirta</b>	<b>-2,3</b>	1,2	10,5
<b>Rahavarojen lisäys (+)/vähennys (-)</b>	<b>1,0</b>	-3,4	-6,0
Rahavarat tilikauden alussa	6,1	12,1	12,1
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	0,0	0,0	0,0
Rahavarat tilikauden lopussa	7,1	8,7	6,1

**Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista**

Me	Osake- pääoma	Yli- kurssi- rahasto	Muut rahastot	Raha- virran suojaukset	Muunto- erot	Kertyneet voittovarat	Yhteensä	Määräys- vallat- tomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2015</b>	<b>21,9</b>	<b>15,0</b>	<b>179,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>-36,3</b>	<b>-76,5</b>	<b>103,1</b>	<b>8,0</b>	<b>111,2</b>
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
<b>Oma pääoma 30.6.2015</b>	<b>21,9</b>	<b>15,0</b>	<b>179,5</b>	<b>-0,5</b>	<b>-36,8</b>	<b>-79,3</b>	<b>99,8</b>	<b>8,1</b>	<b>107,9</b>
Tilikauden tulos						-80,9	-80,9	-0,1	-81,1
Muuntoerot					-0,2		-0,2	0,0	-0,2
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot						-0,7	-0,7	-0,1	-0,8
Rahavirran suojaukset				0,1			0,1		0,1
Rakennusten, maa-alueiden ja sijoituskiinteistöjen uudelleenarvostus			-7,0		0,0	0,0	-7,0	-0,3	-7,4
Muut laajan tuloksen erät			0,0				0,0		0,0
Tilikauden laaja tulos			-7,0	0,1	-0,2	-81,6	-88,7	-0,6	-89,3
Osingonjako							0,0	0,0	0,0
<b>Oma pääoma 1.1.2016</b>	<b>21,9</b>	<b>15,0</b>	<b>172,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>-37,0</b>	<b>-160,9</b>	<b>11,1</b>	<b>7,6</b>	<b>18,6</b>
Tilikauden tulos						19,9	19,9	-0,1	19,8
Muuntoerot					0,3		0,3	0,0	0,3
Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot						-0,6	-0,6	0,0	-0,6
Rahavirran suojaukset				0,1			0,1		0,1
Muutokset rakennusten ja maa-alueiden uudelleenarvostusrahastossa			0,3			-0,3	0,0		0,0
Muut laajan tuloksen erät			-0,1				-0,1		-0,1
Tilikauden laaja tulos			0,1	0,1	0,3	19,1	19,6	-0,1	19,5
Vaihdetavan joukkovelkakirjalainan liikkeellelasku			8,0				8,0		8,0
Vaihdetavan joukkovelkakirjalainan konversio osakkeiksi			16,4				16,4		16,4
<b>Oma pääoma 30.6.2016</b>	<b>21,9</b>	<b>15,0</b>	<b>197,0</b>	<b>-0,3</b>	<b>-36,7</b>	<b>-141,8</b>	<b>55,0</b>	<b>7,5</b>	<b>62,4</b>

**Konsernin tunnusluvut**

	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Omavaraisuusaste, %	15,5	22,5	4,6
Oma pääoma/osake, e	0,42	1,03	0,11
Sijoitettu pääoma kauden lopussa, Me	236,8	339,4	261,7
Oikaistu sijoitetun pääoman tuotto, %	-1,0	7,0	2,3
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-9,4	6,0	-7,2
Oikaistu oman pääoman tuotto, %	-88,3	-2,7	-20,4
Oman pääoman tuotto, %	130,8	-2,9	-92,6
Korolliset nettovelat, pääomalaina velkana, Me	167,2	222,8	237,0
Net gearing, pääomalaina velkana, %	267,8	206,5	1 273,0
Tilaukanta, Me	78,2	96,8	76,9
Bruttoinvestoinnit ilman rahoitusleasinginvestointeja, Me	9,4	7,8	26,2
Bruttoinvestoinnit sis. rahoitusleasing, Me	14,9	8,0	31,5
Bruttoinvestoinnit (sis. rahoitusleasing), % liikevaihdosta	6,1	3,0	6,4
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana	3 914	3 960	3 982
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana, ml. vuokratyövoima	4 238	4 268	4 281
Henkilöstö kauden lopussa	3 832	4 018	3 979
Henkilöstö kauden lopussa, ml. vuokratyövoima	4 194	4 320	4 269
Viennin ja ulkomaantoimintojen osuus liikevaihdosta, %	92,5	91,2	91,3
Vastuositoumukset, Me	455,3	735,6	586,0
Laimentamaton osakekohtainen tulos, e	0,19	-0,02	-0,86
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, e	0,18	-0,02	-0,86
Rahavirta/osake, e	0,07	0,02	0,11

