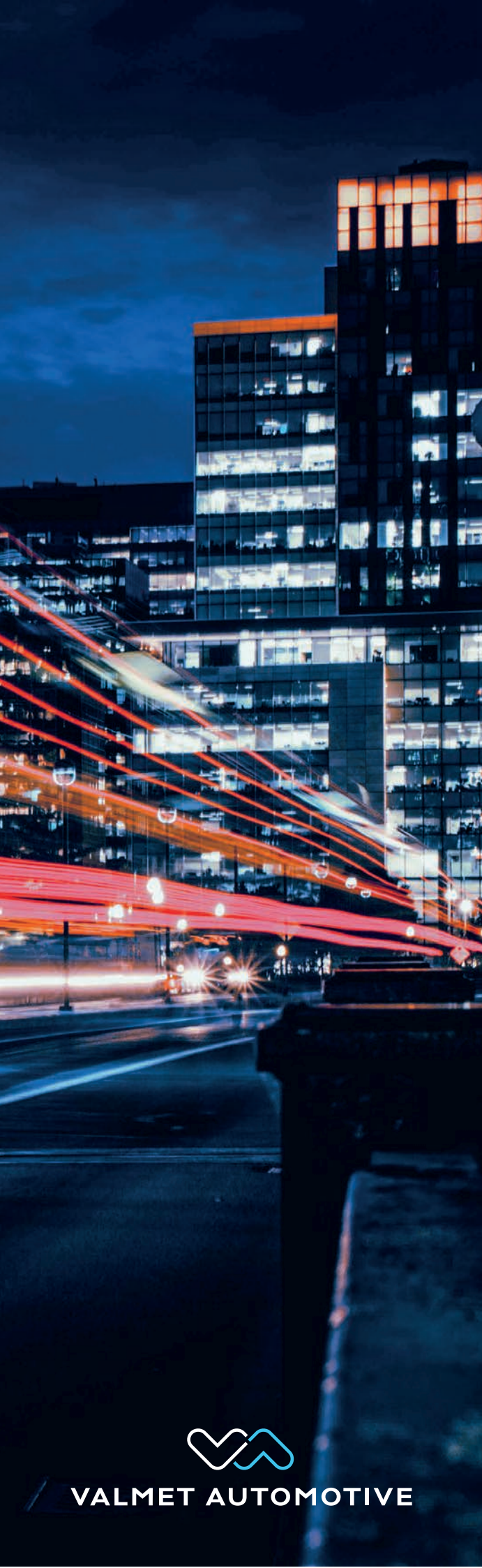


A vertical photograph of a city at night. In the background, several modern office buildings are lit up, with their windows glowing. In the foreground, there are long, horizontal light trails from cars, primarily in red and white, suggesting a long-exposure shot. The sky is dark blue.

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS 2020

VALMET AUTOMOTIVE -KONSERNI



VALMET AUTOMOTIVE

Y-tunnus 0143991-2
PL 4
23501 Uusikaupunki
Finland

SISÄLLYSLUETTELO

Hallituksen toimintakertomus	4
Konsernitilinpäätös (IFRS)	14
Konsernin tuloslaskelma	14
Konsernin laaja tuloslaskelma	15
Konsernitase, vastaavaa	16
Konsernitase, vastattavaa	17
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	18
Konsernin rahavirtalaskelma	19
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot (IFRS).	20
1 Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet	20
1.1 Yleistä	20
1.2 Muutokset ifrs-standardeihin.	23
2 Pandemian vaikutus liiketoimintaan	23
3 Tytäryhtiöt ja osakkuusyhtiö	24
3.1 Tytäryhtiötiedot.	24
3.2 Yrityshankinnat ja -myynnit.	24
3.3 Osakkuusyhtiö	27
4 Myyntituotot asiakassopimuksista	28
5 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut.	33
6 Henkilöstökulut ja henkilöstön määrä	35
7 Eläkkeet ja muut etuusperusteiset työsuhde-etuudet	36
7.1 Palvelusvuosilisä	37
7.2 Etuusperusteinen eläkejärjestely	38
9 Tuloverot	41
9.1 Tuloverokulut	41
9.2 Laskennalliset verosaamiset ja -velat.	43
10 Vuokrasopimukset.	45
11 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	49
12 Aineettomat hyödykkeet.	51
12.1 Aineettomat hyödykkeet yhteensä	51
12.2 Liikearvo.	52
13 Arvon alentumistestaus.	53
13.1 Muiden kuin rahoitusvarojen arvonalentuminen.	53
13.2 Liikearvon testaus.	54

14	Poistot	55
15	Rahoitusvarat ja -velat	57
15.1	Yhteenveto	57
15.2	Rahavarat ja pankkitilit rajoitetuin käyttöoikeuksin	58
15.3	Jakotettuun hankintamenoön kirjatut rahoitusvarat	59
15.4	Jakotettuun hankintamenoön kirjatut rahoitusvelat	61
15.5	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ja -velat	63
16	Osakepääoma ja rahastot	64
16.1	Yhteenveto	64
16.2	Hybridipääomarahoituvälineet	65
17	Rahoitusriskien hallinta	65
18	Vaihto-omaisuus	67
19	Varaukset	68
20	Muut vastuut ja vastuusitoumukset	69
21	Lähipiiritapahtumat	70
22	Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen	71
	Emoyhtiön tilinpäätös (FAS)	72
	Emoyhtiön tilinpäätöksen (FAS) 31.12.2020 Liitetiedot	76
	Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset	87

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

YLEISTÄ

Valmet Automotive ("Konserni" tai "Valmet Automotive") on kokenut autoteollisuuden valmistus-, akkujärjestelmä-, kattojärjestelmä- ja kinematiikkatoimittaja. Konsernin erityisosaamista ovat korkean arvoluokan henkilöautot, sähköiset ajoneuvot, akkujärjestelmäratkaisut ajoneuvoihin ja teollisiin laitteisiin sekä avoautojen katto- ja kinemaattiset järjestelmät.

KONSERNIRAKENNE

Valmet Automotiven toiminta jakautuu kolmeen liiketoiminta-alueeseen – ajoneuvojen valmistuspalvelut, sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmien suunnittelu-, testaus- ja valmistuspalvelut sekä katto- ja kinematiikkaliiketoiminta. Konsernin emoyhtiö on Valmet Automotive Oy ja Konserniin kuuluvat Valmet Automotive Oy:n suoraan tai välillisesti kokonaan omistamat tytäryhtiöt Suomessa, Saksassa ja Puolassa. Vuonna 2020 konserni ei tehnyt yrityshankintoja, mutta myi autoteollisuudelle yleisiä suunnittelupalveluja tarjoavan liiketoimintansa Saksassa ja Espanjassa. Ennen liiketoiminnan myyntiä tietyt sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmien suunnittelu- ja testauspalvelutoiminnot siirrettiin toiseen juridiseen yhtiöön Saksassa, joka jatkaa Valmet Automotive kokonaan omistamana tytäryhtiönä. Suomessa siirrettiin sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmien suunnittelu- ja valmistuspalvelutoiminnot konsernin emoyhtiöstä Valmet Automotive Oy:stä sen tytäryhtiöön Valmet Automotive EV Power Oy:hyn. Näiden muutosten jälkeen Valmet Automotiven sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmä liiketoiminta toimii täysin omissa juridisissa yhtiöissään. Konsernin ydinliiketoimintalinjoja tukeva suunnitteluosaaminen jatkaa keskeisenä osana Valmet Automotiven ajoneuvojen valmistuspalveluja, katto- ja kinematiikkajärjestelmiä sekä akkujärjestelmiä. Tilikauden aikana siirrettiin myös eräitä konsernitoimintoja Saksassa uuteen perustettuun tytäryhtiöön Valmet Automotive Management GmbH.

TAPAHTUMAT TILIKAUDEN AIKANA

Vuosi 2020 oli tapahtumarikas johtuen sekä poikkeuksellista ulkoisista olosuhteista että sisäisestä kehityksestä. Konsernin liiketoiminta eteni suunnitelmien mukaisesti aina maaliskuun lopulle, jolloin koronapandemia aiheutti vakavia häiriöitä yleiselle taloudelliselle kehitykselle ja autoteollisuudelle. Autoteollisuuden toimitusketjut pysähtyivät, pysäyttäen toimialan tuotannon usean viikon ajaksi huhti-toukokuussa Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa. Konserni reagoi tilanteeseen nopeasti sopeut-



tamalla resurssejaan ja keskittymällä kassanhallintaan. Yhteistoimintaneuvottelut henkilöstön lomautuksista aloitettiin 13.3.2020 Uudenkaupungin autotehtaalla ja 18.3.2020 Salon akkutehtaalla. Tämän lisäksi henkilöstöä sopeutettiin väliaikaisesti Saksassa, Puolassa ja Espanjassa paikallisten sääntöjen ja käytäntöjen mukaan. Huh-tikuussa Konserni sopi siltarahoitusjärjestelystä, jolla turvattiin riittävä likviditeetti pandemian aiheuttaman tuotantokatkoksen ajaksi ja varauduttiin pidempäänkin seisokkiin. Kesäkuussa toiminta alkoi toipua ja syyskuuhun mennessä tuotantomäärät olivat yleisesti palautuneet vuoden 2020 alun tasolle. Vuoden viimeisellä neljänneksellä liikevaihto ja kannattavuus ylittivät suunnitelman, mikä kompensoi suuresti koronapandemian aiheuttamia tappioita toisella ja kolmannella vuosineljänneksellä. Toisen ja kolmannen vuosineljänneksen tuotantomenetysten vuoksi koko vuoden liikevaihto laski selvästi edelliseen vuoteen verrattuna. Jatkuvien toimintojen liikevoitto oli kuitenkin vain hieman edellisvuotta pienempi.

Vuoden merkittävimpiä tapahtumia olivat i) autonvalmistuksen ja Uudenkaupungin tehtaan hiilineutraalisuustavoitteen asettaminen ja ensimmäisen kestävän kehityksen raportin julkaiseminen, ii) investoinnit akkujen testaamiseen Saksassa, iii) autoteollisuudelle yleisiä suunnittelupalveluja tarjoavan liiketoimintalinjan divestointi Saksassa ja Espanjassa sekä iv) laajennukset akkuvalmistuksen tuotantokapasiteettiin Salossa ja Uudessakaupungissa.

Henkilöautoista on tullut Valmet Automotiven myötä yksi Suomen johtavista vientituotteista, ja vahvan kysynnän ansiosta Uudenkaupungin autotehtaan henkilöstömäärä oli vuodenvaihteessa noin 3100. Vuoden 2020 autojen tuotantomäärä oli edellisvuotta pienempi.

Kesäkuun 5. päivänä Valmet Automotive ilmoitti asettaneensa Uudenkaupungin tehtaalle erittäin kunnianhimoisen tavoitteen saavuttaa hiilineutraalius vuoden 2021 loppuun mennessä. Tavoite on osa konsernin toimintaohjelmaa, jolla Valmet Automotive pyrkii toimialansa johtavien kestävän kehityksen yritysten joukkoon.

Syyskuun 22. päivänä Valmet Automotive julkaisi konsernin ensimmäisen kestävän kehityksen raportin. Yritys pyrkii autoteollisuuden kestävän kehityksen edelläkävijöiden joukkoon, ja esittelee raportissaan kattavasti kestävän kehityksen pääteemansa, strategiset painopisteet ja tavoitteet. Raportti julkaistaan jatkossa vuosittain.

Tammikuun 23. päivänä Valmet Automotive ilmoitti akkumoduulien ja akkujärjestelmien testauskapasiteetin kysynnän olevan suurta ja työskentelevänsä tiiviisti Saksan Bad Friedrichshallissa sijaitsevan akkutestauskeskuksen rakentamisen loppuunsaattamiseksi. Akkutestauskeskus otettiin käyttöön helmikuussa. Marraskuun 27. päivänä Konserni ilmoitti edelleen laajentavansa Bad Friedrichshallin testikeskuksen kapasiteettia ja tarjontaa läheisessä Weißenbronnissa.

Lokakuun 13. päivänä Valmet Automotive tiedotti keskittävänsä toimintaansa yhä selkeämmin ajoneuvojen sähköistymiseen ja allekirjoittaneensa sopimuksen, jolla se myy autoteollisuuden yleisiin suunnittelupalveluihin keskittyneen liiketoimintalinjansa Saksassa ja Espanjassa. Liiketoimintalinjan myynnin myötä Valmet Automotive keskittyy yhä vahvemmin palvelemaan asiakkaitaan sähköisen liikenteen ratkaisujen sopimusvalmistajana ja järjestelmätoimittajana. Kaupan myötä Valmet Automotive luopuu autoteollisuudelle yleisiä suunnittelupalveluja tarjoavasta liiketoimintalinjastaan, mutta ydinliiketoimintalinjoja tukeva suunnitteluosaaminen pysyy keskeisenä osana Valmet Automotiven ajoneuvojen valmistuspalveluja, katto- ja kinematiikkajärjestelmiä sekä akkujärjestelmiä.

Marraskuun 4. päivänä Valmet Automotive tiedotti laajentavansa Salon akkutehtaan tuotantokapasiteettia - 12 kuukautta tehtaan käynnistämisen jälkeen - vastaamaan akkupakettien kasvavaa kysyntää. Tehtaan laajennukseen liittyvän tuotannon kasvun myötä tehtaan henkilöstömäärän arvioidaan kaksinkertaistuvan lähivuosina. Joulukuun 8. päivänä Konserni ilmoitti käynnistävänsä toimintansa mittavan laajennuksen yhtiön Uudenkaupungin tehtaalla. Aiemmin autonvalmistukseen keskittynyt tehdas laajenee nopealla aikataululla myös akkujen suursarjatuotantoon. Uudenkaupungin akkutehdas täydentää Konsernin Salon akkutehtaan tarjontaa ja tuo tehtaalle merkittävän määrän uusia työpaikkoja.

LIKEVAIHTO JA TULOS

Konsernin tilinpäätös on laadittu kansainvälisen tilinpäätöskäytännön (IFRS) laskentaperiaatteiden mukaisesti, jotka olivat voimassa 1. tammikuuta, 2020. Vuonna 2020 ei julkaistu uusia tai muokattu IFRS laskentaperiaatteita joilla olisi ollut materiaalista vaikutusta Konsernin tilinpäätökseen. Tilikauden aikana Valmet Automotive myi yleisiin autoteollisuuden suunnittelupalveluihin liittyvän liiketoimintansa Saksassa ja Espanjassa. Myyty liiketoiminta esitetään lopetettuna liiketoimintana tilinpäätöksessä ja edellisen vuoden vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

Kertomusvuonna Valmet Automotive -konsernin jatkuvien toimintojen liikevaihto oli 494,0 (595,6 oikaistu) miljoonaa euroa, jossa laskua edelliseen vuoteen on 17 %. Konsernin jatkuvien toimintojen liikevoitto oli 21,7 (27,0 oikaistu) miljoonaa euroa eli



4,4 % liikevaihdosta (4,5%). Kannattavuus heikkeni vain hieman huolimatta merkittävästä negatiivisista vaikutuksista liittyen koronapandemiaan vuoden aikana ja erityisesti toisen ja kolmannen vuosineljänneksen aikana. Kannattavuus säilyi hyvänä johdun tehokkaista ja nopeista korjaavista toimenpiteistä liittyen koronapandemiaan ja yleisestä hyvästä suorituksesta kaikissa liiketoimintalinjoissa tilikauden aikana. Ajoneuvojen valmistuspalveluiden kannattavuus jatkui hyvällä tasolla koronapandemian vaikutuksista ja edellisvuotta alhaisemmasta tuotantomäärästä huolimatta. Sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmien valmistuspalveluiden koko vuoden liikevaihto kasvoi voimakkaasti ja kannattavuus parani ja liikevoitto kääntyi positiiviseksi toisen vuosipuoliskon aikana. Katto- ja kinematiikkaliiketoiminnan liikevaihto laski selvästi mutta liikevoitto pysyi positiivisena. Tilikauden ja vertailuvuoden aikana ei raportoitu kertaluonteisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia kuluja.

KASSAVIRTA JA RAHOITUS

Konsernin kassavirta investointien jälkeen oli 12,0 (40,9) miljoonaa euroa. Kassavirta laski pienemmän liiketoiminnan kassavirran johdosta. Suunnitelman mukaisesti tehdyt ajoneuvojen valmistuspalveluiden investoinnit liittyivät pääosin korvaus-, tuottavuus- ja joustavuusinvestointeihin ja ajoneuvojen akkujärjestelmien valmistuspalveluiden osalta kasvu- investointeihin.

Tilikauden päättyessä omistajina olivat Pontos Group (38,46 %), Tesi (38,46 %) ja CATL (23,08 %).

Konserni teki tilikauden aikana merkittäviä uusia vieraan pääoman ehtoisia rahoitussopimuksia koronapandemian aiheuttamien käyttöpääomavaihteluiden ja operatiivisten tappioiden kattamiseksi. Uusien rahoitussopimusten kokonaismäärä oli 120 miljoonaa euroa ja sisälsi pääosin lyhytaikaisia lainoja ja 20 miljoonan euron pääomalainan Tesiltä. Lainoja nostettiin 85 miljoonaa euroa ja tilikauden lopussa nostettuna oli 66 miljoonaa euroa. Konsernilla oli entuudestaan 20 miljoonan euron

pitkäaikainen laina Euroopan Investointipankista, josta oli nostettuna 6,7 miljoonaa euroa vuoden lopussa. Lisäksi Konsernilla on katto- ja kinematiikkaliiketoiminnan saatavien myyntisopimus 10 miljoonan euron limiitillä (ei käytössä tilikauden lopussa). Leasingvuokra- sopimusrahoitusta käytetään toimitilojen, koneiden ja laitteiden hankintaan. Vuokrasopimusvelkojen määrä vuodenvaihteessa oli 25,2 (37,4) miljoonaa.

TALOUDELLINEN ASEMA JA INVESTOINNIT

Konsernitaseen loppusumma oli EUR 628,1 (548,9) miljoonaa euroa. Konsernin oma pääoma tilikauden päättyessä oli 22,2 (20,0) miljoonaa euroa.

Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen olivat yhteensä 39,2 (87,5) miljoonaa euroa, sisältäen korvausinvestoinnit, kehitysinvestoinnit sekä investoinnit uusiin tuotantolinjoihin erityisesti sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmien valmistuspalveluissa. Merkittäviä investointeja jatkettiin Salon akkujen suurtuotantolinjoihin.

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstön määrä tilikaudella oli keskimäärin 3868 (4172 vuonna 2019, oikaistu). Palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma tilikaudelta oli 164,2 miljoonaa euroa (191,8 miljoonaa euroa vuonna 2019, oikaistu).

Valmet Automotive on toiminut koronapandemiassa suunnitelmallisesti ja etukäteen varautuen. Konsernitason ja toimipaikkojen yhteistoimin yrityksessä toteutettiin jo pandemian alkuvaiheessa lukuisia toimenpiteitä, joilla turvattiin kaikille työntekijöille turvallinen työympäristö. Tietoa ja ymmärrystä tilanteesta on jaettu aktiivisella sisäisellä tiedottamisella ja ohjeistuksilla. Koronan vastaisia toimenpiteitä ovat muun muassa vierailukielto toimipaikoille, työmatkojen rajoittaminen, maskinkäyttö työssä sekä koronatestausmahdollisuus työntekijöille. Mahdollisuuksien ja työn luonteen perusteella on suositeltu etätöiden tekemistä. Tuotantotyössä on tehokas järjestelmä tartunnan saaneiden ilmoittautumiseen ja altistuneiden jäljitykseen. Kattavien valmistelujen ja jatkuvan koronan vastaisen työn ansiosta Valmet Automotiven toimipaikoissa ei ole syntynyt viruksen tartuntaketjuja.

Valmet Automotive on kansainvälinen konserni, jolla on kolme liiketoimintalinjaa sekä useita toimipaikkoja kolmessa maassa, joten yrityksessä ymmärretään yhtenäisen yrityskulttuurin merkitys. Valmet Automotiven kulttuurin perustana 5 sitoumusta (5 Commitments), joita nostetaan aktiivisesti esille organisaation kaikilla tasoilla. Sitoumuksiin liittyvä sisäinen viestintä on jatkuvaa ja monipuolista, kuten työpajoja ja tapaamisia eri organisaatiotasojen henkilöiden kesken. Lisäksi aihetta käsitellään säännöllisesti sisäisen viestinnän kanavissa. Esimerkiksi henkilöstö äänestää kuukausittain Commitment Ambassador -henkilön, joka toiminnassaan noudattaa esimerkillisesti sitoumuksia. Viestejä vahvistetaan visuaalisin materiaalein, joita on toimitettu toimipaikkoihin. Lisäksi Valmet Automotivella on sitoumuksiin liittyvä verkkokoulutusmateriaali tuotantohenkilöille. Materiaali on osa uusien työntekijöiden perehdytystä.



TUTKIMUS- JA KEHITYSTOIMINTA

Valmet Automotiven harjoittama tutkimus- ja kehitystoiminta on keskittynyt sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmien suunnittelu-, testaus- ja valmistuspalveluihin sekä katto- ja kinematiikkaliiketoimintaan. Konsernilla on käynnissä kehitysprojekti teollisen akkualustan suunnittelussa joka on tarkoitus kaupallistaa pääosin muun ajoneuvoteollisuuden kuin autoteollisuuden sähköistämistarpeisiin. Valmet Automotivella on IPR-salkku, jossa on noin 200 patenttiperhettä, jotka liittyvät suurelta osin katto- ja kinematiikka- liiketoimintaan. Ajoneuvojen valmistuspalveluissa on pääosin pienimuotoista tutkimus- ja kehitys- toimintaa. Ajoneuvojen valmistuspalveluiden kehitystoiminta on olennainen osa asiakasprojekteja, ja kehitystyötä tehdään projektikohtaisesti tiiviissä yhteistyössä asiakkaiden kanssa.