**Aineellisten hyödykkeiden muutokset ja liikearvo**

Me	1-6/2016	1-6/2015	1-12/2015
<b>Aineellisten hyödykkeiden muutokset</b>			
<b>Hankintameno kauden alussa</b>	<b>586,1</b>	571,2	571,2
Muuntoerot	-2,4	1,8	1,7
Lisäykset	14,8	8,0	30,0
Hankitut liiketoiminnot	0,0	0,0	0,0
Maa-alueiden ja rakennusten arvonmuutos	0,0	0,0	-11,9
Vähennykset ja siirrot erien välillä	-29,9	4,8	-4,9
<b>Hankintameno kauden lopussa</b>	<b>568,6</b>	585,8	586,1
<b>Kertyneet poistot kauden alussa</b>	<b>-351,7</b>	-319,7	-319,7
Muuntoerot	1,5	-1,1	-1,3
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	14,1	-4,7	2,7
Hankittujen liiketoimintojen kertyneet poistot	0,0	0,0	0,0
Tilikauden poistot ja arvonalenemiset	-7,9	-8,1	-33,5
<b>Kertyneet poistot kauden lopussa</b>	<b>-344,0</b>	-333,6	-351,7
<b>Tasearvo kauden lopussa</b>	<b>224,6</b>	252,2	234,3
<b>Liikearvo</b>			
<b>Hankintameno kauden alussa</b>	<b>29,2</b>	29,1	29,1
Muuntoero	-0,1	0,1	0,0
Vähennykset ja siirrot erien välillä	-0,7	-	-
<b>Tasearvo kauden lopussa</b>	<b>28,4</b>	29,2	29,2

**Konsernin kehitys****Liikevaihto markkina-alueittain**

Me	1-12/2015	1-6/2015	1-6/2016
Saksa	105,9	56,3	55,9
Ruotsi	86,0	49,1	43,9
Turkki	69,0	36,1	33,4
Suomi	43,0	23,4	18,2
Benelux-maat	40,5	22,0	19,7
Iso-Britannia	36,8	19,8	16,0
Italia	30,2	15,4	15,5
Ranska	27,3	14,4	13,3
Muu Eurooppa	21,3	11,6	12,8
Muut maat	34,8	17,1	14,6
<b>Yhteensä</b>	<b>494,8</b>	<b>265,1</b>	<b>243,1</b>

**Neljännesvuosittainen liikevaihdon kehitys markkina-alueittain**

Me	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16
Saksa	29,4	26,9	23,0	26,6	28,1	27,8
Ruotsi	23,7	25,4	17,5	19,4	21,5	22,4
Turkki	18,2	17,9	14,0	19,0	14,8	18,6
Suomi	11,9	11,5	8,2	11,4	8,9	9,3
Benelux-maat	10,4	11,6	9,1	9,4	10,1	9,5
Iso-Britannia	10,0	9,9	10,8	6,2	7,2	8,8
Italia	7,5	8,0	9,2	5,6	7,4	8,0
Ranska	7,3	7,1	5,8	7,1	6,6	6,7
Muu Eurooppa	5,8	5,8	5,5	4,3	6,3	6,5
Muut maat	9,1	8,0	7,5	10,2	7,2	7,3
<b>Yhteensä</b>	<b>133,1</b>	<b>132,0</b>	<b>110,5</b>	<b>119,2</b>	<b>118,2</b>	<b>124,8</b>