LAATU, YMPÄRISTÖ JA TURVALLISUUS

Kaikki yksiköt on sertifioitu ajoneuvoteollisuuden IATF 16949 -laatustandardin mukaisesti.

Lisäksi kaikki tehtaat on sertifioitu ISO 9001 -laatustandardin sekä ISO 14001 -ympäristöstandardin ja ISO 45001 (aikaisemmin OHSAS 18001) -työterveys- ja työturvallisuusstandardin vaatimusten mukaisesti.

KESTÄVÄ KEHITYS VALMET AUTOMOTIVELLA

Kestävä kehitys on syvällä Valmet Automotiven yrityskulttuurissa. Viisi sitoumustamme (*osoita yrittäjähenkeä, toteuta lupaukset, opi jatkuvasti, johda omaa työtäsi ja anna arvostusta*) ovat Valmet Automotivella kaiken tekemisen perusta ja ne yhdistyvät myös kestävä kehityksen keskeisiin tekijöihin; ympäristö, työturvallisuus, sosiaalinen vastuu sekä hyvä hallintotapa ja taloudellisesti kestävä liiketoiminta. Huomioimme sekä toimintamme suorat vaikutukset, että arvon, jota luomme sidosryhmillemme.



Valmet Automotiven tärkein voimavara on osaava, kehittyvä ja muutosmyönteinen henkilöstö. Jatkuvan parantamisen periaatteet organisaation, toiminnan ja hyvän hallintotavan kehittämisessä ovat Valmet Automotiven jokapäiväisen tekemisen perustana.

Tavoitteemme on saavuttaa CO₂-neutraali tuotanto Uudenkaupungin tehtaalamme vuoden 2021 loppuun mennessä. Sama tavoite koskee kaikkia toimintojamme vuoteen 2024 mennessä. Sovellamme parhaita käytäntöjä uusien tuotantoprosessien suunnittelussa ja niitä kehitetään yhteistyössä sidosryhmien kanssa energian ja raaka-aineiden käytön tehokkuuden parantamiseksi sekä päästöjen ja jättemäärän vähentämiseksi.

Valmet Automotive on sitoutunut toimimaan rehellisesti ja määräystenmukaisesti. Valmet Automotive pyrkii liikesuhteissaan ensisijaisen liikekumppanin asemaan ja rakentaa luotettavia ja oikeudenmukaisia suhteita liikekumppaneidensa kanssa. Osatoimittajilta ja palveluntuottajilta edellytetään vastaavien, eettisesti kestävien periaatteiden noudattamista. Valmet Automotiven eettinen toimintaohjeisto (Supplier Code of Conduct) määrittelee ne vaatimukset, jotka kumppaneiden on täytettävä toimiessaan Valmet Automotiven ja sen työntekijöiden kanssa. Yhteistyökumppaneita tuetaan jakamalla Valmet Automotiven kokemuksia ja näkemyksiä. Valmet Automotive tukee toimintaperiaatteisiinsa soveltuvia paikallisyhteisöjä ja yleishyödyllisiä hankkeita.

Valmet Automotive julkaisee vuosittain kestävän kehityksen raportin.

HALLITUS, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

Valmet Automotive Oy:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 2.4.2020. Varsinaisessa yhtiökokouksessa valittiin hallitukseen seuraavat jäsenet: Jarkko Sairanen (puheenjohtaja), Philip-Christian Eller, Hans-Joachim Schöpf, Timo Kokkila, Ulrich Hackenberg

sekä Kari Heinistö. Ulrich Hackenberg jätti tehtävänsä hallituksen jäsenenä kesäkuun 29. päivänä, 2020.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Olaf Bongwald. Toimitusjohtaja Olaf Bongwaldin alkuperäistä kolmen vuoden toimitusjohtajasopimusta jatkettiin viidellä vuoden jaksolla 1.4.2021 – 31.3.2026.

Yhtiön tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajana Mikko Ryttilähti.

OSAKKEET JA VOITONJAKOEHDOTUS

Valmet Automotive Oy:llä on yksi osakelaji. Yhtiöllä on yhteensä 136 887 osaketta, joilla ei ole nimellisarvoa. Kukin osake oikeuttaa yhtäläiseen ääni- ja osinko-oikeuteen. Valmet Automotive Oy omistaa 5 288 kappaletta omia osakkeitaan.

Valmet Automotive Oy:llä ei ole jakokelpoisia varoja. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoja ei makseta ja tilikauden tappio siirretään voittovarantilille.

TUNNUSLUVUT

	Konserni	Oikaistu Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2020	2019	2020	2019
<u>Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut</u>	<u>Jatkuvat toiminnot</u>		<u>Emoyhtiö yhteensä</u>	
Liikevaihto, MEUR	494,0	595,6	377,6	506,1
Liikevoitto (-tappio), MEUR	21,7	27,0	1,0	23,3
Liikevoitto (-tappio), % liikevaihdosta	4,4	4,5	0,3	4,6
Tilikauden tulos, MEUR	11,5	14,6	-37,3	-0,4
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta	2,3	2,4	-9,9	-0,1
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	46,7	62,7	1,7	33,1
Oman pääoman tuotto (ROE), %	54,6	80,4	-106,8	-0,8
Liiketoiminnan kassavirta, MEUR	55,7	87,5	43,1	57,1
Omavaraisuusaste, %	4,5	5,4	6,3	13,0

Tunnuslukujen laskentakaavat

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %

$$\frac{\text{Tulos ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Oma pääoma + korolliset rahoitusvelat keskimäärin vuoden aikana}} \times 100$$

Oman pääoman tuotto (ROE), %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma keskimäärin vuoden aikana}} \times 100$$

Omavaraisuusaste, %

$$\frac{\text{Oma pääoma + (kertynyt poistoero - verovelka)}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$$

ARVIO LÄHIAJAN NÄKYMISTÄ, MERKITTÄVIMMISTÄ RISKEISTÄ JA EPÄVARMUUSTEKIJÖISTÄ

Valmet Automotiven valmistusliiketoiminta on lähivuodet pitkälti riippuvainen autotehtaan suurimman asiakkaan kysynnän kehittymisestä. Merkittävimmät lähiajan riskit liittyvät tällä hetkellä valmistettavien automallien tuotannon pitämiseen korkealla volyymitasolla huolehtien samalla toimitusvarmuudesta, laadusta sekä toimitusketjun kyvykkyydestä. Sopimusvalmistukselle on tyypillistä, että asiakas-kysynnän muutokset voivat aiheuttaa tarpeen sopeuttaa resursseja. Asiakkaat toimittavat säännöllisesti kysyntäennusteet erimittaisille ajanjaksoille, minkä ansiosta Valmet Automotive pystyy reagoimaan hyvissä ajoin näihin muutoksiin. Joissakin tapauksissa asiakkailla on lisäksi sopimukseen perustuva korvausvelvoite sovittua pienemmistä valmistusmääristä.

Katto- ja kinematiikkaliiketoiminnassa on valmistusliiketoimintaa laajempi asiakaskunta, minkä myötä yksittäisen asiakkaan kysyntään liittyvä riski on Valmet Automotiven kannalta pienempi. Avoautokattojen markkinan ei arvioida kokonaisuudessaan kasvavan. Merkittävimmät riskit katto- ja kinematiikkaliiketoiminnassa liittyvät siten avoautojen kysyntään sekä Valmet Automotiven kykyyn voittaa uusia katto- ja kinematiikkajärjestelmien suunnittelu- ja valmistusprojekteja. Tier-1 järjestelmätoimittaja tyypillisesti toimittaa asiakkailleen kehitys-, suunnittelu- ja valmistuspalveluita kun taas sopimusvalmistajan toiminta liittyy pääosin valmistamiseen minkä vuoksi riskit ja vastuut näissä liiketoimintamalleissa eroavat toisistaan.

Akkujärjestelmien valmistusliiketoimintoihin liittyy tuotevastuuriskiä, mikäli Valmet Automotive toimisi projekteissa Tier-1 tai järjestelmätoimittajana ja tyypillisiä sopimusvalmistusriskejä, mikäli Valmet Automotive toimisi sopimusvalmistajana projekteissa.

Koronapandemialla voi olla merkittävä vaikutus autoteollisuuden kysyntään ja toimitusketjuun. Osien saatavuus ja toimitusajat saattavat vaikuttaa negatiivisesti tuotantomääriin, myyntiin ja kassavirtaan.

Valmet Automotiven myyntisaamisiin liittyvää luottotappioriskiä on hallittu luottopolitiikalla ja tarvittaessa ennakkomaksuilla.

Joissakin projekteissa osa projektin myyntihinnasta saadaan asiakkaalta vasta tuotantovaiheen aikana. Valmet Automotiven rahoitusresurssien oletetaan olevan riittävät kattamaan osan tämän kaltaisten projektien rahoitustarpeista, mutta samalla Valmet Automotive pyrkii aktiivisesti vaikuttamaan siihen, että projektien rahoitustarpeet mitoitetaan asiakkaiden ja Valmet Automotiven kesken resurssien ja riskinottoyvyn suhteessa.



OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Tammikuun 28. päivänä, 2021 Valmet Automotive tiedotti allekirjoittaneensa jo toisen akkujärjestelmien valmistussopimuksen Uudenkaupungin akkutehtaalle. Asiakas on merkittävä autoteollisuuden toimija. Uusi sopimus vahvistaa Valmet Automotiven asemaa autoteollisuuden keskeisenä akkujärjestelmien toimittajana, ja samalla se tukee Valmet Automotiven strategista tavoitetta laajentaa EV Systems -liiketoimintalinjaa.

Vantaalla, 3.3.2021

Valmet Automotive Oy

Hallitus

KONSERNITILINPÄÄTÖS (IFRS)

KONSERNIN TULOSLASKELMA

		1.1.-31.12 2020	Oikaistu 1.1.-31.12 2019
	Liitetieto	€000	€000
Jatkuvat liiketoiminnot			
Liikevaihto	4	493 976	595 593
Liiketoiminnan muut tuotot	5	7 559	13 878
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos		9 940	1 472
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö		-184 700	-230 950
Poistot	14	-66 234	-57 026
Henkilöstökulut	6	-164 814	-191 775
Liiketoiminnan muut kulut	5	-74 040	-104 149
Kulut yhteensä		-479 847	-582 428
Liikevoitto/-tappio		21 688	27 042
Rahoitustuotot	8	9	22
Rahoituskulut	8	-10 329	-6 425
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	3.3	-4	-1
Tulos ennen veroja, jatkuvat toiminnot		11 363	20 639
Tuloverot	9.1	138	-6 089
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot		11 501	14 550
Lopetetut toiminnot			
Tulos ennen veroja, lopetetut toiminnot		-9 718	-9 407
Tulos ennen veroja, lopetettujen toimintojen myynti		-17 717	0
Tuloverot, lopetetut toiminnot		-11	-3 472
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot		-27 446	-12 879
Tilikauden tulos		-15 944	1 671
Jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille		-15 944	1 671
Määräysvallattomille omistajille		-	-
		-15 944	1 671

Liitetiedot ovat tämän konsernitilinpäätöksen olennainen osa.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

		1.1.-31.12 2020	Oikaistu 1.1.-31.12 2019
	Liitetieto	€000	€000
Tilikauden tulos		- 15 944	1 671
Muut laajan tuloksen erät:			
Muuntoerot		- 1 795	288
Yhteensä		- 1 795	288
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisen nettovelan uudelleen määrittämisestä johtuvat erät	6	- 77	- 477
Verot eristä, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteiseksi	9	16	94
Yhteensä		- 62	- 383
Muut laajan tuloksen erät yhteensä, jatkuvat toiminnot		- 1 857	- 95
Muut laajan tuloksen erät yhteensä, lopetetut toiminnot		-	- 306
Tilikauden laaja tulos		- 17 801	1 270
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		- 17 801	1 270
Määräysvallattomille omistajille		-	-
		- 17 801	1 270

Liitetiedot ovat tämän konsernitilinpäätöksen olennainen osa.

KONSERNITASE, VASTAAVAA

Varat	Liitetieto	1.1.-31.12 2020	1.1.-31.12 2019
		€000	€000
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	12	28 980	24 977
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	10, 11	242 468	290 919
Osuus osakkuusyrityksessä	3.3	87	91
Muut rahoitusvarat	15	77	77
Nettosaamiset asiakkailta myyntisopimuksista	4, 15	13 336	6 922
Nettovarat etuusperusteisista järjestelyistä	7.2	47	119
Laskennalliset verosaamiset	9.2	12 469	10 801
		297 464	333 906
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	18	70 810	75 469
Myyntisaamiset	15	105 191	65 740
Nettosaamiset asiakkailta myyntisopimuksista	4, 15	2 611	11 787
Muut lyhytaikaiset saamiset	15	34 466	13 547
Rahavarat	15.2	117 586	48 459
		330 663	215 001
Varat yhteensä		628 127	548 907

Liitetiedot ovat tämän konsernitilinpäätöksen olennainen osa.

KONSERNITASE, VASTATTAVAA

		1.1.-31.12 2020	1.1.-31.12 2019
		€000	€000
Oma pääoma ja velat	Liitetieto		
Osakepääoma	16	10 932	10 932
Muut rahastot	16	7 086	7 086
Muuntoerot	16	-3 309	-1 515
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	16	88 432	88 432
Hybridipääoma	16	20 000	-
Kertyneet voittovarot		-100 965	-84 958
		22 172	19 977
Maaräysvallattomien omistajien osuus		-	-
Oma pääoma yhteensä		22 172	19 977
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	10, 15.5	18 832	31 972
Etuusperusteiset työntekijävelvoitteet	7.1	2 560	11 438
Varaukset	19	6 448	5 128
Nettovelat asiakkaille myyntisopimuksista	4, 15	96 970	141 812
Laskennalliset verovelat	9.2	4 351	3 420
Muut pitkäaikaiset velat		302	229
		129 465	193 998
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat	10, 15.5	79 307	12 945
Ostovelat	15.5	207 241	122 543
Varaukset	19	1 185	2 349
Nettovelat asiakkaille myyntisopimuksista	4, 15	47 884	36 510
Muut lyhytaikaiset velat ja siirtovelat	15.5	136 786	154 069
Tuloverovelat		4 088	6 516
		476 490	334 931
Velat yhteensä		605 955	528 930
Oma pääoma ja velat yhteensä		628 127	548 907

Liitetiedot ovat tämän konsernitilinpäätöksen olennainen osa.

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

31.12.2020 päättynyt tilikausi

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma									
€000	Osakepääoma (Liite 16)	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto (Liite 16)	Muut rahastot (Liite 16)	Hybridi- pääoma (Liite 16)	Voitto- varat	Muuntoerot (Liite 16)	Yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2019	10932	88432	7086		-84958	-1514	19977		19977
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot					11 501		11 501		11 501
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot					-27 446		-27 446		-27 446
Muut laajan tuloksen erät, jatkuvat toiminnot					-62	-1 795	-1 857		-1 857
Laaja tulos					-16 006	-1 795	-17 801		-17 801
Hybridipääoma				20 000			20 000		20 000
Oma pääoma 31.12.2020	10 932	88 432	7 086	20 000	-100 965	-3 309	22 172	-	22 172

31.12.2019 päättynyt tilikausi

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma								
	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Hybridi- pääoma	Voitto- varat	Muuntoerot	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä	
	Osakepääoma (Liite 16)	(Liite 16)	(Liite 16)	(Liite 16)	(Liite 16)	Yhteensä		
€000								
Oma pääoma 31.12.2018	10 932	89 843	7 086	-85 973	-1 803	20 087	20 087	
IFRS 16 siirtymävaikutus	-	-	-	33	-	33	33	
Oma pääoma 1.1.2019	10 932	89 843	7 086	-85 939	-1 803	20 121	20 121	
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot		-	-	14 550	-	14 550	14 550	
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot		-	-	-12 879	-	-12 879	-12 879	
Muut laajan tuloksen erät, jatkuvat toiminnot		-	-	-383	288	-95	-95	
Muut laajan tuloksen erät, lopetetut toiminnot		-	-	-306		-306	-306	
Laaja tulos	-	-	-	983	288	1 270	1 270	
Pääoman palautus		-1 412	-	-	-	-1 412	-1 412	
Oma pääoma 31.12.2019	10 932	88 432	7 086	-84 958	-1 514	19 977	19 977	

Liitetiedot ovat tämän konsernitilinpäätöksen olennainen osa.

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

		2020	Oikaistu 2019
Liiketoiminnan rahavirrat	Liitetieto		
Tulos ennen veroja		11 363	20 639
Oikaisut:			
Aineellisten hyödykkeiden poistot ja arvonalennukset		62 617	53 847
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalennukset		3 559	3 138
Muut liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		-51 351	-28 696
Rahoitustuotot		-9	-22
Rahoituskulut		10 329	6 425
Käyttöpääoman muutokset:		0	0
Myyntisaamisten ja muoden saamisten muutos (+/-)		-62 121	33 000
Vaihto-omaisuuden muutos (+/-)		3 239	18 528
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos (+/-)		86 363	-15 156
Varausten muutos (+/-)		1 174	-754
Maksetut korot		-4 449	-1 556
Saadut korot		9	25
Maksetut verot		-5 039	-1 877
Liiketoiminnan nettorahavirta, jatkuvat toiminnot		55 684	87 539
Liiketoiminnan nettorahavirta, lopetetut toiminnot	3.2	-14 241	-5 322
Liiketoiminnan nettorahavirta		41 442	82 217
Investointien rahavirrat			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-19 751	-40 415
Investointien nettorahavirta, jatkuvat toiminnot		-19 751	-40 415
Investointien nettorahavirta, lopetetut toiminnot	3.2	-9 706	-901
Investointien nettorahavirta		-29 457	-41 316
Rahoituksen rahavirrat			
Lainojen lisäykset		85 000	0
Lainojen takaisinmaksut		-19 511	-1 667
Hybridipääoman lisäykset		20 000	0
Muutos käyttöoikeusrajoitettuihin pankkitileihin		-19 986	0
Rahoitusleasingvelkojen maksut		-6 072	-7 647
Pääoman palautus		-	-1 412
Rahoituksen nettorahavirta, jatkuvat toiminnot		59 431	-10 725
Rahoituksen nettorahavirta, lopetetut toiminnot	3.2	-2 150	-2 079
Rahoituksen nettorahavirta		57 281	-12 805
Rahavarojen muutos		69 266	28 095
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-140	25
Rahavarat tilikauden alussa	15.2	48 459	20 339
Rahavarat tilikauden lopussa	15.2	117 586	48 459

Liitetiedot ovat tämän konsernitilinpäätöksen olennainen osa.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (IFRS)

1 KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

1.1 YLEISTÄ

PERUSTIEDOT

Valmet Automotive Oy:n ja sen tytäryhtiöiden (yhdessä "Konserni" tai "Valmet Automotive") konsernitilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta on hyväksytty julkistettavaksi hallituksen päätöksellä 3.3.2021, jonka jälkeen Suomen yhtiölainsäädännön mukaisesti tilinpäätös joko hyväksytään tai se hylätään yhtiökokouksessa.

Valmet Automotive –konserni on autoteollisuuden kokenut valmistus-, akku-järjestelmä-, kattojärjestelmä- ja kinematiikkatoimittaja. Sen toiminta jakaantuu kolmeen liiketoiminta-alueeseen - ajoneuvojen valmistuspalvelut, sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmien suunnittelu-, testaus- ja valmistuspalvelut sekä katto- ja kinematiikkaliiketoiminta. Liiketoimintaa hoidetaan Konsernin emoyhtiön, Valmet Automotive Oy:n, ja sen Suomessa, Puolassa ja Saksassa olevien tytäryhtiöiden kautta. Valmet Automotive Oy omistaa tytäryhtiöt kokonaisuudessaan suoraan tai epäsuorasti.

Yleiset laskentaperiaatteet on kuvattu tässä osiossa. Aihekohtaiset laskentaperiaatteet on esitetty vastaavan liitetiedon yhteydessä.

ESITYSPERIAATTEET JA MUUTOKSET LASKENTAKÄYTÄNNÖSSÄ

Konsernitilinpäätös on laadittu Kansainvälistä tilinpäätöskäytäntöä (IFRS) noudattaen, siten kun se on EU:n hyväksymä, ja se käsittää Valmet Automotive Oy:n ja sen tytäryhtiöiden tilinpäätöstiedot.

Konsernitilinpäätös perustuu alkuperäisen hankintamenon käyttämiseen, lukuun ottamatta liitetiedoissa erikseen mainittuja eriä.

Konserni on valinnut kululajipohjaisen tuloslaskelmakaavan ja kahden erillisen tuloslaskelman esittämisen. Tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma esitetään erikseen, eikä yhtenä laajana tuloslaskelmana, joka yhdistää nämä molemmat.

Konsernitilinpäätös esitetään euroissa, joka on emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Tilinpäätös esitetään tuhansina euroina ('000 €) ellei muuta ilmoiteta.

KONSOLIDOINTIPERIAATTEET

Konsernitilinpäätös sisältää tilinpäätöstiedot Konsernista ja sen tytäryhtiöistä 31.12.2020.

Tytäryhtiöiksi luetaan ne yhtiöt, joissa Konsernilla on suoraan tai tytäryhtiöidensä kautta yli 50 prosentin omistusosuus äänivallasta tai määräysvalta yhtiön liiketoiminnalliseen ja taloudelliseen päätöksentekoon. Tytäryhtiöt on lueteltu liitetiedossa 3.

Kaikki Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saatavat ja velat, sekä voitot ja tappiot liiketoimista tytäryhtiöiden välillä eliminoidaan osana yhdistelyprosessia.

Jos Konsernin määräysvalta tytäryhtiössä lakkaa, tytäryhtiöön liittyvät varat, velat, määräysvallattomien osuus ja muut oman pääoman erät kirjataan pois siten, että syntyvä voitto tai tappio esitetään tuloslaskelmassa. Mahdollisesti jäljellejäävä omistus arvostetaan käypään arvoon.

Osakkuusyhtiöt yhdistellään pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmää noudatettaessa osuus osakkuusyhtiön tuloksesta esitetään erikseen Konsernin tuloslaskelmassa.

ULKOMAANRAHANMÄÄRÄISET TAPAHTUMAT JA NIIDEN MUUNTAMINEN

Ulkomaanrahanmääräiset tapahtumat kirjataan kirjauspäivän kurssiin. Tilinpäätöshetkellä avoimet ulkomaanrahanmääräiset saatavat ja velat arvostetaan tilinpäätöspäivän kurssiin ja tästä syntyneet valuuttakurssivoitot ja –tappiot esitetään tuloslaskelmassa.

Sellaisten ulkomaisten tytäryhtiöiden, joiden toimintavaluutta on muu kuin euro, tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi käyttämällä tilikauden keskimääräistä valuuttakurssia ja taseet käyttämällä tilinpäätöspäivän valuuttakurssia. Näistä syntyvä valuuttakurssiero kirjataan laajan tuloslaskelman kautta kumulatiiviselle muuntoerojen tilille omaan pääomaan. Ulkomaisten tytäryhtiöiden omista pääomista sekä ulkomaisiin nettosijoituksiin rinnastettavista lainoista aiheutuvat kurssierot on kirjattu Konsernin muiden laajan tuloksen erien kautta muuntoeroihin.



KESKEISET OLETUKSET, ARVIOT JA OLETTAMUKSET

Laadittaessa konsernitilinpäätöstä yhtiön johto joutuu tekemään arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat taseen varojen ja velkojen määriin, ehdollisten varojen ja velkojen raportointiin liitetiedoissa sekä tilikaudelta raportoitujen tuottojen ja kulujen määriin.

Arviot, oletukset ja harkinta perustuvat johdon aikaisempaan kokemukseen, parhaaseen tietoon tapahtumista ja muista tekijöistä, kuten tulevaisuuden tapahtumia koskevista odotuksista, joiden katsotaan olevan olosuhteet huomioon ottaen järkeviä. Siten on mahdollista, että lopulliset toteumat poikkeavat merkittävästi tilinpäätöksessä käytetyistä arvioista. Mahdolliset arvioiden ja oletusten muutokset kirjataan kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arvio tai oletus on muuttunut.

Keskeiset johdon harkintaa edellyttävät oletukset, arviot ja olettamukset on esitetty niitä koskevissa liitetiedoissa.

RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

Konsernin rahoitusosasto hallitsee, raportoi ja kattaa rahoitusriskejä ja rahoituseriä keskitetysti ohjeenaan vuosittain tarkistettavat hallituksen hyväksymät kirjalliset politiikat. Konsernin rahoitusosasto arvioi ja suojaa tai muutoin hallinnoi rahoitusriskejä tehden tiivistä yhteistyötä liiketoimintalinjojen ja juridisten yhtiöiden kanssa. Näihin riskeihin kuuluvat Konsernin merkittävät luotto- ja vastapuoli-, hyödykkeiden hinta-, valuuttakurssien muunnos-, valuutta-, korko- ja maksuvalmiusriskit, joita on käsitelty tarkemmin liitteessä 17. Konsernin rahoitusosasto hallinnoi keskitetysti ulkoista rahoitusta sekä vastaa rahavarojen ja velkojen hoidosta sekä tarvittavista suojaustoimista. Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on minimoida mahdolliset haitalliset vaikutukset Valmet Automotiven taloudelliseen tulokseen. Muutokset IFRS standardeissa

1.2 MUUTOKSET IFRS-STANDARDEIHIN

Tilinpäätöksessä ei ole käytetty standardeja tai niiden muutoksia ennen näiden voimaantuloa. Tässä tilinpäätöksessä noudatetaan standardeja, jotka ovat olleet voimassa tilikausina, jotka alkavat 1.1.2020 tai sen jälkeen.

IFRS 16 -STANDARDIN MUUTOS PANDEMIAAN LIITTYVIEN VUOKRASOPIMUSHELPOSTUSTEN KÄSITTELYYN

Konserni on noudattanut pandemiaan liittyviä vuokrasopimushelpotuksia touku-kuussa 2020 annetun muutoksen mukaisesti. Se antaa vuokralleottajalle mahdollisuuden olla tutkimatta, onko kyseessä vuokrasopimuksen muutos. Kaikki muutokset vuokrien maksuissa käsitellään ikään kuin kyseessä ei olisi vuokrasopimuksen muutos. Konserni on noudattanut standardin helpotusta kaikkiin ehdot täyttäviin vuokrasopimuksiin. Vuokrasopimushelpotukset on eritelty liitteessä 10.

2 PANDEMIAAN VAIKUTUS LIIKETOIMINTAAN

Kansainvälinen koronaviruspandemia vaikutti Konsernin suorituskykyyn 2020, mutta sen määrää on vaikea kvantifioida koko vuoden osalta. Autoteollisuuden toimitusketjut pysähtyivät ja monet tuotantolaitokset suljettiin useaksi viikoksi huhti-touku-kuussa Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa. Konserni reagoi nopeasti sopeuttamalla resurssejaan ja keskittymällä kassanhallintaan. Lisäksi Konserni sopi siltarahoitusjärjestelystä, jolla turvattiin riittävä likviditeetti. Vuoden viimeisen neljänneksen aikana myynti ja kannattavuus ylittivät suunnitelmat ja osittain kompensoivat toisen vuosineljänneksen tappioita. Koko vuoden liikevaihto jäi selvästi edellisvuodesta toisen ja kolmannen vuosineljänneksen tuotantomenetysten vuoksi. Jatkuvien toimintojen liikevoitto oli kuitenkin vain hieman edellisvuotta alempi.

Konserni ei näe liiketoiminnan jatkuvuuteen tai toiminnan jatkuvuusoletukseen liittyviä riskejä. Koska asiakaspohja on suhteellisen kapea ja keskittynyt pääosin autoteollisuuden alkuperäisvalmistajiin (OEM), muutokset autoteollisuudessa voivat vaikuttaa huomattavasti Konsernin suorituskykyyn.

Konserni on saanut julkisia avustuksia työllisyyden tukemiseksi pandemian aikana samoin kuin hyötynyt tilapäisesti alennetuista sosiaaliturva- ja eläkemaksuista. Joitain vuokrasopimusten maksuja on siirretty vuodesta 2020 vuoteen 2021. Tarkemmat tiedot ovat vastaavissa liitetiedoissa.

3 TYTÄRYHTIÖT JA OSAKKUUSYHTIÖ

3.1 TYTÄRYHTIÖTIEDOT

Konsernin tilinpäätös sisältää seuraavat yhtiöt:

		% omistusosuus		
		31.12.2020		
Nimi	Päätoiminto	Kotivaltio	Konserni	Emoyhtiö
Emoyhtiö				
Valmet Automotive Oy	Ajoneuvojen valmistus ja sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmät	Suomi		
Tytäryhtiöt				
Valmet Automotive GmbH	Katto- ja kinematiikkaliiketoiminta	Saksa	100 %	100 %
Valmet Automotive Sp. Z o.o.	Katto- ja kinematiikkaliiketoiminta	Puola	100 %	100 %
Valmet Automotive EV Power Oy	Sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmät	Suomi	100 %	100 %
Valmet Automotive EV Sp. Z o.o.	Sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmät	Puola	100 %	
Valmet Automotive Solutions GmbH	Sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmät	Saksa	100 %	
Valmet Automotive Management GmbH	Konsernipalvelut	Saksa		100 %
Osakkuusyhtiö				
Kiinteistö Oy Pietolankatu 13		Suomi	40 %	40 %

3.2 YRITYSHANKINNAT JA –MYYNIT

Konserni ei tehnyt yhtään yrityshankintaa 2020 tai 2019. Vuonna 2020 konserni myi suurimman osan yleisestä suunnittelupalvelujen liiketoiminnasta Saksassa ja Espanjassa. Vuonna 2019 ei ollut yritysmyyntejä.

AUTOTEOLLISUUDEN YLEISTEN SUUNNITTELUPALVELUIDEN LIIKETOIMINNAN MYYNTI SAKSASSA JA ESPANJASSA

Konserni sopi 12.10.2020 suunnitteluliiketoimintansa myynnistä Mutares SE & Co. KGaA:lle. Kauppa tuli voimaan 31.10.2020. Myynti kattoi Valmet Automotive Beteiligungs-GmbH:n tytäryhtiöineen Saksassa ja Espanjassa. Myyntipäätöksen taustalla oli Konsernin strategian mukainen keskittyminen ajoneuvojen sähköistymiseen ja asiakkaiden palvelemiseen sähköisen liikenteen ratkaisujen sopimusvalmistajana ja Tier 1 -järjestelmätoimittajana.

Myyty suunnitteluliiketoiminta sisälsi yleistä ajoneuvosuunnittelua sekä prototyyppi- ja piensarja-valmistusta. Järjestely vaikutti noin 600 työntekijään.

Ennen myyntiä tietyt sähköisten ajoneuvojen akkujärjestelmien suunnittelu- ja testauspalvelutoiminnot siirrettiin Valmet Automotive Solutions GmbH:lle, joka on

osa akkujärjestelmät-liiketoimintaa. Lisäksi eräitä konsernitoimintoja siirrettiin Valmet Automotive Management GmbH:lle.

Tuloslaskelmaerät on oikaistu sekä 2020 että 2019 myydyn toiminnon osalta. Myyty liiketoiminta esitetään erillisellä Lopetetut toiminnot -rivillä tuloslaskelmassa ja siihen liittyvissä liitetiedoissa. Myydyn liiketoiminnan tulos sisältyy konsernitilinpäätökseen myynnin voimaantulopäivään saakka.

Yhteenveto lopetettujen toimintojen taseesta, myyntitappiosta ja divestoinnin kassavaikutuksesta on esitetty alla.

	2020
	€ 000
Pitkäaikaiset varat	14 802
Lyhytaikaiset varat	15 373
Etuusperusteiset työntekijävelvoitteet	-8 516
Pitkäaikaiset velat	-8 035
Lyhytaikaiset velat	-9 243
Nettovarat	4 381
Tappio lopetettujen toimintojen myynnistä	-17 717
Suoritukset ja myyntikulut	-13 336
Kassa	-706
Siirtyneet maksut	5 538
Divestoinnin kassavirta	-8 504

Lopetettujen toimintojen nettotulos on esitetty alla.

	2020	2019
	€ 000	€ 000
Liikevaihto	31 138	55 869
Kulut	-40 856	-65 276
Tappio ennen veroja	-9 718	-9 407
Tuloverot	-11	-3 472
Tilikauden tappio	-9 729	-12 879
Tappio lopetettujen toimintojen myynnistä	-17 717	0
Tilikauden tappio lopetetuista toiminnoista	-27 446	-12 879

Lopetettujen toimintojen nettokassavirrat on esitetty alla.

	2020	2019
	€ 000	€ 000
Liiketoiminnan rahavirta	-14 241	-5 322
Investointien rahavirta liittyen lopetettuihin toimintoihin	-1 202	-901
Investointien rahavirta liittyen myyntiin	-8 504	0
Investointien kassavirta	-9 706	-901
Rahoituksen rahavirta	-2 150	-2 079
Nettorahavirta	-26 097	-8 302

Rahoituksen kassavirta koostuu vuokrasopimusvastuiden takaisinmaksuista.

3.3 OSAKKUUSYHTIÖ

Laskentaperiaate

Osakkuusyhtiöksi luetaan sellainen yhtiö, johon tehty sijoitus antaa Valmet Automotivelle mahdollisuuden käyttää merkittävää vaikutusvaltaa, mutta ei päätösvaltaa, osakkuusyhtiön liiketoiminnalliseen ja taloudelliseen päätöksentekoon. Tällaisen vaikutusvallan katsotaan olevan olemassa sellaisissa yhtiöissä, joissa suora tai epäsuora osakeomistus on 20-50 % äänivallasta, tai jossa Konserni pystyy muuten käyttämään merkittävää päätösvaltaa.

Investoinnit osakkuusyhtiöihin kirjataan taseeseen hankintahetkellä hankintameno, minkä jälkeen osuus tämän jälkeen syntyneistä voitoista tai tappioista lisätään Konsernin taseen osakkuusyhtiösijoituksiin.

Osakkuusyhtiöt yhdistellään pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmää noudatettaessa osuus osakkuusyhtiön tuloksesta esitetään erikseen Konsernin tuloslaskelmassa. Konserni esittää osuutensa osakkuusyhtiössä yhdellä rivillä.

Konserni arvioi tilinpäätöshetkellä, onko olemassa sellaista objektiivista perustetta, jonka perusteella investointi olisi menettänyt arvoaan. Jos tällaisia perusteita on olemassa, Konserni laskee arvonalenemisen määrän realisointiarvon ja tasearvon erotuksena ja esittää tappion osakkuusyhtiöiden tulos -rivillä tuloslaskelmassa.

Konsernilla on 40% ei-operatiivinen omistus kiinteistöosakeyhtiöstä Kiinteistö Oy Pietolankatu 13. Sijoituksen kirjanpitoarvo ja Konsernin osuus osakkuusyrityksen tuloksesta on esitetty alla.

	2020	2019
	€ 000	€ 000
Lyhytaikaiset varat	44	69
Pitkäaikaiset varat	1121	1166
Lyhytaikaiset velat	-77	-75
Pitkäaikaiset velat	-869	-934
Oma pääoma	219	226
Konsernin omistusosuus	40 %	40 %
Investoinnin tasearvo	88	91
	2020	2020
	€ 000	€ 000
Liikevaihto	155	168
Muut liiketoiminnan kulut	-113	-118
Poistot	-46	-45
Rahoituskulut	-8	-8
Tulos ennen veroja	-11	-3
Tuloverot	2	1
Tilikauden tulos	-9	-2
Konsernin osuus tilikauden tuloksesta	-4	-1

4 MYYNTITUOTOT ASIAKASSOPIMUKSISTA

Laskentaperiaatteet

Konserni kirjaa myyntituotot, kun myytyihin tuotteisiin ja palveluihin liittyvä suoritevelvoite on täytetty siirtämällä määräysvalta luvatuista palveluista tai tuotteista asiakkaalle. Määräysvalta siirtyy, kun asiakas pystyy ohjaamaan palvelujen tai tuotteiden käyttöä ja saa pääosin kaikki niistä tulevat jäljellä olevat hyödyt. Konserni tunnistaa asiakassopimuksen, sopimuksen eri suoritevelvoitteet ja kohdistaa myyntihinnan näille suoritevelvoitteille.

Tuotot luokitellaan kahteen kategoriaan riippuen tuloutuksen ajoituksesta: ajan kuluessa ja yhtenä ajankohtana tuloutettavat.

Kun määräysvalta tuotteeseen tai palveluun siirtyy ajan kuluessa, myyntituotot kirjataan ajan kuluessa. Määräysvalta siirtyy Konsernilta ajan kuluessa, kun:

- Konserni tuottaa hyödykkeitä, joilla ei ole vaihtoehtoja käyttötarkoitusta ja kun Konsernilla on peruuttamaton oikeus saada maksu (sisältäen kohtuullisen katteen) raportointihetken mennessä tehdystä työstä (esim. pitkät suunnittelusopimukset), tai
- Konserni luo hyödykkeen, johon asiakkaalla on määräysvalta, kun hyödyke luodaan tai sitä parannetaan (esim. asiakkaan omistamiin ajoneuvoihin tehty työ), tai
- asiakas samanaikaisesti vastaanottaa ja käyttää Konsernin tuottamat hyödyt (esim. asiakkaalla tai asiakkaan suunnittelujärjestelmässä tehty työ).

Kun mikään yllä oleva peruste ei täyty, tuotot kirjataan yhtenä ajankohtana, joka on se hetki, jolloin määräysvalta siirtyy asiakkaalle ja liiketoiminnalla on oikeus maksuun, esimerkiksi toimitushetkellä.

Konserni tulouttaa kaikki ajan kuluessa kirjattavat suoritevelvoitteet käyttäen panosmenetelmää, joka perustuu kertyneisiin kustannuksiin. Tuotto ja kohdistettu kate lasketaan transaktiohinnan ja arvioitujen kokonaiskustannusten perusteella. Muutokset kokonaiskustannuksissa ja mahdolliset tappiot kirjataan sille kaudelle, jonka aikana ne ovat tulleet esille. Odotettavissa oleva sopimustappio kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti.

Keskeneräiset sopimukset esitetään taseessa saamisina asiakkailta myyntisopimuksista ja saadut maksut velkoina asiakkaille myyntisopimuksista. Saamiset asiakkailta ja velat asiakkaille myyntisopimuksista kuitataan sopimuskohtaisesti ja nettoero esitetään joko saatavana tai velkana taseessa. Saamiset ja velat asiakkailta kirjataan pois, kun sopimus on kokonaan täytetty ja laskutettu.

Johdon tekemät merkittävät arviot ja oletukset

Johto on käyttänyt harkintaa määrittäessään erilliset hyödykkeet ja palvelut tunnistessaan luvatut suoritevelvoitteet ja määrittäessään, mitkä sopimukset muodostavat yhden kaupallisen kohteen monimutkaisissa sopimuskokonaisuuksissa. Tällä harkinnalla on merkittävä vaikutus tuloutuksen määrään ja ajankohtaan.

Ajan kuluessa tapahtuva tuloutus vaatii valmiusasteen määrittelemistä, joka perustuu toteutuneisiin kustannuksiin suhteessa arvioituihin projektin kokonaiskustannuksiin (cost-to-cost -menetelmä). Hankkeen kokonaiskustannusarviot perustuvat projektiennusteisiin, joissa otetaan huomioon muutokset arvioiduissa tuloissa, kustannuksissa ja voitoissa, yhdessä suunnitellun toimitusaikataulun kanssa. Projektiennusteita päivitetään säännöllisesti.

Projektien kokonaiskustannusarviot voivat muuttua ajan myötä projektin kustannusrakenteiden muuttuessa, mikä voi lopulta vaikuttaa tuloutukseen. Tämän vuoksi ajan myötä –tuloutusmenetelmää ei sovelleta ennen kuin määritelty valmiusastekynnys on saavutettu tai kun projektin lopputulosta ja kustannusrakennetta ei pystytä arvioimaan luotettavasti.

Myyntituotot jaoteltuna tuloutuskategorioittain 2020 ja 2019 on esitetty alla.

	1.1.-31.12 2020 €000	Oikaistu 1.1.-31.12 2019 €000
Suoriteveloitteet, jotka täytetty yhtenä ajankohtana	474 335	584 892
Suoriteveloitteet, jotka täytetty ajan kuluessa	13 430	7 129
Korkotuotto merkittävästä rahoituskomponentista	6 210	3 573
Myyntituotot yhteensä	493 976	595 593

Nettosaamiset ja -velat myyntisopimuksista 31.12.2020 ja 31.12.2019 on esitetty alla.

	1.1.-31.12 2020 €000	1.1.-31.12 2019 €000
Saamiset asiakkailta ja velat asiakkaille myyntisopimuksista		
Nettosaamiset asiakkailta		
Saamiset myyntisopimuksista	19 886	60 260
Velat myyntisopimuksista	-3 939	-41 551
Nettosaamiset myyntisopimuksista	15 947	18 709
Pitkäaikainen	13 336	6 922
Lyhytaikainen	2 611	11 787
	15 947	18 709
Nettovelat asiakkaille		
Velat myyntisopimuksista	156 021	195 161
Saamiset myyntisopimuksista	-23 307	-30 182
Nettovelat myyntisopimuksista	132 714	164 979
Pitkäaikainen	92 336	130 649
Lyhytaikainen	40 974	35 891
	133 310	166 540
Velat asiakkaille merkittävästä rahoituskomponentista		
Pitkäaikainen korkovelka	4 635	11 163
Lyhytaikainen korkovelka	6 910	619
	11 544	11 782
Nettovelat asiakkaille sisältäen merkittävän rahoituskomponentin		
Pitkäaikainen	96 970	141 812
Lyhytaikainen	47 884	36 510
	144 854	178 322

TULOVIRRAT

Konserni on tunnistanut useita tulovirtoja ajan kuluessa ja yhtenä ajankohtana tapahtuvien suoritevelvoitteiden täyttämisloukkien puitteissa. Nämä tulovirrat kuvastavat suoritevelvoitteita ja näiden suoritevelvoitteiden täyttämisen ajoitusta sekä niihin liittyvien transaktiohintojen kohdistamista.