**Konsernin kehitys ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä**

Me	1-12/2015	1-6/2015	1-6/2016
Liikevaihto	494,8	265,1	243,1
Liikevoitto	7,0	11,7	-1,4
Nettorahoituskulut *)	-25,4	-11,5	-11,3
Tulos rahoituserien jälkeen	-18,4	0,2	-12,6

\*) Nettorahoituskuluja ei kohdisteta liiketoimintasegmenteille

**Konsernin kehitys liiketoimintasegmenteittäin ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä**

Liikevoitto, Me *)	1-12/2015	1-6/2015	1-6/2016
Rautaliiketoiminta	-3,2	6,2	-6,2
Alumiiniliiketoiminta	12,3	5,2	5,6
Muu liiketoiminta	-1,9	0,2	-0,6
Sisäiset erät	-0,1	0,1	-0,2
<b>Componenta yhteensä</b>	7,0	11,7	-1,4

\*) Vertailuvuoden lukuja on oikaistu laadintaperiaatteissa tarkemmin kuvatulla tavalla.

**Konsernin kehitys neljännesvuosittain ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä**

Me	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16
Liikevaihto	133,1	132,0	110,5	119,2	118,2	124,8
Liikevoitto	5,4	6,3	1,6	-6,3	-0,1	-1,2
Nettorahoituskulut *)	-5,3	-6,2	-6,5	-7,4	-5,6	-5,7
Tulos rahoituserien jälkeen	0,2	0,1	-4,9	-13,7	-5,8	-6,9

\*) Nettorahoituskuluja ei kohdisteta liiketoimintasegmenteille

**Liiketoimintasegmenttien kehitys neljännesvuosittain ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä**

Liikevoitto, Me *)	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16
Rautaliiketoiminta	2,7	3,5	-2,1	-7,3	-2,3	-3,9
Alumiiniliiketoiminta	2,4	2,8	3,4	3,6	2,8	2,9
Muu liiketoiminta	0,2	0,0	0,2	-2,3	-0,5	-0,1
Sisäiset erät	0,1	0,0	0,1	-0,3	-0,1	-0,1
<b>Componenta yhteensä</b>	5,4	6,3	1,6	-6,3	-0,1	-1,2

\*) Vertailuvuoden lukuja on oikaistu laadintaperiaatteissa tarkemmin kuvatulla tavalla.

**Konsernin kehitys**

Me	1-12/2015	1-6/2015	1-6/2016
Liikevaihto	494,8	265,1	243,1
Liikevoitto	-23,4	10,1	-11,9
Nettorahoituskulut *)	-25,4	-11,5	32,3
Tulos rahoituserien jälkeen	-48,9	-1,4	20,4

\*) Nettorahoituskuluja ei kohdisteta liiketoimintasegmenteille



**Konsernin kehitys liiketoimintasegmenteittäin**

Liikevaihto, Me *)	1-12/2015	1-6/2015	1-6/2016
<b>Rautaliiketoiminta</b>			
Ulkoinen liikevaihto	376,6	201,4	186,0
Sisäinen liikevaihto	28,4	18,1	14,7
Liikevaihto yhteensä	404,9	219,5	200,7
<b>Alumiiniliiketoiminta</b>			
Ulkoinen liikevaihto	84,5	43,1	42,0
Sisäinen liikevaihto	8,5	4,3	2,8
Liikevaihto yhteensä	93,0	47,4	44,8
<b>Muu liiketoiminta</b>			
Ulkoinen liikevaihto	33,8	20,6	15,1
Sisäinen liikevaihto	25,5	13,0	12,1
Liikevaihto yhteensä	59,2	33,6	27,2
Sisäiset erät	-62,3	-35,3	-29,7
<b>Componenta yhteensä</b>	494,8	265,1	243,1

\*) Vertailuvuoden lukuja on oikaistu laadintaperiaatteissa tarkemmin kuvatulla tavalla.