Konsernin tulovirrat on esitetty seuraavasti:

Tulovirta	Kuvaus	Liiketoiminta	Tuloutusajankohta
Sopimusvalmistus	Kokoonpanopalvelut ja logistiikka	Ajoneuvojen valmistus, Akkujärjestelmät	Yhtenä ajankohtana
Tuotemyynti	Katot, akut, varaosat, tuotanto-osat ja muut	Katto- ja kinematiikkajärjestelmät, Akkujärjestelmät	Yhtenä ajankohtana
Suunnittelu- palvelut	Suunnittelu- ja kehitystyö, konseptityö, työkaluhankinnat asiakkaille	Katto- ja kinematiikkajärjestelmät, Akkujärjestelmät	Ajan kuluessa
Tuotannollistamis- palvelut (ei tulouteta erikseen)	Sopimusvalmistusta tai tuotantoa edeltävät valmistavat palvelut	Kaikki	Sopimus- valmistuksen ja tuotemyynnin osa
Lyhytaikaiset ja/tai määrältään pienet sopimukset	Pienet tai lyhytkestoiset suunnittelu- tai muut projektit	Kaikki	Yhtenä ajankohtana

Tuloutusmetodi vaihtelee riippuen asiakkaan kanssa sovitusta ehdoista. Monet sopimukset ovat runkosopimuksia, jotka kattavat koko asiakkaalle toimitettavan toimintaketjun. Esimerkiksi sopimusvalmistussopimukset kattavat tavallisesti tuotannon valmisteluvaiheen, jota kutsutaan tuotannollistamiseksi, kokoonpanotyön ja logistiikan. Katto- ja kinematiikkajärjestelmien sopimuksissa voi olla useita osia alkaen tuotteen suunnittelu- ja kehitystyöstä ja edeten tuotannollistamistyön ja mallikohtaisten laitteiden hankintamyynnin kautta tuote- ja varaosamyyntiin. Jos asiakas on sitoutunut vain osaan runkosopimuksen toimituksista, sopimus tuloutetaan erikseen vain sitoumuksen kattavalta osuudelta. Kun asiakkaan sitoutuminen kattaa koko runkosopimuksen tai suuria osia siitä, sopimukset saatetaan katsoa yhdeksi sopimuskokonaisuudeksi, vaikka asiakas tekisi tilauksensa vaihteittain.

Sopimusvalmistuksen tuloutus tapahtuu, kun kokoonpanopalvelun määräysvalta on siirtynyt ajoneuvojen tai akkujen luovutuksen yhteydessä. Tuotemyynnit mm. kattojen ja varaosien myynnistä tuloutetaan, kun määräysvalta tuotteeseen on siirtynyt tuotteen luovutuksen yhteydessä. Kun tuotemyynti edellyttää myyntiä edeltävää tuotannollistamista, se tuloutetaan tuotteen yhteydessä. Sopimusvalmistus ja tuotemyynnit maksetaan toimitusten jälkeen.

Suuret sopimusvalmistussopimukset saattavat sisältää merkittäviä ennakkomaksuja tuotannon valmistelua ja tarvittavien tuotekohtaisten koneiden ja laitteiden hankintaa varten. Näiden päämiehen kanssa sovittujen ennakkomaksujen voidaan katsoa luovan merkittävän rahan aika-arvon ja siten sisältävän merkittävän rahoituskomponentin. Näissä tapauksissa on laskettava vastaava rahoituskustannus ja rahoituskomponentista syntyvä vastuu on esitettävä. Merkittävän rahoituskomponentin vaikutus esitetään liikevaihdossa ja eikä sillä ole vaikutusta koko sopimuksen elinkaaren nettotulokseen.

Suunnittelupalveluja koskevissa sopimuksissa asiakas saa hyödyn samanaikaisesti suorituksen yhteydessä ja Konserni saa oikeuden maksuun tehdyn työn osalta, ja tätä vastaava tuloutus tapahtuu ajan kuluessa. Edistyminen mitataan panosmenetelmällä. Sopimusten maksuehdot ovat joko maksu luovutettaessa tai sopimuksen tarkistuspisteissä palvelun tuottamisen aikana ja ne seuraavat tavallisesti täytettävän suoritevelvoitteen määräysvallan siirtymistä.

Tuotannollistamis-tulovirta, joka ei ole itsenäinen tulovirta, sisältää tuotantoa edeltävät toiminnot ja tuotannon suunnittelutyön, joka tarvitaan, jotta tuotantolinjat ja -tilat saadaan valmiiksi tuotantoa varten. Palvelu myydään tavallisesti sopimusvalmistus- tai kattojärjestelmätoimitussopimusten osana. Tuotannollistamisen ei katsota muodostavan erillistä luovutuksen kohdetta eli erotettavaa suoritevelvoitetta, vaan tuotannollistaminen on osa tuotemyyntiä tai sopimusvalmistusta. Tuloutus alkaa tuotannon alkaessa ja tapahtuu tuotteen luovutushetkellä yhtenä ajankohtana.

5 LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT JA KULUT

Laskentaperiaatteet

Muut liiketoiminnan kulut kirjataan kululajipohjaisesti kulutileille, ellei niiden katso-
ta olevan tulojen oikaisueriä.

Julkiset avustukset tuloutetaan, kun on saatu riittävä varmuus siitä, että avustus
saadaan ja että kaikki siihen liittyvät ehdot on täytetty. Jos avustukseen liittyy sen
myöntäjän ehtoja kulujen hyväksynnän ja edistymisen raportoinnin suhteen, avus-
tusta ei kirjata ennen kuin myöntäjän hyväksyntä on saatu.

Kun avustus liittyy kuluihin, se tuloutetaan tuottona sen ajanjakson kuluessa, jona
avustukseen liittyvät kulut syntyvät ja kirjataan kuluiksi. Kun avustus liittyy käyttö-
omaisuuteen, se tuloutetaan hyödykkeen odotetun käyttöiän aikana.

Tutkimuskulut kirjataan kuluksi, kun ne ovat syntyneet. Kehityskulut kirjataan
yleensä kuluksi, kun ne ovat syntyneet. Ne voidaan aktivoida vain, kun tietyt talou-
delliset ja tekniset edellytykset täyttyvät kokonaisuudessaan.

Liiketoiminnan muut tuotot

	2020	Oikaistu 2019
	€000	€000
Vuokratuotot	205	47
Julkiset avustukset	2 695	1 929
Korvausvaatimukset toimittajilta	2 173	1 964
Kompensaatio asiakkailta	1 065	8 196
Muut tuotot	1 421	1 742
Yhteensä	7 559	13 878

Julkiset avustukset liittyvät lähinnä Business Finland –projekteihin ja työllistämistukiin.
Julkiset avustukset sisältävät 0,8 miljoonaa euroa pandemiaan liittyviä tukia. Näihin
avustuksiin ei liity täyttämättä jääneitä ehtoja tai vastuusitoumuksia.

Liiketoiminnan muut kulut

	2020	Oikaistu 2019
	€000	€000
Kiinteistöjen käyttö- ja ylläpitokustannukset	-17 275	-21 528
Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut	-1 534	-807
Ulkoiset palvelut	-19 983	-36 072
ICT kulut	-14 316	-15 586
Kalustohankinnat ja -vuokrat	-9 330	-13 654
Matkakulut	-919	-3 178
Muut henkilöstökulut	-4 069	-5 665
Muut kulut	-6 612	-7 659
Yhteensä	-74 039	-104 149

Tutkimus ja kehitystoiminnan kulut mukaan lukien henkilöstökulut olivat yhteensä 2 641 tuhatta euroa vuonna 2020 (2 251 tuhatta euroa vuonna 2019).

Lakisääteisen tilintarkastajan palkkiot

	2020	Oikaistu 2019
	€000	€000
Tilintarkastus	-468	-368
Veroneuvonta	-132	-116
Muut palvelut	-4	-15
Yhteensä	-603	-499

6 HENKILÖSTÖKULUT JA HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ

LASKENTAPERIAATTEET

Palkat, työsuhde-etuudet, niihin liittyvät sosiaaliturvamaksut ja eläkevastuut kirjataan kuluksi työn tekemistä vastaavalle kaudelle.

Eläke- ja muut etuusperusteiset työsuhde-etuudet on esitetty liitteessä 7.

	2020	Oikaistu 2019
	€000	€000
Palkat ja palkkiot	-139 605	-159 840
Pitkäaikaiset työsuhde-etuudet (Liitetieto 7.1)	-145	-252
Henkilöstösivukulut	-6 226	-6 483
Eläkekulut, maksuperusteiset	-18 814	-25 187
Eläkekulut, etuusperusteiset (Liitetieto 7.2)	-24	-13
Yhteensä	-164 814	-191 775

	2020	Oikaistu 2019
Henkilöstön lukumäärä, keskimäärin	3 868	4 172

Vuoden 2020 henkilöstökulut sisältävät pandemiaan liittyvien sosiaali- ja eläkemaksujen alennusten vaikutukset, jotka ovat vastaavasti 0,1 miljoonaa ja 2,0 miljoonaa euroa.

7 ELÄKKEET JA MUUT ETUUSPOHJAISET TYÖSUHDE-ETUUDET

LASKENTAPERIAATTEET

Eläkejärjestelyt jaetaan etuus- ja maksupohjaisiin järjestelyihin. Maksupohjaisessa järjestelyssä Konserni maksaa suoritukset erillisille vakuutusyhtiöille tai itsenäisille rahastoille. Konsernilla ei ole mitään velvoitteita suorittaa lisämaksuja, jos maksujen saajalla ei ole riittäviä varoja maksaa työsuhteen päättymisen jälkeisiä etuuksia. Kaikki muut kuin nämä ehdot täyttävät järjestelyt katsotaan etuuspohjaisiksi.

Useimmat järjestelyt, sisältäen Suomen TyEL-järjestelyn, ovat maksupohjaisia järjestelyitä, joissa Konserni maksaa suoritukset erillisille varoja hallitseville yhteisöille. Maksupohjaisiin järjestelyihin tehty maksut kirjataan tuloslaskelmaan sille kaudelle, jota ne koskevat.

Ulkopuoliset vakuutusmatemaatikot laskevat ennakoituun etuusyksikkömenetelmään perustuvan etuuspohjaisen järjestelyn kustannuksen. Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn kustannukset kirjataan tuloslaskelmaan järjestelyyn kuuluvan henkilöstön työsuoritusten mukaisesti jaksotettuina. Historialliseen kehitykseen ja vakuutusmatemaattisten laskelmien perusteiden muutoksiin perustuvat vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan muiden laajan tuloksen erien kautta omaan pääomaan sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Aiempaan työsuoritukseen liittyvät menot kirjataan välittömästi tuloslaskelmaan. Etuuspohjaisen järjestelmän velaksi kirjattava vastuu on eläkevelvoitteiden tilinpäätöshetken nykyarvon ja varojen käyvän arvon nettomäärä.

Suomessa työntekijät ovat oikeutettuja palvelusvuosilisään, kun määrätyt palveluvuodet tulevat täyteen järjestelyn sääntöjen mukaan. Palvelusvuosijärjestelyn menot kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi henkilöstön palvelusvuosien mukaan jaksotettuina. Kokemuspohjan ja vakuutusmatemaattisten laskelmien perusteiden muutoksiin pohjautuvat vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan tulospäätöskäytännön mukaisesti.

JOHDON TEKEMÄT MERKITTÄVÄT ARVIOT JA OLETUKSET

Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn kustannuksen määrittävät ulkopuoliset vakuutusmatemaatikot, jotka arvostavat järjestelyn vuosittain ja laskevat veloitteen määrän käyttäen useita oletuksia, kuten diskonttokorko, sijoitettujen varojen odotettu tuotto, palkka- ja eläkeindeksien kehitys ja muut vakuutusmatemaattiset tekijät. Monet näistä oletuksista edellyttävät myös johdon harkintaa. Tästä johtuen tilinpäätökseen kirjattu eläkevelvoitteen määrä sekä arvioidut tulevat suoritukset eläkerahastoihin ovat herkkiä muutoksille.

Palveluvuosilisäetuusjärjestely, joka perustuu luvattuun rahamäärään kymmen vuoden palvelusajan jälkeen edellyttävät johdon harkintaa henkilöstön vaihtuvuuden osalta.

7.1 PALVELUSVUOSILISÄ

Suomessa tietyt työntekijät ansaitsevat lisäetuuden palvelusvuosisääntöjen mukaisesti. Työnantaja on luvannut etuuden tietyn työssäoloajan täytyessä. Etuus perustuu sovittuun rahamäärään kymmenen palvelusvuoden jälkeen ja se kasvaa, kun työsuhde on kestänyt 15, 20 ja 25 vuotta. Etuusmaksuja jatketaan työsuhteen päättymiseen tai eläkeikään saakka ja niitä maksetaan työntekijöille kerän vuodessa tai kuukausittain. Historialliseen kehitykseen ja vakuutusmatemaattisten laskelmien perusteiden muutoksiin perustuvat vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan.

	2020	2019
	€000	€000
1.1. tasearvo	2 948	3 140
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	229	253
Nettokorot	4	23
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) ja tappiot (+) johtuen	-4	-7
Vakuutusmatemaattiset muutokset	-106	49
Muut muutokset	22	-27
Yhteensä esitetty tuloslaskelmassa (-tuotto, +kulu)	145	292
Työnantajan suorittamat maksut	-533	-484
31.12. tasearvo	2 560	2 948

Diskonttokorko on määritetty käyttäen Bloomberg € EU Corporate AA+, AA, AA -tuottokäyrää. Arvioitu etuusveloitteen kesto on otettu huomioon. Diskonttokorko oli -0,2 % ja 0,2 % 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneillä tilikausilla.

7.2 ETUUSPERUSTEINEN ELÄKEJÄRJESTELY

Vapaaehtoinen etuusperusteinen eläkejärjestely Suomessa on kuvattu alla. Saksan suunnitteluliiketoiminnan etuusperusteiset eläkejärjestelyt on esitetty lopetetuissa toiminnoissa (liite 3.2).

Suomen etuuspohjainen eläkejärjestely on suljettu uusilta jäseniltä, ja sen edut on vakuutettu vakuutusyhtiössä. Vapaaehtoisen lisäeläkejärjestelyn etuudet perustuvat tiettyyn etuustasoon eläkkeelle jäämisen jälkeen. Luvattu etuus on tietty prosentti peruspalkasta. Peruspalkka on määritelty vakuutussopimuksessa ja se on keskiarvo kymmenen edellisen vuoden palkoista, jotka on sidottu indeksiin tilikauden yleisen palkkaindeksin kanssa. Tämän suunnitelman etuudet kattavat lakisääteisten etujen päälle tulevat luvatut etuudet. Luvatut etuudet ovat vanhuus-, työkyvyttömyys- ja leskeneläke. Vakuutusyhtiö perii vakuutusmaksuja vuosittain. Vakuutusmaksut lasketaan siten, että luvattu vanhuuseläke on kokonaan rahoitettu eläkeikään mennessä. Työnantajalla ei ole riskiä eläkkeelle siirtymisen jälkeen.

	2020			2019		
	Järjestelyyn sisältyvien velvoitteiden nykyarvo	Järjestelyyn sisältyvien varojen käypä arvo	Yhteensä	Järjestelyyn sisältyvien velvoitteiden nykyarvo	Järjestelyyn sisältyvien varojen käypä arvo	Yhteensä
€000						
1.1. tasearvo	402	-522	-119	1 040	-1 591	-550
Tilikauden työsuorituksen perustuvat menot	25	0	25	24	0	24
Past service cost	0	0	0	0	0	0
Nettokorot	2	-2	-1	17	-27	-10
Tuloslaskelmaan sisältyvä yhteensä (-tuotto, +kulu)	26	-2	24	40	-27	14
Vakuutusmatemaattiset voitot (-) ja tappiot (+) johtuen muutoksista taloudellisissa oletuksissa	13	92	105	26	509	534
Kokemuseräiset voitot (-) ja tappiot (+)	-27	0	-27	-65	0	-65
Laajaan tulokseen sisältyvä yhteensä (-tuotto, +kulu)	-14	92	78	-39	509	470
Maksetut etuudet	0	0	0	-640	640	0
Työnantajan suorittamat maksut	0	-30	-30	0	-52	-52
31.12. tasearvo	414	-462	-47	402	-522	-119

Diskonttokorko on määritetty käyttäen Bloomberg € EU Corporate AA+, AA, AA -tuottokäyrää. Arvioitu eläkevelan kesto on otettu huomioon. Tärkeimmät oletukset on kuvattu alla olevassa taulukossa.

	2020	2019
	%	%
Diskonttokorko	-0,1	0,4
Tulevaisuuden palkankorotukset	0,7	1,0
Tulevaisuuden eläkekorotukset	0,0	0,0

Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn painotettu keskimääräinen vastuu aika on 7 vuotta. Vuoden 2021 osalta työnantajan suorittaman maksun ennustetaan olevan EUR 23 284.

Merkittävien oletusten herkkyyshanalyysi on suoritettu 31.12.2020. Diskonttokoron ja palkankorotusoletuksen muutosten vaikutus on esitetty alla.

	Diskonttokorko		Palkankorotus	
	+0,50%	-0,50%	+0,50%	-0,50%
	€000	€000	€000	€000
Vaikutus eläkevelkaan	-15	17	4	-4
Vaikutus varoihin	-18	20	0	0
Nettovelkavaikutus (väh-, lis+)	3	-3	4	-4
Vaikutus tilikauden työsuorituskuluun (väh -, lis +)	0	0	0	0

8 RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

Laskentaperiaatteet

Rahoituskustannukset kirjataan tulosvaikutteisesti sille kaudelle, jonka aikana ne syntyvät. Tästä poikkeuksena pitkän valmistumisajan vaativien käyttöomaisuushyödykkeiden hankintaan, rakentamiseen tai tuottamiseen suoraan liittyvät rahoituskulut aktivoidaan osana hyödykkeen hankintamenoa. Rahoituskulut koostuvat koroista ja muista kuluista, joita syntyy luottoihin liittyen. Osakeomistusten myynneistä syntyvät tappiot kirjataan rahoituskuluihin ja vastaavat voitot rahoitustuottoihin.

Konserni on valinnut saatujen ja maksettujen korkojen luokitteluun liiketoiminnan kassavirtaan kuuluviksi.

Rahoitustuotot

	2020	Oikaistu 2019
	€000	€000
Saadut osingot	5	6
Muut korkotuotot	4	16
Yhteensä	9	22

Rahoituskulut

	2020	Oikaistu 2019
	€000	€000
Korkokulut	-1 112	-675
Vuokrasopimusvelkoihin liittyvät korkokulut	-706	-708
Korkokulut, merkittävä rahoituskomponentti	-5 971	-4 930
Yhteensä	-7 789	-6 313
Rahoituksen kurssierot *	-661	64
Muut korko- ja rahoituskulut	-1 879	-176
Yhteensä	-10 329	-6 425

*Sisältää PLN-lainojen ja valuuttajohdannaisten kurssitappiot

Kokonaisrahoituskulut sisältävät siltarahoituspakettiin liittyvien lainojen korot ja kulut. Rahoitus hankittiin huhtikuussa 2020 turvaamaan likviditeettia pandemian aiheuttamien tuotantokatkosten ajaksi.

9 TULOVEROT

9.1 TULOVEROKULUT

Laskentaperiaatteet

Konsernin tuloslaskelmassa esitetään tuloveroina konserniyhtiöiden tilikauden verotettavia tuloksia vastaavat verot ja laskennallisten verojen muutokset. Laaja tuloslaskelma sisältää laajaan tuloslaskelmaan kuuluvien erien verot.

Tilikauden verot sisältävät konserniyhtiöiden verotettavasta tuloksesta lasketut verot ja aikaisempien vuosien verojen oikaisut. Verosaamiset ja –velat kirjataan verottajalta saatavien tai verottajalle maksettavien ennakoitujen määrien mukaisesti.

Laskennalliset verot on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille jaksotuseroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua tulevien vuosien verokantaa.

Johdon tekemät merkittävät arviot ja oletukset

Konserni arvioi todennäköisyyden, jolla paikallinen veroviranomainen tai veroviranomaiset, kun kyseessä on valtion rajan ylittävä käsittely, hyväksyy kirjanpitoon viedyn verokäsittelyn. Verokäsittely kirjataan vain kun on todettu, että asianmukainen veroviranomainen tai veroviranomaiset todennäköisesti hyväksyvät verokäsittelyn.

Merkittävää johdon harkintaa vaaditaan sen toteamiseen, millä todennäköisyydellä esitetty verokäsittely voidaan kirjata, ottaen huomioon todennäköisyyden, jolla asianmukainen veroviranomainen tulee hyväksymään suunnitellun verokäsittelyn. Siinä tapauksessa että veroviranomaisen hyväksyntää ei saadakaan, on tulevien tilikausien maksettavia veroja oikaistava.

Tärkeimmät tuloverojen osatekijät 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä vuosilta ovat seuraavat:

	2020	Oikaistu 2019
	€000	€000
Tuloslaskelma		
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-2 765	-6 491
Edellisten tilikausien verot	839	689
Tilikauden verot	-1 926	-5 802
Verotuksen poistot	-1 788	-1688
Tulevaa verotettavaa tuloa vastaan käytettävissä olevat tappiot	0	-436
Verosaamisten muutos muista väliaikaisista eroista	3 329	1 346
Verovelkojen muutos muista väliaikaisista eroista	524	492
Laskennalliset verot yhteensä	2 064	-286
Tuloslaskelman verot yhteensä	138	-6 089
Laajan tuloksen eriin liittyvät verot		
Etuuspohjaisten järjestelyjen vakuutusmatemaattiset muutokset	16	225
Laajan tuloksen eriin liittyvät verot yhteensä	16	225

Tuloverokulun ja kirjanpidon tuloksesta Suomen 2020 yhtiöverokannalla lasketun tuloveron täsmäytyslaskelma esitetään alla.