Liikevoitto, Me **)	1-12/2015	1-6/2015	1-6/2016
Rautaliiketoiminta	-3,2	6,2	-6,2
Alumiiniliiketoiminta	12,3	5,2	5,6
Muu liiketoiminta	-1,9	0,2	-0,6
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	-30,5	-1,6	-10,5*)
Sisäiset erät	-0,1	0,1	-0,2
<b>Componenta yhteensä</b>	-23,4	10,1	-11,9

\*) Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät vuonna 2016 liittyvät Suomivalimon myyntitappioon -6,0 Me, konsernihallinnon sopeuttamistoimenpiteisiin Suomessa -0,3 Me, Hollannin sopeuttamistoimenpiteisiin -2,7 Me, Orhangazin valimon ylimääräisiin jätteenkäsittelykuluihin -0,4 Me Manisan alumiinivalimon vanhojen koneiden ja kaluston alaskirjauksiin -0,3 Me, Ruotsin sopeuttamistoimenpiteisiin -0,3 Me ja Ruotsissa sijaitsevan Smedjebackenin takomon lakkauttamiseen -0,2 Me. Muut vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat nettona -0,3 Me.

\*\*\*) Vertailuvuoden lukuja on oikaistu laadintaperiaatteissa tarkemmin kuvatulla tavalla.

**Konsernin kehitys neljännesvuosittain**

Me	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16
Liikevaihto	133,1	132,0	110,5	119,2	118,2	<b>124,8</b>
Liikevoitto	4,4	5,7	0,8	-34,3	-2,2	<b>-9,7</b>
Nettorahoituskulut *)	-5,3	-6,2	-6,5	-7,4	-5,6	<b>37,9</b>
Tulos rahoituserien jälkeen	-0,9	-0,5	-5,8	-41,8	-7,8	<b>28,2</b>

\*) Nettorahoituskuluja ei kohdisteta liiketoimintasegmenteille

**Liiketoimintasegmenttien kehitys neljännesvuosittain**

Liiktevaihto, Me *)	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16
Rautaliiketoiminta	111,9	107,6	87,8	97,7	97,6	<b>103,1</b>
Alumiiniliiketoiminta	22,2	25,2	22,8	22,8	21,9	<b>23,0</b>
Muu liiketoiminta	16,9	16,7	13,5	12,1	13,7	<b>13,5</b>
Sisäiset erät	-17,9	-17,4	-13,6	-13,4	-14,9	<b>-14,8</b>
<b>Componenta yhteensä</b>	<b>133,1</b>	<b>132,0</b>	<b>110,5</b>	<b>119,2</b>	<b>118,2</b>	<b>124,8</b>

\*) Vertailuvuoden lukuja on oikaistu laadintaperiaatteissa tarkemmin kuvatulla tavalla.

Liikevoitto, Me **)	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16
Rautaliiketoiminta	2,7	3,5	-2,1	-7,3	-2,3	<b>-3,9</b>
Alumiiniliiketoiminta	2,4	2,8	3,4	3,6	2,8	<b>2,9</b>
Muu liiketoiminta	0,2	0,0	0,2	-2,3	-0,5	<b>-0,1</b>
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	-1,0	-0,5	-0,8	-28,1	-2,0*)	<b>-8,5*)</b>
Sisäiset erät	0,1	0,0	0,1	-0,3	-0,1	<b>-0,1</b>
<b>Componenta yhteensä</b>	<b>4,4</b>	<b>5,7</b>	<b>0,8</b>	<b>-34,3</b>	<b>-2,2</b>	<b>-9,7</b>

\*) Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät vuonna 2016 liittyvät Suomivalimon myyntitappioon -6,0 Me, konsernihallinnon sopeuttamistoimenpiteisiin Suomessa -0,3 Me, Hollannin sopeuttamistoimenpiteisiin -2,7 Me, Orhangazin valimon ylimääräisiin jätteenkäsittelykuluihin -0,4 Me Manisan alumiinivalimon vanhojen koneiden ja kaluston alaskirjauksiin -0,3 Me, Ruotsin sopeuttamistoimenpiteisiin -0,3 Me ja Ruotsissa sijaitsevan Smedjebackenin takomon lakkauttamiseen -0,2 Me. Muut vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat nettona -0,3 Me.