	2020	2019
	€000	€000
Tulos ennen veroja	11 363	20 639
Verot laskettuna Suomen verokannalla (20%)	-2 273	-4 128
Verovapaat tuotot	0	99
Vähennyskelvottomat kulut	-773	-1 284
Aiemmin kirjaamattomien väliaikaisten erojen hyödyntäminen	2 352	-1 179
Edellisten tilikausien verot	839	689
Väliaikaiset erot konsernissa	0	-39
Tuloveroihin kirjaamattomat tilikauden tappiot	-487	-460
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavien verokantojen vaikutus	480	212
Tuloslaskelman verot yhteensä	138	-6 089
Efektiivinen verokanta %	-1 %	30 %

9.2 LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT

Laskentaperiaatteet

Laskennallinen verovelka tai -saatava on laskettu kaikille verotuksen ja tilinpäätöksen välisille jaksotuseroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua tulevien vuosien verokantaa. Taseeseen sisältyy laskennallinen verovelka kokonaisuudessaan ja laskennallinen verosaatava vain arvioidun todennäköisen käytettävissä olevan verohyödyn suuruisena.

Laskennallisen verosaatavan kirjaamisedellytykset arvioidaan tilinpäätöspäivinä ja sen määrää vähennetään siltä osin, kun ei ole enää todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy riittävästi verotettavaa tuloa, jota vastaan laskennallinen verosaatava voidaan hyödyntää. Kirjaamattomat laskennalliset verosaatavat arvioidaan tilinpäätöspäivänä ja kirjataan siltä osin, kun on tullut todennäköiseksi, että tulevat verotettavat tulot ovat käytettävissä verosaamisen käyttämiseen.

Johdon tekemät merkittävät arviot ja oletukset

Konserni arvioi tuloveron määrän kaikissa maissa, joissa se toimii. Tämä prosessi sisältää sekä tilikaudelta maksettavien verojen arvioinnin että kirjanpidon ja verotuksen välisten väliaikaisten jaksotuserojen arvioinnin. Jaksotuserot syntyvät erilaisesta kirjanpito- ja verotuskäsittelystä, esim. sellaisten erien kuin tulojaksotusten ja kustannusvarausten osalta. Nämä erot johtavat laskennallisiin verosaamisiin ja -velkoihin, jotka voidaan kirjata konsernitaseeseen. Laskennallisen verosaatavan käyttömahdollisuus tulevista verotettavista tuloista arvioidaan ja siltä osin kun käyttömahdollisuutta ei katsota olevan, ei laskennallista verosaatavaa kirjata.

Merkittävää johdon harkintaa tarvitaan määrittämään laskennallisten verosaatavien kirjaamisperusteet, ottaen huomioon tulevien verotettavien tulojen todennäköinen ajankohta ja taso yhdessä tulevien verosuunnittelustrategioiden kanssa. Siinä tapauksessa, että todelliset tulokset eroavat tehdyistä arvioista, laskennallisia verosaamisia joudutaan muuttamaan tulevina tilikausina. Lopputulokseen voivat myös vaikuttaa tulevat muutokset verolaeissa, joita sovelletaan niillä lainkäyttöalueilla, joilla Konserni toimii.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat on esitetty alla olevassa taulukossa.

2020 Laskennalliset verosaamiset

	1.1.2020	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Uudelleen- luokittelu	Lopetetut toiminnot	Kurssi- erot	31.12.2020
Henkilöstöetuudet	2 177	-58	16	0	0	-1 504	0	630
Aineellinen käyttöomaisuus	0	2 597	0	0	0	0	0	2 597
Vahvistetut tappiot	782	1 164	0	0	0	0	0	1 946
Vuokrasopimukset	107	113	0	0	0	-61	0	159
Varaukset	1 532	231	0	0	0	-36	-37	1 690
Myyntituotot	5 668	-867	0	0	0	0	0	4 801
Muut väliaikaiset erot	535	149	0	0	0	0	-38	645
Yhteensä	10 801	3 329	16	0	0	-1 601	-76	12 469

2020 Laskennalliset verovelat

	1.1.2020	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Uudelleen- luokittelu	Lopetetut toiminnot	Kurssi- erot	31.12.2020
Aineellinen käyttöomaisuus	1 346	1 788	0	0	0	0	0	3 133
Käypään arvoon arvostaminen	1 950	-402	0	0	0	-332	0	1 216
Vuokrasopimukset	1	0	0	0	0	0	1	2
Muut väliaikaiset erot	126	-121	0	0	0	0	-5	0
Yhteensä	3 423	1 265	0	0	0	-332	-4	4 351

2019 Laskennalliset verosaamiset

	1.1.2019	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Uudelleen- luokittelu	Lopetetut toiminnot	Kurssi- erot	31.12.2019
Henkilöstöetuudet	1 739	213	225	0	0	0	0	2 177
Aineellinen käyttöomaisuus	1 668	-1 688	0	0	0	0	20	0
Vahvistetut tappiot	4 688	-3 908	0	0	0	0	2	782
Vuokrasopimukset	0	107	0	0	0	0	0	107
Varaukset	1 426	100	0	0	0	0	6	1 532
Myyntituotot	4 285	1 462	0	0	0	0	-79	5 668
Muut väliaikaiset erot	1 087	-536	0	0	0	0	-16	535
Yhteensä	14 893	-4 250	225	0	0	0	-67	10 801

2019 Laskennalliset verovelat

	1.1.2019	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Uudelleen- luokittelu	Lopetetut toiminnot	Kurssi- erot	31.12.2019
Aineellinen käyttöomaisuus	1 222	0	0	0	124	0	0	1 346
Käypään arvoon arvostaminen	2 291	-341	0	0	0	0	0	1 950
Vuokrasopimukset	0	1	0	0	0	0	0	1
Muut väliaikaiset erot	399	-152	0	0	-124	0	2	126
Yhteensä	3 912	-492	0	0	0	0	2	3 423

Johto on arvioinut kaikki tytäryhtiötappiot laskennallisen verosaatavan kirjaamiseksi. Analyysi on tehty tytäryhtiöittäin. Konsernilla oli 31.12.2020 noin EUR 12,1 miljoonaa sellaisia verotappioita, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista. Mitkään näistä verotappioista eivät vanhene.

10 VUOKRASOPIMUKSET

Laskentaperiaatteet

Konserni arvioi, onko sopimus vuokrasopimus tai sisältyykö siihen vuokrasopimus vuokrasopimuksen määritelmään perustuen. Sopimus on vuokrasopimus tai siihen sisältyy vuokrasopimus, jos sopimus antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan tietyksi ajanjaksoksi vastiketta vastaan.

Konserni on valinnut soveltaa IFRS 16 -tilinpäätösstandardia vain aineellisiin hyödykkeisiin soveltaen standardin sallimaa helpotusta.

Vuokralleottajana Konserni kirjaa käyttöoikeusomaisuuserän, joka vastaa Konsernin oikeutta käyttää kohdeomaisuuserää ja vuokrasopimusvelan, joka vastaa Konsernin veloitetta suorittaa vuokran maksut.

Vuokrasopimukset aktivoidaan sopimuksen alkaessa taseeseen käyttöomaisuuserän käypään arvoon tai sitä alempaan vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Hankitut hyödykkeet poistetaan joko niiden taloudellisena pitoaikana tai vuokrasopimuksen keston mukaisesti, jos tämä on lyhyempi. Maksettavat vuokraerät jaetaan velan lyhennykseen ja rahoituskuluun siten, että tilikausittain jäljelle olevalle velalle muodostuu sama korkoprosentti. Vuokraveloitteet rahoituskuluilla vähennettynä sisältyvät lyhyt- tai pitkäaikaisiin korollisiin velkoihin. Korko kirjataan tuloslaskelmaan vuokrasopimuksen ajalle jaksotettuna.

Konserni on valinnut soveltaa kirjaamista koskevaa helpotusta lyhytaikaisiin ja arvoltaan vähäisiin vuokrasopimuksiin, jotka kirjataan kuluksi niiden syntyessä, eikä niitä kirjata kohdeomaisuuseriin eikä velkoihin. Lyhytaikaiset vuokrasopimukset ovat sopimuksia, joiden vuokra-aika on enintään 12 kuukautta, ja joihin ei sisälly osto-optiota. Vähäarvoiset vuokrasopimukset ovat sopimuksia, joissa yksittäisen omaisuuserän arvo ei uutena ylitä 5 000 euroa.

Konserni on valinnut soveltaa IFRS 16:n sallimaa apukeinoa ja olla erottelematta vuokrasopimuksissa muita kuin vuokrasopimuskomponentteja varsinaisista vuokrasopimuskomponenteista. Suhteessa suuret ja muuten olennaiset ei-vuokrasopimuskomponentit analysoidaan sen tunnistamiseksi, ovatko nämä vuokrasopimuskomponenttien osia. Tunnistetut ei-vuokrasopimuskomponentit kattavat kaikkien sellaisten palveluiden maksut, jotka ovat osa vuokrasopimusta, kuten esimerkiksi yleiset ylläpitokustannukset ja hoitovastikkeet. Sellaisten palveluiden, jotka voidaan hankkia erikseen, kuten vuokratun tilan siivous, koneiden huolto ja sähkö, ei katsota kuuluvan vuokrasopimukseen ja ne kirjataan kuluksi.

Vuokrien maksut diskontataan vuokrasopimuksen sisäisellä korolla, jos se voidaan määritellä. Muuten laskettaessa vuokrasopimusvastuun nykyarvoa ja korkokustannusta sovelletaan kaikkiin vuokrasopimuksiin sellaisen lisärahoituksen kulua, joka kuvastaa yksikkökohtaisia tekijöitä, maata ja vuokra-aikaa.

Kun Konserni toimii vuokralleantajana, Konserni luokittelee vuokrasopimuksen rahoitusleasingsopimukseksi tai operatiiviseksi vuokrasopimukseksi analysoimalla

vuokralleottajalle siirtyneiden käyttöoikeuksien ehdot. Kun Konserni on siirtänyt olennaisilta osin kaikki kohdeomistuserän omistamiselle ominaiset riskit ja edut, vuokrasopimus käsitellään rahoitusleasingsopimukseksi. Rahoitusleasingsopimuksen kohteena olevat omaisuuserät kirjataan saamisina, joiden määrä on yhtä suuri kuin nettosijoitus vuokrasopimukseen. Muut vuokrasopimukset käsitellään operatiivisina vuokrasopimuksina, joiden vuokran maksut tuloutetaan tasaerinä vuokra-aikana.

Edelleenvuokraukset, joissa Konserni on sekä vuokralleottaja että vuokranantaja, käsitellään erillisinä sopimuksina. Kun edelleenvuokrauksen vuokra-aika kattaa käytännössä kokonaan jäljellä olevan pääsopimuksen vuokra-ajan, pääsopimuksen käyttöoikeusomaisuuserä kirjataan pois ja käsitellään vuokrasopimussaatavana.

KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERÄT

Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sisältyvät käyttöoikeusomaisuuserät on eritelty alla olevassa taulukossa. Konsernin vuokrajärjestelyt liittyvät kiinteistöihin ja koneisiin ja kalustoon, jotka sijaitsevat pääasiassa Konserniyhtiöiden omissa tiloissa sekä ajoneuvoihin.

	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
	€000	€000	€000
Hankintameno			
1.1.2020	26 724	26 143	52 867
Lisäykset	6 706	1 075	7 781
Vähennykset	-4 066	-454	-4 520
Uudelleenluokittelu	0	547	547
Lopetetut toiminnot	-11 397	-1 174	-12 571
Kurssierot	-6	-28	-33
31.12.2020	17 961	26 110	44 071
Kertyneet poistot ja arvonalennukset			
1.1.2020	-4 717	-11 860	-16 577
Tilikauden poistot	-5 131	-6 194	-11 325
Vähennykset	667	312	979
Lopetetut toiminnot	3 832	583	4 414
Kurssierot	2	15	17
31.12.2020	-5 348	-17 144	-22 492
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	22 007	14 283	36 290
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	12 613	8 966	21 579
Hankintameno			
1.1.2019	142	17 396	17 538
IFRS16 käyttöönottovaikutus	15 776	3 468	19 244
Lisäykset	10 805	5 336	16 142
Vähennykset	0	-63	-63
Kurssierot	1	5	6
31.12.2019	26 724	26 143	52 867
Kertyneet poistot ja arvonalennukset			
1.1.2019	-32	-6 194	-6 225
IFRS16 käyttöönottovaikutus	0	0	0
Tilikauden poistot	-4 686	-5 726	-10 412
Vähennykset	0	62	62
Kurssierot	0	-2	-2
31.12.2019	-4 717	-11 860	-16 577
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	111	11 203	11 313
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	22 007	14 283	36 290

VUOKRASOPIMUSVELAT

Vuokrasopimusvelkojen muutoksen erittely ilman kuluksi kirjattuja lyhytaikaisia ja arvoltaan vähäisiä vuokrasopimuksia on esitetty alla:

	2020	2019
	€000	€000
Vuokrasopimusvelat 1.1.	37 412	11 647
IFRS16 vaikutus	0	19 353
Lisäykset	7 781	16 142
Vähennykset	-3 439	0
Maksut	-8 363	-9 727
Lopetetut toiminnot	-8 122	0
Kurssierot	-24	-3
Vuokrasopimusvelat 31.12.	25 245	37 412

VUOKRASOPIMUSTEN KASSAVIRRAT

Alla on esitetty vuokrasopimusten kokonaiskassavirratt, jotka sisältävät vuokran maksut, kuluksi kirjatut lyhytaikaiset ja vähäarvoiset vuokrasopimukset sekä edelleenvuokrauksen tulot.

	2020	2019
	€000	€000
Vuokranmaksut	-9 069	-10 844
velan osuus	-8 363	-9 727
koron osuus	-706	-1 117
Kuluksi kirjatut lyhytaikaisten kohdeomaisuuserien vuokrasopimukset	-488	-2 485
Kuluksi kirjatut sopimukset vähäarvoisista kohdeomaisuuseristä	-489	-657
Maksut yhteensä	-10 045	-13 986
Tulot edelleenvuokrauksesta	0	71
Nettokassavirta vuokrasopimuksista	-10 045	-13 915

Pandemiaan liittyvien vuokrasopimushelpotusten vaikutus vuokranmaksuihin oli 2,3 miljoonaa euroa.

OPERATIIVISET VUOKRASOPIMUSVASTUUT

Operatiiviset vuokrasopimusvastuut sisältävät lyhyaikaiset ja arvoltaan vähäiset vuokrasopimukset, joihin liittyvät vuokravastuut 31.12.2020 ja 31.12.2019 olivat seuraavat:

	2020	2019
	€000	€000
Vuoden sisällä erääntyvät	555	1 388
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	430	593
5 vuoden jälkeen erääntyvät	0	0
	985	1 981

Vuokravastuut allekirjoitetuista, mutta vielä alkamatta olleista vuokrasopimuksista olivat 2 533 tuhatta euroa 31.12.2020 ja 3 738 tuhatta euroa 31.12.2019.

11 AINEELLISET KÄYTTÖOMAISUUSHYÖDYKKEET

Laskentaperiaatteet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsa kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettynä.

Aineellisten hyödykkeiden perusparannusmenot sisällytetään joko hyödykkeen tasearvoon tai erotetaan omaksi hyödykkeekseen silloin, kun on todennäköistä, että niistä saadaan tulevaisuudessa taloudellista hyötyä ja niistä aiheutuneet kustannukset voidaan erottaa tavanomaisista korjaus- ja kunnossapito-kustannuksista. Kaikki muut korjaus- ja ylläpitokustannukset kirjataan tulospaikutteisesti syntymisaikanaan.

Käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan sopimuksen alkaessa hankintameno.

	Maa- ja vesialueet €000	Rakennukset ja rakennelmat €000	Koneet ja kalusto €000	Keskeneräiset aineelliset investoinnit €000	Yhteensä €000
Hankintameno					
1.1.2020	5 225	126 399	451 042	29 518	612 184
Lisäykset	0	6 706	1 075	26 297	34 077
Vähennykset	0	-4 097	-61 721	1 294	-64 524
Uudelleenryhmittelyt	0	1 123	34 891	-36 015	0
Lopetetut toiminnot	0	-11 397	-21 526	0	-32 923
Kurssierot	-31	-500	-839	-373	-1 743
31.12.2020	5 194	118 232	402 923	20 721	547 071
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset					
1.1.2020	0	-54 162	-267 103	0	-321 265
Tilikauden poistot	0	-7 895	-57 668	0	-65 564
Vähennykset	0	698	60 804	0	61 502
Lopetetut toiminnot	0	3 832	16 063	0	19 895
Kurssierot	0	130	700	0	830
31.12.2020	-	-57 398	-247 205	-	-304 602
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	5 225	72 237	183 939	29 518	290 918
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	5 194	60 835	155 719	20 721	242 468
Hankintameno					
1.1.2019	5 221	95 249	383 787	8 095	492 351
IFRS16 käyttöönottovaikutus	0	15 776	3 466	0	19 242
Lisäykset	0	11 513	46 676	43 052	101 241
Vähennykset	0	0	-913	0	-913
Uudelleenryhmittelyt	0	3 783	17 878	-21 673	-12
Kurssierot	5	78	148	44	275
31.12.2019	5 225	126 399	451 042	29 518	612 184
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset					
1.1.2019	0	-46 867	-217 610	0	-264 476
IFRS16 käyttöönottovaikutus	0	0	0	0	0
Tilikauden poistot	0	-7 206	-50 301	0	-57 507
Vähennykset	0	0	889	0	889
Kurssierot	0	-89	-81	0	-170
31.12.2019	0	-54 162	-267 103	0	-321 265
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	5 221	48 382	166 177	8 094	227 874
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	5 225	72 237	183 939	29 518	290 919

Tuotannon valmisteluun liittyen tietyt lisäykset koneissa ja kalustossa on hankittu ilman kassavirtavaikutusta asiakkaiden hyödykkeen toimittajalle maksamia ennakkomaksuja vastaan. Näiden maksujen määrä oli 9,7 miljoonaa euroa vuonna 2020 (46,2 miljoonaa vuonna 2019).

12 AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

12.1 AINEETTOMAT HYÖDYKKEET YHTEENSÄ

Laskentaperiaatteet

Konsernin aineeton käyttöomaisuus koostuu pääosin liikearvosta, asiakassuhteista, patenteista, lisensseistä ja ohjelmistoista sekä aktivoiduista kehittämiskuluista. Ne on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsa vähennettynä kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalennuksilla.

Kehitystoiminta kuuluu olennaisesti asiakasprojekteihin, joissa teknistä kehitystä tehdään läheisessä yhteistyössä asiakkaiden kanssa. Tähän liittyvät kulut kirjataan yleensä suoraan kuluiksi. Kehityskulut voidaan kuitenkin aktivoida, kun tietyt taloudelliset ja tekniset edellytykset täyttyvät ja on odotettavissa, että hyödyke tuottaa tulevia taloudellisia hyötyjä. Aktivoidut kehittämiskulut sisältyvät aineettomiin hyödykkeisiin ja on merkitty taseeseen hankintamenoon kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalennuksilla vähennettynä. Taloudellisen käyttöiän mukaan tehtävät poistot aloitetaan, kun kehitystyö on valmis ja hyödyke on valmis käytettäväksi.

	Liikearvo	Asiakas- suhteet	Muut aineettomat oikeudet	Keskeneräiset aineettomat investoinnit	Yhteensä
	€000		€000	€000	€000
Hankintameno					
1.1.2020	8 741	6 581	29 067	6 070	50 459
Lisäykset	-	-	0	3 917	3 917
Vähennykset	-	-	-3 475	0	-3 475
Uudelleenryhmittelyt	-	-	2 952	-2 951	1
Lopetetut toiminnot	-	-	(2 073)	-	(2 073)
Kurssierot	-	-	-13	-	-13
31.12.2020	8 741	6 581	26 459	7 035	48 816
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset					
1.1.2020		-1 869	-19 760		-21 629
Tilikauden poistot		-658	-2 937		-3 595
Vähennykset			3 475		3 475
Lopetetut toiminnot			1 901		1 901
Kurssierot			12		12
31.12.2020	0	-2 528	-17 309	0	-19 837
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	8 741	4 712	9 307	6 070	28 830
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	8 741	4 053	9 150	7 035	28 980
Hankintameno					
1.1.2019	8 741	6 581	25 647	3 276	44 246
Lisäykset	-	-	97	2 366	2 464
Uudelleenryhmittelyt	-	-	3 433	-3 427	6
Kurssierot	-	-	2	-	2
31.12.2019	8 741	6 581	29 067	2 216	46 605
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset					
1.1.2019		-1 168	-17 383		-18 551
Tilikauden poistot		-700	-2 488		-3 188
Kurssierot		-	-2		-2
31.12.2019	-	-1 869	-19 760	-	-21 629
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	8 741	5 413	8 265	3 276	25 695
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	8 741	4 712	9 307	2 216	24 977

Keskeneräisten aineettomien investointien 1.1.2020 arvoa on oikaistu liittyen tiettyjen tase-erien uudelleenluokitteluun oikaisematta vuoden 2019 päättävää arvoa.

12.2 LIIKEARVO

Laskentaperiaatteet

Yrityshankinnat yhdistellään hankintamenomenetelmää käyttäen. Liikearvo vastaa sitä määrää, jolla yrityshankinnan hankintahinta ylittää hankittujen yritysten yksilöityjen, käypien arvoon arvostettujen varojen ja velkojen määrän.

Liikearvo kuvaa tyypillisesti hankitun markkinaosuuden, liiketoimintaosaamisen ja hankinnasta syntyvien ennakoitujen synergioiden arvoa. Liikearvon kirjanpitoarvo testataan arvonalentumisen varalta vähintään vuosittain.

Liikearvo kohdistetaan kassavirtaa tuottaville yksiköille (CGU), joiksi Konserni laskee liiketoiminta-alueet. Hankintahetken liikearvolaskelma on tehty hankituista varoista ja niitä vastaavista laskennallista veroista hankintahetken kirjanpitoarvoihin, joita on oikaistu vastaamaan käypiä arvoja.

Jos CGU myydään kokonaisuudessaan, vastaava liikearvo kirjataan kokonaan pois. Jos osa CGUsta myydään, vastaava liikearvo kohdistetaan jäljellejäävälle liiketoiminnalle laskemalla yrityshankintaan liittyvien hankitun markkinaosuuden, liike-toimintaosaamisen ja saatujen synergioiden arvo muulle Konsernin liiketominnalle, ja ylijäävä liikearvo kirjataan pois.

Liikearvon koko kirjattu määrä 8 741 tuhatta euroa on kohdistettu 31.12.20 akku-järjestelmät-liiketoiminta-alueelle suunnitteluliiketoiminnan ja CGU-rakenteen uudelleenjärjestelyn seurauksena. Alun perin liikearvo oli kohdistettu Saksan suunnitteluliiketoiminnalle. Uudelleenjärjestelyn osana sähköisiin ajoneuvoihin liittyvä suunnittelu, kuten akkujen testaus ja suunnittelu, siirrettiin akkujärjestelmät-liiketoimintaan. Tässä yhteydessä tehtiin liikearvon uudelleenkohdistus suhteellisen arvon menetelmää noudattaen ja 100 % liikearvosta kohdistettiin akkujärjestelmille.

Katso liite 13.2 liikearvon arvonalentumistestauksen yksityiskohdista.

13 ARVONALENTUMISTESTAUS

13.1 MUIDEN KUIN RAHOITUSVAROJEN ARVONALENTUMINEN

Laskentaperiaatteet

Konserni arvioi tilinpäätöspäivänä, onko olemassa merkkejä siitä, että hyödykkeiden arvo olisi alentunut. Kun hyödykkeen tasearvo ylittää sen luovutushinnan, katsotaan hyödykkeen arvon alentuneen ja se kirjataan luovutushintaan.

Arvioitaessa käyttöarvoa tulevat kassavirrat diskontataan nykyarvoonsa käyttäen verotonta diskonttokorkoa, joka kuvastaa hyödykkeen aika-arvoa markkinoilla ja hyödykkeelle ominaisia riskejä. Viimeaikaiset markkinatapahtumat otetaan huomioon, kun määritellään käypää arvoa myyntikuluilla vähennettynä.

Kun on olemassa merkkejä siitä, että aikaisemmin tehty arvonalennus ei ole enää olemassa tai on vähentynyt, Konserni arvioi hyödykkeen luovutushinnan, ja aikaisemmin tehty arvonalennus perutaan vain jos hyödykkeen luovutushinnan osalta tehdyt oletukset ovat muuttuneet viimeisimmän arvonalennuksen kirjaamisen jälkeen.

Johdon tekemät merkittävät arviot ja oletukset

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvoista tehdään poistot ja kirjanpitoarvot testataan arvonalentumisen varalta aina, kun on viitteitä siitä, että ne saattavat ylittää hyödykkeiden käyttö- tai luovutusarvon, mikäli luovutusta pidetään mahdollisena vaihtoehtona.

Arvonmääritys on siten luonteeltaan harkintaa vaativa ja erittäin herkkä muutoksille kaudesta toiseen, sillä se vaatii, että Konserni tekee oletuksia tuotteiden tarjonasta ja kysynnästä liittyen sen omiin liiketoiminta-alueisiin, tuleviin myyntihintoihin ja saavutettaviin kustannussäästöihin. Tehostamisohjelmien arvioitujen hyötyjen ja säästöjen arvo on subjektiivisluonteista. Kassavirrat ovat peräisin lähitulevaisuuden budjetista eivätkä ne sisällä uudelleenjärjestelyjä, joihin Konserni ei ole vielä sitoutunut tai merkittäviä tulevia investointeja, jotka parantavat testattavan yksikön suorituskykyä. Luovutusarvo on herkkä diskontatun kassavirran menetelmässä käytettävälle diskonttokorolle sekä odotettavissa olevalle tulevalle kassavirralle sekä ekstrapolointiin käytetylle kasvunopeudelle. Käypä arvo määritetään käyttämällä arvioitujen tulevien kassavirtojen diskonttokorkona pääomakustannusten johdettua painotettua keskiarvoa. Kyseinen korko ei ole välttämättä samalla tasolla markkinoilta saatavien korkojen kanssa.

Konsernissa ei ollut muiden kuin rahoitusvarojen arvonalentumisia 31.12.2020 tai 31.12.2019, eikä niistä siten arvonalentumiskirjauksia tehty.

13.2 LIIKEARVON TESTAUS

Laskentaperiaatteet

Konserni arvioi liikearvon kirjanpitoarvon vuosittain tai useammin, jos on viitteitä arvonalentumisen olemassaolosta liiketoiminta-aluetasolla, jolla liikearvoa seurataan sisäisiin tarkoituksiin. Liikearvon kirjanpitoarvo testataan CGU:n käyttöarvolaskelmia tai CGU:n kuluilla vähennettyä käypää arvoa vastaan sen mukaan, kumpi on tarkoituksenmukaisempi. Käyttöarvoa arvioitaessa tulevat kassavirrat diskontataan niiden nykyarvoon. Kassavirta-arviot perustuvat johdon arvioihin. Diskonttokorko on nimelliskorko, joka perustuu pääoman painotettuun keskimääräiskustannukseen (WACC) CGU:n sijaintipaikan pääasiallisessa valuutassa, mikä kuvastaa markkinan arviota rahan aika-arvosta ja liiketoiminnan riskistä.

CGU-kohtaiset käyttöarvolaskelmat kassavirtaennusteita varten perustuvat johdon tekemiin taloudellisiin arvioihin. Kassavirrat johdetaan kuluvan vuoden viimeisen vuosineljänneksen arviosta, seuraavan vuoden budjetista ja seuraaville seitsemälle vuodelle hyväksytystä strategiasta, minkä jälkeen kassavirrat on laskettu käyttäen terminaaliarvomenetelmää. Käytetty terminaalijakson kasvuprosentti perustuu johdon harkintaan keskimääräisestä pitkäaikaisesta kasvusta. Kassavirrat sisältävät vain tavanomaiset ylläpitoinvestoinnit, mutta eivät investointeja tai yritys-hankintoja, jotka laajentaisivat merkittävästi CGU:n suorituskykyä.

Liikearvon arvonalentumistappio kirjataan välittömästi kuluksi eikä sitä myöhemmin peruuteta.

Johdon tekemät merkittävät arviot ja oletukset

Konserni soveltaa hankintahetkellä saatavilla olevia markkina-arvoja määrittääkseen hankittujen nettovarojen käyvät arvot. Silloin kun tämä ei ole mahdollista, arvostus perustuu omaisuuserien aikaisempaan tulontuottokykyyn ja odotettuun tulevaan kassavirranluontikapasiteettiin, mikä edellyttää johdon tekevän arvioita ja oletuksia omaisuuserien tulevasta tulontuottokyvystä.

Kassavirtaa tuottavien yksiköiden (CGU) kassavirtaennusteisiin sisältyvät liiketoiminnan kasvua ja hinta- ja kustannuskehitystä koskevat oletukset perustuvat johdon harkintaan markkinakysynnästä ja -ympäristöstä, joita tutkitaan ulkopuolisiin tietolähteisiin verraten. Käyttöarvolaskelmat ovat alttiita muutoksille, koska ne edellyttävät johdon arvioita ja oletuksia yksittäisten yksiköiden liiketoiminnan tulevasta markkinatarjonnasta ja -kysynnästä, tulevista myyntihinnoista ja voittomarginaalikehityksestä sekä ajan myötä saavutettavista kustannussäästöistä. Nämä arviot ja oletukset ovat luonteeltaan subjektiivisia ja edellyttävät johdon harkintaa.

Konserni testasi akkujärjestelmät-liiketoiminnan liikearvon arvonalentumisen käyttöarvomenetelmällä joulukuussa 2020. Pääasialliset oletamat olivat seuraavat: johdon arviot vuosille 2020-2027 niitä vastaavin EBITDA-kattein, riskikorjattu diskonttokorko 11,8 % ja terminaalikasvu 2,0 %. Tilikaudella ei kirjattu arvonalentumisia arvonalentumistestien perusteella.

Arvonalentumistestausta tukee herkkyyssanalyysi, jossa CGU-yksikkökohtaisia EBITDA (kate ennen korkoja, poistoja ja veroja) -arvioita alennettiin, diskonttokorkoa nostettiin ja terminaalikasvuvauhtia vähennettiin. Tehtyjen herkkyyssanalyysien mukaan verrattaessa liikearvon arvostusta CGU:n yritysarvoon, ei ole riskiä siitä, että kirjanpitoarvo ylittäisi luovutusarvon. Perusarvion mukaan käyttöarvon diskontattu kassavirta oli 6,9 kertaa CGUn omaisuuserien kirjanpitoarvon suuruinen. Oletukset testattiin erikseen nostamalla WACC 17,8 %:iin, laskemalla EBITDA-katetta 5,0 %:lla ja terminaalikasvua 1,8 %:lla. Kaikissa näissä analyysissä kirjanpitoarvo pysyi selvästi yli luovutusarvon ja arvonalentumisriskin katsottiin olevan hyvin pieni.

14 POISTOT

Laskentaperiaatteet

Aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsa kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettynä.

Yrityshankinnoissa saadut aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintapäivän käypään arvoon.

Poistot lasketaan tasapoistoina hyödykkeiden odotettujen taloudellisten vaikutusai-kojen mukaan seuraavasti:

Maanparannustyöt:	10 vuotta
Rakennukset ja rakennelmat:	5-40 vuotta
Koneet ja kalusto:	3-10 vuotta

Vuokrasopimuksilla hankittujen käyttöoikeusomaisuuserien taloudellinen pitoaika oikaistaan odotettavissa olevien vuokra-aikojen ja vuokrasopimuksen päättyessä käytettävän osto-option mukaisesti.

Maa-alueita ei poisteta.

Konserni seuraa aineellisten hyödykkeiden jäännösarvoja ja taloudellista vaikutusaikaa arvonalentumisen varalta, kun tapahtumat ja muutokset olosuhteissa ennakoivat, että hyödykkeen tasearvo on realisointiarvoa suurempi. Aineellisen käyttöomaisuuden arvonalennukset sekä myyntivoitot ja -tappiot kirjataan muihin

liiketoiminnan tuottoihin ja kuluihin.

Aineellisten hyödykkeiden poistot lopetetaan, kun hyödyke on luokiteltu muihin pikäaikaisiin myytyvissä oleviin menoihin.

Taloudelliselta vaikutusajaltaan rajalliset aineettomat hyödykkeet poistetaan tasapoistoin todennäköisinä taloudellisina vaikutusaikoinaan, joka on 3-10 vuotta.

Aineettomia hyödykkeitä, joille ei ole laskettavissa taloudellista vaikutusaikaa, ei poisteta, vaan niiden arvon alentumista testataan vuosittain. Katso liite 13 arvonalentumistestauksesta.

Konsernin poistot ja arvonalentumiset sisältävät hankittujen yritysten varojen käypään arvoon arvioinnin vaikutuksen.

	2020	Oikaistu 2019
	€000	€000
Suunnitelman mukaiset poistot		
Aineettomat hyödykkeet	-3 563	-3 106
Rakennukset ja rakennelmat	-5 869	-4 772
Koneet ja kalusto	-56 802	-49 148
Yhteensä	-66 234	-57 026

15 RAHOITUSVARAT JA -VELAT

Laskentaperiaatteet

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraavien luokkiin: jaksotettuun hankintamenoon ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat varat. Luokittelu riippuu Konsernin liiketoimintamallista ja kassavirtojen sopimuksellisista ehdoista ja luokittelu määritellään saatavan hankinnan yhteydessä ja se riippuu saatavan aiotusta tarkoituksesta. Rahavarat kirjataan pois, kun sopimukselliset oikeudet kassavirtoihin ovat rauenneet tai kun oikeudet kassavirtoihin kaikkine olennaisine omistusoikeuteen liittyvine riskeineen ja hyötyineen ovat siirtyneet.

Rahoitusvelat luokitellaan joko jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi. Rahoitusvelat kirjataan pois, kun ne päättyvät joko sopimuksessa yksilöidyn veloitteen loppuessa tai kun ne peruutetaan tai ne lakkaavat olemasta voimassa.

Konserni noudattaa kaikkiin rahoitusvaroihin ja rahoitusvelkoihin kaupantekopäivän mukaista kirjauskäytäntöä.

15.1 YHTEENVETO

	Jaksotettu hankintameno	Käypä arvo tulos- vaikutteisesti	Yhteensä
2020			
Pitkäaikaiset rahoitusvarat			
Osakeomistukset	-	77	77
Nettosaamiset asiakkailta myyntisopimuksista	13 336	-	13 336
Yhteensä	13 336	77	13 413
Lyhytaikaiset rahoitusvarat			
Myyntisaamiset	105 191		105 191
Muut saamiset*	28 444		28 444
Nettosaamiset asiakkailta myyntisopimuksista	2 611		2 611
Rahavarat	117 586		117 586
Yhteensä	253 831		253 831
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Korolliset lainat ja muut velat	18 832		18 832
Nettovelat asiakkaille myyntisopimuksista	96 970		96 970
Yhteensä	115 803		115 803
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Korolliset lainat ja muut velat	79 307		79 307
Nettovelat asiakkaille myyntisopimuksista	47 884		47 884
Ostovelat	207 241		207 241
Muut velat	9 666		9 666
Yhteensä	344 097		344 097

* Ilman ennakkomaksuja ja siirtosaamisia

2019	Jaksotettu hankintameno	Käypä arvo tulos- vaikutteisesti	Yhteensä
Pitkäaikaiset rahoitusvarat			
Osakeomistukset	-	77	77
Nettosaamiset asiakkailta myyntisopimuksista	6 922	-	6 922
Yhteensä	6 922	77	6 999
Lyhytaikaiset rahoitusvarat			
Myyntisaamiset	65 740		65 740
Muut saamiset*	8 460		8 460
Nettosaamiset asiakkailta myyntisopimuksista	11 787		11 787
Rahavarat	48 459		48 459
Yhteensä	134 446		134 446
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Korolliset lainat ja muut velat	31 972		31 972
Nettovelat asiakkaille myyntisopimuksista	141 812		141 812
Yhteensä	173 784		173 784
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Korolliset lainat ja muut velat	12 945		12 945
Nettovelat asiakkaille myyntisopimuksista	36 510		36 510
Ostovelat	122 543		122 543
Muut velat	4 876		4 876
Yhteensä	176 874		176 874

* Ilman ennakkomaksuja ja siirtosaamisia

15.2 RAHAVARAT JA PANKKITILIT RAJOITETUIN KÄYTTÖOIKEUKSIN

Rahoihin ja pankkisaamisiin sisältyvät käteinen raha, pankkitilit ja likvidit sijoitukset, joiden sijoitusajanjakso syntyhetkellä on enintään kolme kuukautta, ja joilla on vähäinen arvonmuutosriski.

Käyttöoikeuksin rajoitetut pankkitalletukset, jotka liittyvät annettuihin vakuuksiin ja jotka saattavat olla korollisia, sisältyvät muihin saamisiin. Sellaiset esimerkiksi verojen maksuun tarkoitetut pankkitilit, joihin liittyy käyttöoikeusrajoituksia, ja jotka ovat tyypillisesti korottomia, esitetään pankkitilien mukana.

Rahavirtalaskelman rahavarat koostuvat seuraavista 31.12.

	2020	2019
	€000	€000
Rahavarat	117 586	48 177
Lyhytaikaiset sijoitukset	0	282
Rahavarat rahavirtalaskelmalla	117 586	48 459

	2020	2019
	€000	€000
Käyttöoikeusrajoitetut pankkitilit	20 020	232

Käyttöoikeusrajoitettuihin pankkitileihin sisältyy 20 miljoonan euron sulkutilitalletus, joka on osa vuonna 2020 sovittua siltarahoituspakettia.

15.3 JAKSOTETTUUN HANKINTAMENON KIRJATUT RAHOITUSVARAT

Tämä luokka käsittää ne saatavat, jotka pidetään sellaisten sopimuksiin pohjautuvien kassavirtojen keräämiseksi, mitkä edustavat ainoastaan pääoman ja koron maksua. Luokka sisältää myyntisaamiset ja nettosaamiset asiakkailta myyntisopimuksista, muut saamiset sekä lainasaamiset.

Myyntisaamisiin, saamisiin myyntisopimuksista ja vuokrasaamisiin sovelletaan odotettavissa olevaa luottotappiota vastaavan varauksen mukaista oikaisua. Saamisten myyntisopimuksista asiakkailta ja lainasaamisten katsotaan olevan ilman sellaista luottoriskiä, joka aiheuttaisi luottotappiovarauksen kirjaamisen.

MYyntISAAMISET

Myyntisaamiset kirjataan ja esitetään taseessa alkuperäisen laskun määräisenä vähennettynä odotettavissa olevan luottotappion varauksella.

Myyntisaamiset arvioidaan aina raportointikauden lopussa odotettavissa olevan luottotappion menetelmää noudattaen sen määrittämiseksi onko merkkejä arvonalentumisesta. Arvioidessaan saatavien voimassaoloajalta odotettavissa olevaa luottotappiota Konserni käyttää sekä luottotappioiden historiatietoja että tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota, joka on saatavissa ilman kohtuutonta kustannusta ja työtä. Konserni arvioi myyntisaamisten arvonalentumisperusteet asiakasryhmäkohtaisesti. Asiakasryhmät on määritelty yhdistämällä samanlaiset riskiominaisuudet käsittävät asiakkaat samaan ryhmään.

Luottoriskin olennaiset muutokset näkyvät luottotappiovarauksessa ja kirjataan tuloslaskelmaan. Jos arvioitu luottoriski myöhemmin alenee, aikaisemmin kirjattua varauksen lisäystä vastaava määrä kirjataan tuloslaskelmaan.

Kun Konserni katsoo, ettei sillä ole olennaisia mahdollisuuksia periä myyntisaamisia, ne kirjataan pois.

Varaus odotettavissa olevan luottotappion varalle kirjataan taseeseen osana myyntisaamisten jaksotettua määrää. Varauksen muutokset ja lopulliset luottotappiot esitetään muissa tuloissa ja kuluissa.

Myyntisaamiset ovat korottomia. Noudatetut maksuehdot of toimialalle ja markkina-alueelle tavanomaisia ja maksuehto on yleensä 10-60 päivää.

Myyntisaamisten ajallinen jakauma on seuraava:

	Arvon- alentumis- tappiot			Arvon- alentumis- tappiot		
	2020	Netto		2019	Netto	
	€000			€000		
Erääntymättömät	61 392	-55	61 339	38 517	-84	38 433
Erääntyneet						
< 30 päivää	43 028	-40	42 988	24 223	-43	24 180
30-60 päivää	237	-1	237	1 008	-30	978
61-90 päivää	33	0	33	660	-7	653
> 90 päivää	599	-4	595	1 539	-43	1 496
Yhteensä	105 290	-100	105 191	65 947	-208	65 740

Odotettavissa olevan luottotappion varalta tehty varaus on esitetty alla:

Luottotappiovaraus

Tasearvo 1.1.	-208	-202
Kauden aikana käytetty varaus	0	35
Kaudella kirjatut lisäykset	-28	-41
Lopetetut toiminnot	135	0
Tasearvo 31.12	-100	-208

MUUT LYHYTAIKAISET SAAMISET

Muut lyhytaikaiset saamiset on eritelty alla olevassa taulukossa.

	2020	2019
	€000	€000
Muut lyhytaikaiset saamiset		
Ennakkomaksut ja siirtosaamiset	6 023	5 086
ALV-saamiset	7 238	6 222
Muut saamiset	21 205	2 210
Edelleenvuokraus-saamiset	0	29
Yhteensä	34 466	13 547

15.4 JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON KIRJATUT RAHOITUSVELAT

Konsernin rahoitusvelat koostuvat pääasiassa ostovelosta ja jaksotuksista sekä korrallisista lainoista, veloista asiakkaille myyntisopimuksista ja vuokrasopimusveloista. Johdannaisia lukuunottamatta kaikki rahoitusvelat kirjataan niiden syntyessä käypään arvoon, ja lainojen osalta suoraan kohdistettavilla kuluilla lisättyinä. Alkuperäisen arvostuksen jälkeen rahoitusvelat arvostetaan efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoonsa vähentäen arvonalennukset.

Seuraavassa esitetään ostovelkojen ja muiden lyhytaikaisten velkojen erittelyt:

Ostovelat	2020	2019
	€000	€000
Ostovelat		
Lähipiiri (liitetieto 21)	25	27
Muut ostovelat	207 216	122 516
Ostovelat yhteensä	207 241	122 543
Muut lyhytaikaiset velat		
Työsuhde-etuuksiin liittyvät	3 459	1 867
ALV-velat	339	494
Muut lyhytaikaiset velat	5 868	2 515
	9 666	4 876
Siirtovelat		
Työsuhde-etuuksiin liittyvät	30 106	29 289
Muut siirtovelat	97 014	119 903
Lyhytaikaiset velat ja siirtovelat yhteensä	136 786	154 069

Korolliset velat on eritelty alla olevassa taulukossa.