\*\*\*) Vertailuvuoden lukuja on oikaistu laadintaperiaatteissa tarkemmin kuvatulla tavalla.

Tilaukanta kauden lopussa, Me **)	Q1/15*)	Q2/15***)	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16***)
Rautaliiketoiminta	76,7	80,3	66,1	62,7	68,6	<b>63,9</b>
Alumiiniliiketoiminta	17,2	18,1	16,5	14,4	14,9	<b>15,3</b>
Muu liiketoiminta	6,8	7,3	5,1	5,4	5,4	<b>4,3</b>
Sisäiset erät	-8,4	-8,8	-5,6	-5,6	-6,2	<b>-5,4</b>
<b>Componenta yhteensä</b>	<b>92,3</b>	<b>96,8</b>	<b>82,1</b>	<b>76,9</b>	<b>82,7</b>	<b>78,2</b>

\*) Tilaukanta 6.4.2015

\*\*\*) Vertailuvuoden lukuja on oikaistu laadintaperiaatteissa tarkemmin kuvatulla tavalla.

\*\*\*\*) Q2 tilaukantajaksoa on muokattu normaalin 2 kuukauden jaksoa pidemmäksi, jotta ainoastaan yhtiön ja asiakkaiden operatiiviset tuotanto- ja toimituspäivät otettaisiin huomioon. Vuosittaiset loma-ajan tuotantolaitosten sulkemiset ajoittuvat pääasiassa kolmannelle vuosineljännekselle.

**Liiketoimintasegmentit**

Me	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
<b>Rautaliiketoiminta</b>			
Varat	296,5	352,0	306,6
Velat	131,5	114,8	110,6
Investoinnit sis. rahoitusleasing	3,7	4,4	14,4
Poistot ja arvonalenemiset	6,8	6,6	27,3
<b>Alumiiniliiketoiminta</b>			
Varat	86,7	64,7	72,2
Velat	32,1	14,6	21,2
Investoinnit sis. rahoitusleasing	11,2	3,6	16,8
Poistot ja arvonalenemiset	1,5	1,6	3,1
<b>Muu liiketoiminta</b>			
Varat	30,4	43,3	35,3
Velat	26,9	30,9	37,9
Investoinnit sis. rahoitusleasing	0,0	0,1	0,3
Poistot ja arvonalenemiset	0,8	1,0	6,3

**Johdannaisoppimusten käyvät arvot**

Me	Käypä arvo, positiivinen	30.6.2016 Käypä arvo, negatiivinen	Käypä arvo, netto	30.6.2015 Käypä arvo, netto	31.12.2015 Käypä arvo, netto
Valuuttajohdannaiset					
Valuuttatermiinisopimukset	-	-	-	0,1	-0,2
Valuutanvaihtosopimukset	-	-	-	0,0	-0,4
Korkojohdannaiset					
Koronvaihtosopimukset	-	-	-	0,0	-
Hyödykejohdannaiset					
Sähkötermiinisopimukset	0,0	-0,6	-0,5	-0,7	-0,8
<b>Yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,6</b>	<b>-1,4</b>

**Johdannaisoppimusten nimellisarvot**

Me	30.6.2016 Nimellisarvo	30.6.2015 Nimellisarvo	31.12.2015 Nimellisarvo
Valuuttajohdannaiset *)			
Valuuttatermiinisopimukset	-	16,0	7,5
Valuutanvaihtosopimukset	-	46,3	9,8
Valuuttaoptiot	-	-	-
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset			
Alle 1 vuoden sisällä erääntyvät	-	5,0	-
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	-	-	-
Hyödykejohdannaiset			
Sähkötermiinisopimukset			
Alle 1 vuoden sisällä erääntyvät	0,7	1,1	1,3
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	1,9	2,7	1,7
<b>Yhteensä</b>	<b>2,6</b>	<b>71,2</b>	<b>20,3</b>