	2020	2019
	€000	€000
Lyhytaikaiset korolliset lainat ja velat		
Vuokrasopimusvelat	10 579	11 278
Lainat rahoituslaitoksilta	68 728	1 667
Lyhytaikaiset yhteensä	79 307	12 945
Vuokrasopimusvelat	14 666	26 139
Lainat rahoituslaitoksilta	4 166	5 833
Pitkäaikaiset yhteensä	18 832	31 973
Lyhyt- ja pitkäaikaiset yhteensä	98 139	44 917

Vuoden 2020 aikana Konserni solmi pääosin lyhytaikaisia lainasopimuksia 120 miljoonan euron arvosta. Lainoja nostettiin 85 miljoonaa euroa ja tilikauden lopussa nostettuna oli 66 miljoonaa euroa. Konsernilla oli entuudestaan 20 miljoonan euron pitkäaikainen laina Euroopan Investointipankista, josta oli nostettuna 6,7 miljoonaa euroa vuoden lopussa. Lainasopimukseen sisältyy tavanomaisia kovenantteja joiden kaikki ehdot täytettiin vuonna 2020 ja 2019.

Lisäksi Konsernilla on saatavien myyntisopimus 10 miljoonan euron limiitillä (ei käytössä tilikauden lopussa).

Seuraavassa taulukossa esitetään Konsernin korollisten velkojen ja ostovelkojen erääntymisyhteenveto perustuen sopimusten mukaisiin diskonttaamattomiin makeluihin.

		Alle 3	3 - 12			
31.12.2020	Vaadittaessa	kuukautta	kuukautta	1 - 5 vuotta	> 5 vuotta	Yhteensä
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Korolliset lainat	0	0	69 526	4 411	0	73 937
Vuokrasopimusvelat	0	1 471	10 189	14 408	948	27 015
Ostovelat	28 668	178 643	0	0	0	207 312
Muut velat	0	0	773	0	0	773
	28 668	180 114	80 488	18 818	948	309 036

		Alle 3	3 - 12			
31.12.2019	Vaadittaessa	kuukautta	kuukautta	1 - 5 vuotta	> 5 vuotta	Yhteensä
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Korolliset lainat	-	1 128	963	6 289	0	8 380
Vuokrasopimusvelat	-	2 710	8 877	24 610	4 072	40 270
Ostovelat	-	122 542	-	-	-	122 542
	-	126 381	9 840	30 899	4 072	171 192

15.5 KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUSVARAT JA -VELAT

Tämä luokka sisältää osakeomistukset ja tuloslaskelman kautta käypään arvoon kirjatut johdannaisinstrumentit. Konserni on valinnut olla esittämättä muutoksia osakeomistuksissa käypään arvoon laajan tuloslaskelman kautta.

Konserni saattaa käyttää johdannaisinstrumentteja, kuten valuuttatermiinejä, valuuttariskin vähentämiseen. Johdannaiset kirjataan taseeseen käypään arvoonsa niiden tekohetkellä ja arvostetaan käypään arvoon tilinpäätöshetkellä. Johdannaiset kuuluvat rahoitusvaroihin, kun niiden käypä arvo on positiivinen ja rahoitusvelkoihin, kun niiden käypä arvo on negatiivinen. Suojauslaskentaa ei ole käytössä.

Osakesijoitukset sisältävät pääosin osakkeita, joita ei ole noteerattu aktiivisilla markkinoilla ja joiden tasearvo on hankintahinta, koska näiden käypää arvoa ei voida luotettavasti arvioida tai käypä arvo ei olennaisesti poikkea hankintahinnasta.

	2020	2019
	€000	€000
Pitkäaikaiset osakesijoitukset		
1.1. tasearvo	77	75
Lisäykset	-	2
Vähennykset	-	-
31.12. tasearvo	77	77
Lyhytaikaiset	-	-
Pitkäaikaiset	77	77

KÄYVÄN ARVON ARVIOIMINEN

Laskentaperiaate

Konserni arvostaa johdannaiset ja muut vastaavat rahoitusinstrumentit käypään arvoon tilinpäätöspäivänä.

Käypään arvoon taseeseen kirjatut rahoitusvarat ja -velat on luokiteltu käyvän arvon määrittämiseen perustuvien hierarkiatasojen mukaan seuraavasti:

Taso 1 — Samanlaisista varoista tai veloista toimivilta markkinoilta saatavissa olevat (oikaisemattomat) markkinahintanoteeraukset

Taso 2 — Arvostusmenetelmä, jossa alimman tason syöttötieto, joka on merkittävä käyvän arvon määrittämiseksi, on suoraan tai epäsuorasti saatavissa.

Taso 3 — Arvostusmenetelmä, jossa alimman tason syöttötieto, joka on merkittävä käyvän arvon määrittämiseksi, ei ole saatavissa

Seuraavassa taulukossa esitetään Konsernin rahoitusvarojen ja -velkojen käypien arvojen määrittelyhierarkia. Kauden aikana ei ole tehty siirtoja tason 1, tason 2 ja tason 3 välillä. Muiden rahoitusvarojen ja -velkojen käypien arvojen ja kirjanpitoarvojen välillä ei ollut eroa.

Rahoitusinstrumenttien käypien arvojen hierarkian tasot 31.12.2020

	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3
	€000	€000	€000	€000
Käypään arvoon kirjattavat varat:				
Tulosvaikutteisesti kirjattavat varat	77	-	-	77
Yhteensä	77	-	-	77

Rahoitusinstrumenttien käypien arvojen hierarkian tasot 31.12.2019

	Total	Level 1	Level 2	Level 3
	€000	€000	€000	€000
Käypään arvoon kirjattavat varat:				
Tulosvaikutteisesti kirjattavat varat	77	-	-	77
Yhteensä	77	-	-	77

16 OSAKEPÄÄOMA JA RAHASTOT

16.1 YHTENVETO

	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma €000	Ylikurssirahasto €000	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto €000	Muut rahastot €000	Hybridipääoma €000	Yhteensä €000
1.1.2019	136 887	10 932	1 704	89 843	5 382	0	107 861
Pääoman palautus				-1 412			-1 412
31.12.2019	136 887	10 932	1 704	88 431	5 382	0	106 449
Hybridipääoma				0		20 000	20 000
31.12.2020	136 887	10 932	1 704	88 431	5 382	20 000	126 449

Konsernilla on hallussaan 5 288 omaa osaketta. Muut pääomavarat muodostuvat Valmet Automotive Oy:n sidotun oman pääoman rahastoista.

16.2 HYBRIDIPÄÄOMARAHOITUSVÄLINEET

Konserni nosti 20 miljoonan euron hybridipääomalainan 24.4.2020, joka luokitellaan omaan pääomaan. Hybridipääomalla ei ole eräpäivää, mutta Konsernilla on oikeus lunastaa se takaisin kokonaan tai osittain milloin tahansa kertyneen, mutta maksamattoman koron kanssa ilman lisäkorvausta tai sakkoa.

Hybridipääoma kerryttää 10,0 prosentin vuosikorkoa ensimmäisten 12 kuukauden aikana, 12,5 prosentin korkoa 12-24 kuukauden välillä ja sen jälkeen 17,5 prosentin korkoa. Hybridipääoman korko on maksettava sijoittajille, jos Valmet Automotive Oy maksaa osinkoa tai muutoin jakaa omaa pääomaa. Jos osinkoa ei makseta, tehdään erillinen päätös hybridipääoman koron maksusta, jos koronmaksun ehdot täyttyvät. Kertyneen koron määrä tilikauden lopussa oli 1,373 miljoonaa euroa. Tätä korkoa ei ole kirjattu tilinpäätökseen.

Hybridipääoma kirjataan syntyessään käypään arvoon vähennettynä transaktiokuluilla ja sen jälkeen pääoma arvostetaan poistettuun hankintamenoon. Jos hybridipääomalle maksetaan korkoa, se kirjataan omasta pääomasta.

17 RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

Maksuvalmius ja jälleenrahoitusriski

Konserni turvaa maksuvalmiutensa jatkuvalla saatavien seurannalla, riittävien rahoitusvarojen pitämisellä likvidissä muodossa sekä ottamalla huomioon yhtiön rahoituksellisten vastapuolien luottokelpoisuuden. Konsernin rahoitusosasto pitää yllä pankkitilirakenteita ja valvoo käteisvaroja ja toimintayksiköiden ennusteita sekä hallinnoi niiden likviditeettiasemaa. Velkasalkun eräntymisrakennetta seurataan Konsernin velan uudelleenrahoitusriskin minimoimiseksi.

Korkoriski

Korkoriskiä syntyy, kun markkinakoroissa tai korkomarginaaleissa tapahtuvat muutokset vaikuttavat rahoituskuluihin, finanssisijoitusten tuottoihin ja korollisten tase-erien arvostukseen. Korkoriskiä vähennetään kiinteäkorkoisilla lainoilla ja korkojohdannaisilla.

Valuuttariski

Valmet Automotive toimii pääasiassa euroalueella ja sillä on rajallinen riski valuuttakurssien muutoksien aiheuttamille vaikutuksille. Lähes kaikki muuttuvista valuuttakursseista johtuvat taloudelliset riskit on rajoitettu sopimuksellisesti tai valuuttajohdannaisia käyttämällä. Oleellisin valuuttapari arvostuserojen suhteen on EUR / PLN.

Translaatiopositio - sijoitetun pääoman riski

Valuuttamääräinen translaatiopositio syntyy, kun tytäryhtiön pääoma kirjataan valuutassa, joka ei ole sama kuin emoyhtiön toimintavaluutta. Tärkein translaatiopositio on PLN. Konserni ei suojaudu oman pääoman kurssivaihtelulta.

Hyödykeriski

Konserniin vaikuttavat tiettyjen raaka-aineiden, komponenttien ja tarvikkeiden, kuten myös energian, hintavaihtelut. Autonvalmistusosat ja -materiaalit on katettu asiakassopimuksin eikä Konserni kannu hyödyke- tai logistiikkahintariskiä. Katto- ja kinematiikkaliiketoiminnan tarvikkeilla ei ole merkittävää hyödykehintariskiä. Konserni voi myös solmia kiinteähintaisia sopimuksia perustuen liiketoiminnan päätöksiin, rajoittaen raaka-aineiden hintavaihteluja.

Luotto- ja vastapuoliriski

Luottoriski on riski siitä, että asiakas, tavarantoimittaja tai rahoitusvälikäyttöinen vastapuoli ei täytä velvoitteitaan rahoitusinstrumenttisopimuksessa tai asiakas- tai toimittajasopimuksessa, mikä johtaa taloudelliseen tappioon. Konserni altistuu luottoriskille liiketoiminnassaan sekä rahoitustoiminnassaan, ml. talletukset pankeissa ja rahoituslaitoksissa, valuuttakaupan sekä muut rahoitusvälineet. Asiakasluottoriski arvioidaan pieneksi, koska käytännössä kaikki asiakkaat ovat suuria ja luottokelpoisia autoteollisuuden konserneja. Konsernin rahoitusosasto hallinnoi luottoriskiä pankkien ja rahoituslaitosten osalta yhtiön politiikan mukaisesti.

Luottoriskin enimmäismäärä vastaa myynti- ja lainasaamista ja tuloutettujen, mutta laskuttamattomien myyntisopimuksista olevien asiakassaamisten tasearvoa. Saamisten laatua arvioidaan sekä myyntisaamisten ikäjakaumalla että asiakaskohtaisella analyysillä. Vastaava odotettavissa olevien luottoriskien varalta tehty varaus on esitetty liitteessä 15. Myyntisaamisten ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 15. Konsernin suurin mahdollinen riski liittyen taloudellisiin vastuisiin on esitetty liitteessä 20.

Pääomarakenteen hallinta

Pääomarakenteen hallinnan tavoitteena on ylläpitää pitkällä aikavälillä sellaista pääomarakennetta, joka turvaa jatkuvan liiketoiminnan sekä optimoi pääomakustannukset. Liiketoimintansa luonteen vuoksi voi Konsernilla olla merkittäviä investointiohjelmia, joilla saattaa olla väliaikainen vaikutus pääomarakenteeseen lisääntyneen laina- tai asiakkailta saadun ennakkomaksurahoituksen takia.

Omavaraisuusaste on yksi käytössä olevista tunnusluvuista.

Joissain tapauksissa asiakkailta saadut ennakot on katsottu sellaiseksi rahoitukseksi, johon sisältyy merkittävä rahoituskomponentti ja jonka korko on laskettu lisärahoituksen lainakoron mukaan. Ks. liite 4.

Hallitus arvioi pääomarakennetta säännöllisesti.

18 VAIHTO-OMAISUUS

Laskentaperiaatteet

Vaihto-omaisuus esitetään hankintamenon tai sitä alemman todennäköisen luovutushinnan määräisenä. Hankintamenoon sisällytetään ostohinta sekä kuljetus- ja valmistuskustannukset, jotka tarvitaan, jotta tuote saadaan nykyiseen sijaintipaikkaansa ja nykyiseen kuntoon. Valmiiden tuotteiden ja puolivalmisteiden kustannukset sisältävät suorat materiaali- ja työkustannukset ja kohdistetun osuuden tuotannon kustannuksista ja yleiskustannuksista normaalin tuotantokapasiteetin mukaan, mutta ilman rahoituskuluja. Todennäköinen luovutushinta perustuu hyödykkeen markkina-arvoon tavanomaisessa liiketoiminnassa vähennettynä luovutuksesta syntyvillä kuluilla.

Vaihto-omaisuuden arvosta on vähennetty arvonalentumisvaraus vanhentuneen ja hitaasti kiertävän vaihto-omaisuuden osalta. Varaus tehdään ja kirjataan kuluksi sillä kaudella, jolloin teknisen vanhentumisen ja muiden tekijöiden perusteella arvioitu varauksen tarpeellisuus on todettu.

Johdon tekemät merkittävät arviot ja oletukset

Konsernin käytäntö on ylläpitää varausta hidaskiertoiselle ja vanhentuneelle vaihto-omaisuudelle perustuen parhaaseen arvioon niiden määrästä tilinpäätöspäivänä. Arviot tehdään ottamalla huomioon varaston koostumus ja ikä suhteessa ennakoituihin tuleviin tarpeisiin. Nopeat varaston kiertoajat ovat tyypillisiä ja siksi arvioiden vaikutus on pieni ja vain vähäinen varausten määrä katsotaan tarpeelliseksi.

	2020	2019
	€000	€000
Aineet ja tarvikkeet (hankintameno)	45 886	59 383
Keskeneräiset tuotteet (hankintameno)	9 887	11 619
Valmiit tuotteet (hankintameno tai alempaan myyntihintaan)	15 036	4 468
Yhteensä hankintameno tai alempaan myyntihintaan	70 810	75 469

19 VARAUKSET

Laskentaperiaatteet

Varaus kirjataan, kun Konsernilla on nykyinen velvoite menneen tapahtuman seurauksena ja on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen vaatii resurssien luovuttamista ja vastuun määrä voidaan arvioida luotettavasti.

Varaukset, joihin liittyvien kassatapahtumien odotetaan toteutuvan yli vuoden kuluttua kirjausajankohdastaan, diskontataan nykyarvoonsa ja nykyarvo päivitetään tulevisssa tilinpäätöksissä.

Uudelleenjärjestely- ja toiminnan sopeuttamiskustannuksista tehdään varaus vasta johdon valmisteltua ja hyväksyttyä suunnitelman ja aloitettua suunnitelman täytäntöönpanon tai asianmukaisesti tiedottanut asiasta. Irtisanomiskulut kirjataan, kun henkilöstölle tai henkilöstön edustajille on riittävän yksityiskohtaisesti ilmoitettu aiotuista toimista, ja asiaan liittyvät korvaukset ovat luotettavasti arvioitavissa. Uudelleenjärjestelykustannukset kirjataan siihen kululajiryhmään, johon ne kuuluvat, esimerkiksi irtisanomiskustannukset kirjataan henkilöstökuluihin.

Takuuvaraus kattaa arvioidut korjaus- tai vaihtokulut takuunalaisten tuotteiden osalta tilinpäätöspäivänä. Konserni myöntää yleensä takuun 3 tai 5 vuodeksi toimialan käytännön mukaisesti. Takuuvaraus lasketaan kokemuksen perusteella. Velka kirjataan tuotteen myyntihetkellä.

Tappiollisista projekteista kirjataan tappiovaraus sille tilikaudelle, jonka aikana tappio on todettu.

Johdon tekemät merkittävät arviot ja oletukset

Kirjattava varausten määrä perustuu johdon harkintaan ja on tilinpäätöspäivän paras arvio velvoitteen täyttämiseksi vaadittavasta kustannuksesta. Varauksia tarkastellaan säännöllisesti ja korjataan tarpeen mukaan vastaamaan tarkasteluhetken parasta arviota. Toteutuvat menot voivat poiketa arvioiduista kustannuksista.

Merkittävimmät arvioihin perustuvat varaukset ovat tuotteiden takuuvaraukset. Takuuvaraukset kattavat arvioidut korjauskustannukset takuuajana.

	Takuut	Toiminnan uudelleen- järjestelyt	Tappiolliset projektit	Tappiolliset vuokra- sopimukset	Yhteensä
	€000	€000	€000	€000	€000
1.1.2019	7 210	1 054	379	46	8 689
IFRS16 käyttöönottovaikutus	0	0	0	-46	-46
Varausten lisäykset	2 798	704	191	0	3 693
Käytetyt varaukset	-1 313	-854	-378	0	-2 545
Varausten purkamiset	-2 236	-69	0	0	-2 305
Kurssierot	31	-41	0	0	-10
31.12.2019	6 490	794	192	0	7 476
Varausten lisäykset	3 190	0	0	0	3 190
Käytetyt varaukset	-1 178	0	0	0	-1 178
Varausten purkamiset	-834	0	0	0	-834
Lopetetut toiminnot	0	-704	-192	0	-896
Kurssierot	-126	0	0	0	-126
31.12.2020	7 542	90	0	0	7 632
Lyhytaikaiset varaukset	1 095	90	0	0	1 185
Pitkäaikaiset varaukset	6 447	0	0	0	6 447

20 MUUT VASTUUT JA VASTUUSITOUMUKSET

Tilinpäätöksessä ei ole muita kirjattuja velvoitteita tai vastuusitoumuksia.

Konsernilla on tavanomaisia kiinteähintaisia toimitussopimuksia sähköä ja muita hyödykkeitä varten, mitkä eivät edellytä esittämistä tilinpäätöksessä.

	2020	2019
	€000	€000
Kiinnitykset ja panttaukset	240 711	2 836
Takaukset	4 793	5 872
Kirjaamattomat hybridipääoman korot	1 373	0
Muut sitoumukset	0	0
Yhteensä	246 877	8 708

Kiinnitysten ja panttausten lisäys liittyy vuoden 2020 aikana nostettuun välirahoitus-pakettiin.

Uudet tehdyt mutta 31.12.2020 vielä alkamattomat vuokrasopimukset on esitetty liitteessä 10.

21 LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Laskentaperiaatteet

Lähipiiritapahtuma on resurssien, palveluiden tai velvoitteiden siirto raportointiyksikön ja lähipiiriosallisen kanssa, oli tämä henkilö tai yhteisö, riippumatta siitä onko mitään rahasuoritusta peritty.

Konsernin sisäiset tapahtumat ja avoimet saldot on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä.

TAPAHTUMAT

Konserni liiketoimien määrät lähipiiriin kuuluvien kanssa on kuvattu alla.

		Tuotot	Saatavat	Kulut	Ostovelat	Lainat
		€000	€000	€000	€000	€000
Konsernin johtoon kuuluvat avainhenkilöt	31.12.2020	-	-	0	0	-
	31.12.2019	-	-	120	25	-
Yhteisöt, joilla on konsernissa huomattava vaikutusvalta	31.12.2020	-	-	451	-	-
	31.12.2019	-	-	-	-	-

YLIMMÄN JOHDON ETUUDET

Ylin johto koostuu hallituksesta ja Konsernin johtoryhmästä. Heille työsuorituksista maksettu tai maksettava kompensatio koostuu seuraavista eristä:

	2020	2019
	€000	€000
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-3 474	-3 236
Pitkäaikaiset työsuhde-etuudet	-257	-197
Irtisanomiskorvaukset	-	-
Yhteensä	-3 731	-3 433

Konsernin johtoryhmään kuului keskimäärän 11 henkilöä vuoden 2020 aikana (10 henkilöä vuonna 2019).

22 OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Tammikuun 28. päivänä, 2021 Valmet Automotive tiedotti allekirjoittaneensa jo toisen akkujärjestelmien valmistussopimuksen Uudenkaupungin akkutehtaalle. Asiakas on merkittävä autoteollisuuden toimija. Uusi sopimus vahvistaa Valmet Automotiven asemaa autoteollisuuden keskeisenä akkujärjestelmien toimittajana, ja samalla se tukee Valmet Automotiven strategista tavoitetta laajentaa EV Systems -liiketoimintalinjaa.