\*) 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 / 2016

Me	TASO 1	TASO 2	TASO 3
Valuuttajohdannaiset (OTC)	-	-	-
Korkojohdannaiset (OTC)	-	-	-
Hyödykejohdannaiset	-0,5	-	-
Myytävissä olevat sijoitukset	-	-	0,8

### 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	-	-
Myytävissä olevat sijoitukset	-	-	0,9

### Käyvät arvot arvostusmenetelmien luokittelun mukaisesti Q4 / 2015

Me	TASO 1	TASO 2	TASO 3
Valuuttajohdannaiset (OTC)	-	-0,6	-
Korkojohdannaiset (OTC)	-	-	-
Hyödykejohdannaiset	-0,8	-	-
Myytävissä olevat sijoitukset	-	-	0,8

Tilikaudella ei ole siirretty rahoitusvaroja tai -velkoja tasojen välillä.

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

**Vastuusitoumukset**

Me	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Kiinteistökiinnitykset			
Omista velvoitteista	4,7	11,2	8,1
Yrityskiinnitykset			
Omista velvoitteista	64,2	103,4	114,5
Pantit			
Omista velvoitteista	381,1	615,7	458,2
Muut vuokrasopimukset	4,2	4,0	4,1
Muut vastuut	1,2	1,3	1,2
<b>Yhteensä</b>	<b>455,3</b>	<b>735,6</b>	<b>586,0</b>

Componentalla oli 30.6.2016 taseen ulkopuolisia rahoitusleasing-sitoumuksia, ei vielä alkaneista sopimuksista, yhteensä 0,9 Me (5,7 Me) ja 31.12.2015 3,7 Me. Rahoitusleasing-velka ja investointikohde rekisteröidään taseessa rahoitusleasing-sopimuksen alkaessa ja investointikohdetta vastaanotettaessa.

**Euron vaihtokurssit**

Yksi euro on	Päätöskurssi			Keskikurssi		
	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
SEK	9,4242	9,2150	9,1895	9,3019	9,3401	9,3528
USD	1,1102	1,1189	1,0887	1,1159	1,1158	1,1095
GBP	0,8265	0,7114	0,7340	0,7788	0,7323	0,7259
TRY (Turkin keskuspankki)	3,2044	2,9822	3,1776	3,2562	2,8568	3,0167
RUB	71,5200	62,3550	80,6736	78,2968	64,6407	68,1066

**Tunnuslukujen laskentakaavat**

Oman pääoman tuotto-% (ROE) *)	= $\frac{\text{Tulos rahoituserien jälkeen} - \text{verot} \times 100}{\text{Oma pääoma ilman pääomalainoja} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus (vuosineljännesten keskiarvo)}}$
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI) *)	= $\frac{\text{Tulos rahoituserien jälkeen} + \text{korko- ja muut rahoituskulut} \times 100}{\text{Oma pääoma} + \text{korolliset velat (vuosineljännesten keskiarvo)}}$
Omavaraisuusaste, %	= $\frac{\text{Oma pääoma ilman pääomalainoja} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus} \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$
Tulos/osake, e (EPS)	= $\frac{\text{Tulos rahoituserien jälkeen} - \text{verot} +/- \text{määräysvallattomien omistajien osuus} - \text{hybridilainan siirtävät sekä maksetut korot}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella}}$
Tulos/osake, e, laimennusvaikutuksella	= Kuten yllä, mutta osakemäärään on lisätty mahdollisten optioiden oikeuttama osakemäärä, pääoma-vaikutus markkinakoron mukaan verovaikutus vähentäen. Optio-oikeuksien laimennusvaikutusta wlastettaessa 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](http://www.componenta.com)