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖS (FAS)

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>
LIKEVAIHTO	377 553 954,78	506 103 008,81
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutokset	1 868 666,11	-1 981 116,18
Liiketoiminnan muut tuotot	5 847 180,56	13 525 613,04
Materiaalit ja palvelut	-150 687 517,93	-216 205 012,50
Henkilöstökulut	-130 813 495,42	-164 919 007,37
Poistot ja arvonalentumiset	-46 445 583,75	-46 352 692,67
Liiketoiminnan muut kulut	-56 338 020,53	-66 913 627,56
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	985 183,82	23 257 165,57
Rahoitustuotot ja -kulut	-38 101 980,22	-17 868 147,20
TULOS ENNEN VEROJA	-37 116 796,40	5 389 018,37
Poistoeron muutos	-1 554 176,75	0,00
Laskennallisten verojen muutos	2 555 095,47	-1 463 038,40
Tuloverot	-1 137 124,80	-4 293 897,68
TILIKAUDEN TULOS	-37 253 002,48	-367 917,71

EMOYHTIÖN TASE

VASTAAVAA

VARAT	31.12.2020	31.12.2019
PITKÄAIKAISET VARAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	630 725,53	574 906,92
Muut pitkävaikutteiset menot	6 128 239,13	8 388 557,60
Keskeneräiset hankinnat	1 689 066,03	923 219,95
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	8 448 030,69	9 886 684,47
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		
Maa- ja vesialueet	4 759 290,81	4 759 290,81
Rakennukset	42 252 574,45	44 004 695,13
Koneet ja kalusto	80 809 796,61	120 701 569,73
Muut aineelliset hyödykkeet	919 583,45	1 052 367,08
Keskeneräiset hankinnat	2 383 976,61	1 840 396,77
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	131 125 221,93	172 358 319,52
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	32 035 116,41	28 792 278,29
Muut osakkeet ja osuudet	76 971,75	76 170,75
Sijoitukset yhteensä	32 112 088,16	28 868 449,04
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	171 685 340,78	211 113 453,03
LYHYTAIKAISET VARAT		
Vaihto-omaisuus		
Aineet ja tarvikkeet	34 436 979,42	49 969 405,38
Keskeneräiset tuotteet	8 297 594,16	9 987 932,44
Valmiit tuotteet	11 309 473,24	1 004 788,68
Vaihto-omaisuus yhteensä	54 044 046,82	60 962 126,50
Pitkäaikaiset saamiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	13 487 729,46	16 861 886,86
Lisäeläkesaamiset	47 020,00	119 017,00
Laskennalliset verosaamiset	4 027 758,77	1 472 663,30
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	17 562 508,23	18 453 567,16
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	85 646 745,32	50 723 712,81
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	15 316 725,89	18 605 723,42
Muut saamiset	25 382 368,91	5 164 528,50
Siirtosaamiset	5 485 402,85	4 033 249,18
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	131 831 242,97	78 527 213,91
Rahat ja pankkisaamiset	109 853 499,78	45 813 494,12
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	313 291 297,80	203 756 401,69
VARAT YHTEENSÄ	484 976 638,58	414 869 854,72

EMOYHTIÖN TASE

VASTATTAVAA

OMA PÄÄOMA JA VELAT	31.12.2020	31.12.2019
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	10 932 215,22	10 932 215,22
Ylikurssirahasto	1 704 135,55	1 704 135,55
Arvonkorotusrahasto	5 382 013,65	5 382 013,65
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	88 840 723,19	88 840 723,19
Tulos edellisiltä tilikausilta	-63 344 048,46	-62 976 130,75
Tilikauden tulos	-37 253 002,48	-367 917,71
Hybridipääoma	20 000 000,00	0,00
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	26 262 036,67	43 515 039,15
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Kertynyt poistoero	1 554 176,75	0,00
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ	1 554 176,75	0,00
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	7 449 325,92	7 482 333,49
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	7 449 325,92	7 482 333,49
VELAT		
Pitkäaikaiset velat		
Lainat rahoituslaitoksilta	4 166 666,69	5 833 333,35
Laskennallinen verovelka	1 345 503,41	1 345 503,41
Pitkäaikaiset velat yhteensä	5 512 170,10	7 178 836,76
Lyhytaikaiset velat		
Lainat rahoituslaitoksilta	68 822 231,99	1 666 666,66
Saadut ennakkomaksut	46 434 290,95	79 684 264,87
Ostovelat	189 270 983,93	108 625 007,25
Velat saman konsernin yrityksille	15 552 947,59	18 113 224,26
Muut lyhytaikaiset velat	11 765 150,96	8 721 574,73
Siirtovelat	112 353 323,72	139 882 907,55
Lyhytaikaiset velat yhteensä	444 198 929,14	356 693 645,32
VELAT YHTEENSÄ	449 711 099,24	363 872 482,08
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	484 976 638,58	414 869 854,72

EMOYHTIÖN RAHAVIRTALASKELMA

RAHAVIRTALASKELMA	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	985 184	23 257 166
Oikaisuerät		
Poistot ja arvonalennukset	46 445 584	46 352 693
Muut oikaisuerät, joihin ei liity maksua	-32 233 425	-29 930 741
Oikaisuerät yhteensä	14 212 159	16 421 952
Käyttöpääoman muutos		
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)	5 571 535	23 637 013
Lyhytaikaisten liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-36 352 444	38 517 473
Lyhytaikaisten velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	55 025 356	-44 661 163
Varausten lisäys (-) / vähennys (+)	-626 267	0
Käyttöpääoman muutos, netto	23 618 180	17 493 323
Rahoitustuotot ja -kulut, verot		
Rahoitustuotot ja -kulut, verot	4 698 955	-129 061
Rahoitustuotot ja -kulut sekä verot, netto	4 698 955	-129 061
LIIKETOIMINNAN NETTORAHAVIRTA	43 514 478	57 043 380
Investointien rahavirrat		
Käyttöomaisuuden hankinnat, netto	-5 899 448	-17 515 402
Osakkeet ja osuudet, netto	-6 025 801	-5 001 638
Pysyvien vastaavien lainasaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-35 540 095	0
Saadut ennakot, investoinnit	168 000	5 248 000
Investointien nettorahavirta	-47 297 344	-17 269 040
NETTORAHAVIRTA ENNEN RAHOITUSTA	-3 782 866	39 774 340
Rahoituksen rahavirrat		
Pääoman palautus	0	-1 412 000
Hybridipääoman lisäykset	20 000 000	0
Muutos käyttöoikeus rajoitettuihin pankkitileihin	-20 000 000	0
Pitkäaikaisten lainojen lisäys (-) / vähennys (+)	-833 333	-1 666 667
Lyhytaikaisten lainojen lisäys (-) / vähennys (+)	63 882 991	8 054 996
Muut saamiset, lisäys (+) / vähennys (-)	4 773 213	-13 705 511
Rahoituksen nettorahavirta	67 822 871	-8 729 182
NETTORAHAVIRTA RAHOITUKSEN JÄLKEEN	64 040 006	31 045 158
RAHAVAROJEN MUUTOS	64 040 006	31 045 158
Rahavarat tilikauden alussa	45 813 494	14 768 336
RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA	109 853 500	45 813 494

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN (FAS) 31.12.2020 LIITETIEDOT

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Kotipaikka ja kirjausperiaate

Emoyhtiön kotipaikka on Uusikaupunki. Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu noudattaen Suomen kirjausperiaatteita (FAS).

Ulkomaanrahanmääräiset erät

Ulkomaanrahanmääräiset saamiset ja velat on muutettu euroiksi tilinpäätöspäivän Euroopan Keskuspankin noteeraamaan kurssiin. Käyttöomaisuuden hankintaan liittyvillä kurssieroilla on oikaistu käyttöomaisuuden hankintamenoa.

Käyttöomaisuus ja poistot

Käyttöomaisuus arvostetaan pääosin historialliseen hankintamenoon. Käyttöomaisuus poistetaan taloudelliseen käyttöaikaan perustuvina suunnitelman mukaisina tasapoistoina. Rakennuksiin ja maapohjaan sisältyy myös arvonorotuksia.

Käyttöaikaan perustuvat poistoajat:

Aineeton käyttöomaisuus	5 - 10 v
Maa-alueiden parannukset	10 v
Rakennukset ja rakennelmat	20 v
Koneet ja kalusto	3 - 10 v

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus esitetään hankintamenon tai sitä alemman luovutushinnan määräisenä. Keskenäisten tuotteiden arvoon on sisällytetty välittömän hankintamenon lisäksi välillisiä tuotannon yleiskustannuksia.

Saamiset

Saamiset on kirjattu nimellisarvoon, kuitenkin enintään todennäköiseen arvoonsa.

Tulon kirjaaminen tuotoksi valmistusasteen perusteella

Pitkän valmistusajan vaativista suoritteista syntyvä tulo on kirjattu tuotoksi valmistusasteen perusteella. Pitkän valmistusajan vaativiksi suoritteiksi on katsottu hankkeet, joiden valmistusaika on ennakoitu vähintään vuodeksi. Pitkäaikaishankkeiden valmistusaste on määritetty hankkeen toteutuneiden menojen suhteessa hankkeen arvioituihin kokonaismenoihin.

Materiaaliostot

Mercedes-Benz tuotannon läpilaskutettava materiaali käsitellään tuloslaskelmassa kokonaan materiaalit ja palvelut -luokassa; läpilaskutusmateriaalin myynti kirjataan materiaaliostojen oikaisuksi. Kaikki materiaali sisältyy taseella varaston arvoon ja ostovelkoihin, jaksotuksiin sekä myyntisaamisiin.

2. TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

	2020	2019
	EUR	EUR
<i>Liikevaihto</i>		
Liiketoimintalinjoittain		
Valmistuspalvelut	375 425 245,18	488 162 693,87
Akkujen valmistuspalvelut	2 107 134,38	898 258,94
Suunnittelupalvelut	0,00	16 961 960,41
Muut myyntituotot	21 575,22	80 095,59
Liikevaihto yhteensä	377 553 954,78	506 103 008,81
Markkina-alueittain		
Suomi	7 019 621,87	10 943 909,62
Saksa	363 052 893,79	491 549 825,53
Muut	7 481 439,12	3 609 273,66
Liikevaihto yhteensä	377 553 954,78	506 103 008,81
Liikevaihdon erittely		
Valmistusasteen mukainen liikevaihto	3 374 000,53	7 944 200,56
Muu liikevaihto	374 179 954,25	498 158 808,25
Liikevaihto yhteensä	377 553 954,78	506 103 008,81
<i>Liiketoiminnan muut tuotot</i>		
Konsernin sisäiset	997 299,97	456 758,59
Saadut valtionavustukset	2 246 860,59	1 856 668,37
Korvaukset asiakkailta ja toimittajilta	2 085 158,00	10 682 986,08
Muut tuotot	517 862,00	529 200,00
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	5 847 180,56	13 525 613,04
<i>Materiaalit ja palvelut</i>		
Aineet ja tarvikkeet	-146 356 090,81	-199 993 959,92
Ulkopuoliset palvelut	-4 331 427,12	-16 211 052,58
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-150 687 517,93	-216 205 012,50
<i>Henkilöstökulut</i>		
Palkat ja palkkiot	-110 872 876,40	-136 783 509,12
Eläkekulut	-16 141 233,18	-23 515 930,79
Muut henkilösivukulut	-3 799 385,84	-4 619 567,46
Henkilöstökulut yhteensä	-130 813 495,42	-164 919 007,37
Henkilöstön määrä keskimäärin	3 169	3 617

Eläkevastuut

Henkilöstön eläkevastuut on katettu eläkevakuutuksilla ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä.

	2020	2019
	EUR	EUR
Poistot ja arvonalentumiset		
Aineettomat oikeudet	-239 433,59	-219 884,87
Muut pitkävaikutteiset menot	-2 146 388,02	-2 001 088,57
Maa-alueiden parannukset	-132 783,63	-132 664,07
Rakennukset ja rakennelmat	-2 586 357,10	-2 408 923,60
Koneet ja kalusto	-41 340 621,41	-41 590 131,56
Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä	-46 445 583,75	-46 352 692,67
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-46 445 583,75	-46 352 692,67
Lüketöiminnan muut kulut		
Kiinteistö-, käyttö- ja ylläpitokulut	-10 732 854,36	-13 249 755,01
Tutkimus- ja kehityskulut	-1 486 217,83	-832 280,03
Patenttien ja tavaramerkkien ylläpitokulut	-354 811,38	-335 707,54
Ulkopuoliset palvelut	-13 327 455,71	-11 708 074,65
ICT-kulut	-12 108 433,24	-14 035 881,40
Ylläpitokaluston kulut ja leasingmaksut	-12 885 175,19	-18 085 140,40
Myynti ja markkinointi	-320 541,93	-957 257,69
Muut liiketoiminnan kulut	-5 122 530,89	-7 709 530,84
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-56 338 020,53	-66 913 627,56
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastuspalkkiot	-308 252,00	-275 527,00
Veroneuvonta	-49 347,00	-72 206,00
Muut palvelut	-4 430,00	-5 240,00
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	-362 029,00	-352 973,00

	2020	2019
	EUR	EUR
Rahoitustuotot ja -kulut		
Osinkotuotot	5 085,00	5 922,00
Osinkotuotot saman konsernin yrityksiltä	9 575 344,60	0,00
Korkotuotot	3 092,66	13 252,63
Korkotuotot saman konsernin yrityksiltä	1 249 209,42	631 572,14
Muut rahoitustuotot	143 048,02	0,00
Muut rahoitustuotot saman konsernin yrityksiltä	204 973,08	0,00
Rahoitustuotot yhteensä	11 180 752,78	650 746,77
Kurssitappiot	-216 341,26	-323 503,86
Korkokulut	-1 107 156,89	-720 317,20
Rahoituskulut saman konsernin yrityksille	-33 879 677,20	-10 400 000,00
Muut rahoituskulut	-2 579 557,65	-75 072,91
Rahoituskulut yhteensä	-37 782 733,00	-11 518 893,97
Arvon alentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista	0,00	-7 000 000,00
Luovutustappiot pysyvien vastaavien sijoituksista	-11 500 000,00	0,00
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-38 101 980,22	-17 868 147,20
Pysyvien vastaavien luovutustappio 11,5 Meur liittyy Valmet Automotive Beteiligungs GmbH:n myyntiin.		
Poistoeron muutos		
Poistoeron muutos, rakennukset	-449 361,87	0,00
Poistoeron muutos, koneet ja kalusto	-1 104 814,88	0,00
Poistoeron muutos yhteensä	-1 554 176,75	0,00
Tuloverot		
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-1 137 124,80	-4 293 897,68
Laskennallisten verojen muutos	2 555 095,47	-1 463 038,40
Tuloverot yhteensä	1 417 970,67	-5 756 936,08

3. TASEEN LIITETIEDOT

	2020	2019
<i>Pitkäaikaiset varat</i>	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet		
Kokonaishankintameno 1.1.	11 145 820,61	10 923 182,13
Lisäykset	216 391,55	9 507,01
Vähennykset	-47 875,92	0,00
Siirrot erien välillä	120 089,14	213 131,47
Kokonaishankintameno 31.12.	11 434 425,38	11 145 820,61
Kertyneet poistot 1.1.	10 570 913,69	10 351 028,82
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	232 786,16	219 884,87
Kertyneet poistot 31.12.	10 803 699,85	10 570 913,69
Kirjanpitoarvo 31.12	630 725,53	574 906,92
Muut pitkävaikutteiset menot		
Kokonaishankintameno 1.1.	22 503 970,88	19 316 079,78
Lisäykset	110 633,59	661 063,92
Vähennykset	-283 706,90	0,00
Siirrot erien välillä	47 353,20	2 526 827,18
Kokonaishankintameno 31.12.	22 378 250,77	22 503 970,88
Kertyneet poistot 1.1.	14 115 413,28	12 114 324,71
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	2 134 598,36	2 001 088,57
Kertyneet poistot 31.12.	16 250 011,64	14 115 413,28
Kirjanpitoarvo 31.12	6 128 239,13	8 388 557,60
Keskeneräiset hankinnat		
Kokonaishankintameno 1.1.	923 219,95	3 276 294,58
Lisäykset	933 288,42	403 183,02
Siirrot erien välillä	-167 442,34	-2 756 257,65
Kokonaishankintameno 31.12.	1 689 066,03	923 219,95
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 689 066,03	923 219,95

	2020 EUR	2019 EUR
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		
Maa- ja vesialueet		
Kokonaishankintameno 1.1.	4 591 102,88	4 591 102,88
Kokonaishankintameno 31.12.	4 591 102,88	4 591 102,88
Kertyneet arvonnkorotukset 1.1.	168 187,93	168 187,93
Arvonnkorotukset 31.12.	168 187,93	168 187,93
Kirjanpitoarvo 31.12	4 759 290,81	4 759 290,81
Rakennukset ja rakennelmat		
Kokonaishankintameno 1.1.	89 579 726,38	85 806 353,79
Lisäykset	817 175,52	3 247 629,43
Arvon alentumiset	-853,33	0,00
Siirrot erien välillä	17 060,90	525 743,16
Kokonaishankintameno 31.12.	90 413 109,47	89 579 726,38
Kertyneet arvonnkorotukset 1.1.	6 559 329,13	6 559 329,13
Arvonnkorotukset 31.12.	6 559 329,13	6 559 329,13
Kertyneet poistot 1.1.	52 134 360,38	49 725 436,48
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	2 585 503,77	2 408 923,90
Kertyneet poistot 31.12.	54 719 864,15	52 134 360,38
Kirjanpitoarvo 31.12.	42 252 574,45	44 004 695,13

	2020 EUR	2019 EUR
Koneet ja kalusto		
Kokonaishankintameno 1.1.	368 724 347,60	351 675 521,92
Lisäykset	1 705 680,85	11 913 836,92
Arvonalentumiset	-1 914,44	0,00
Vähennykset	-1 812 469,41	0,00
Siirrot erien välillä	1 555 636,85	5 134 988,76
Kokonaishankintameno 31.12.	370 171 281,45	368 724 347,60
Kertyneet poistot 1.1.	248 022 777,87	206 432 646,31
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	41 338 706,97	41 590 131,56
Kertyneet poistot 31.12.	289 361 484,84	248 022 777,87
Kirjanpitoarvo 31.12.	80 809 796,61	120 701 569,73

Muut aineelliset hyödykkeet

Kokonaishankintameno 1.1.	4 155 403,04	4 148 229,04
Siirrot erien välillä	0,00	7 174,00
Kokonaishankintameno 31.12.	4 155 403,04	4 155 403,04
Kertyneet poistot 1.1.	3 103 035,96	2 970 371,89
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	132 783,63	132 664,07
Kertyneet poistot 31.12.	3 235 819,59	3 103 035,96
Kirjanpitoarvo 31.12.	919 583,45	1 052 367,08

Keskeneräiset hankinnat

Koneet ja kalusto	1 840 396,77	6 211 822,08
Lisäykset	2 116 277,59	1 280 181,61
Siirrot erien välillä	-1 572 697,75	-5 651 606,92
Kokonaishankintameno 31.12.	2 383 976,61	1 840 396,77
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 383 976,61	1 840 396,77

		2020 EUR	2019 EUR
Sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	Omistusosuus -%		
Konserniyhtiöt			
Valmet Automotive GmbH	100	14 200 000,00	14 200 000,00
Valmet Automotive EV Oy	100	8 221 190,92	5 003 352,80
Valmet Automotive Sp. z o.o.	100	9 588 925,49	9 588 925,49
Valmet Automotive Management GmbH	100	25 000,00	0,00
Konserniyhtiöt yhteensä		32 035 116,41	28 792 278,29
Osakkuusyhtiöt			
Kiint. Oy Pietolankatu 13,U:ki	40	0,17	0,17
Valmet Automotive Oy:n osuus omasta pääomasta	58 193,41 EUR		
Muut osakkeet ja osuudet yhteensä		76 971,75	76 170,75
Yhteensä		32 112 088,16	28 868 449,04

	2020	2019
Myyntisaamiset	85 646 745,32	50 723 712,81
Muut lyhytaikaiset saamiset		
Verosaamiset	5 224 196,94	4 831 441,43
Palkka- ja matkaennakot	6 472,02	0,00
Muut saamiset	151 699,95	333 087,07
Danske Bank sulkutili	20 000 000,00	0,00
Muut lyhytaikaiset saamiset yhteensä	25 382 368,91	5 164 528,50
Siirtosaamiset		
Jaksotetut tuotot	5 025 821,53	4 033 249,18
Jaksotetut lainan järjestelymenot	94 500,00	0,00
Muut jaksotetut menot	365 081,32	0,00
Siirtosaamiset yhteensä	5 485 402,85	4 033 249,18
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Pitkäaikaiset saamiset	13 487 729,46	16 861 886,86
Pitkäaikaiset yhteensä	13 487 729,46	16 861 886,86
Lyhytaikaiset saamiset	12 502 933,57	11 943 624,61
Myyntisaamiset	2 106 311,78	5 425 005,34
Siirtosaamiset	707 480,54	1 237 093,47
Lyhytaikaiset yhteensä	15 316 725,89	18 605 723,42
Saamiset saman konsernin yrityksiltä yhteensä	28 804 455,35	35 467 610,28

<i>Oma pääoma</i>	2020 EUR	2019 EUR
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma 1.1	10 932 215,22	10 932 215,22
Osakepääoma 31.12	10 932 215,22	10 932 215,22
Ylikurssirahasto 1.1	1 704 135,55	1 704 135,55
Ylikurssirahasto 31.12	1 704 135,55	1 704 135,55
Arvonkorotusrahasto 1.1.	5 382 013,65	5 382 013,65
Arvonkorotusrahasto 31.12	5 382 013,65	5 382 013,65
Sidottu oma pääoma yhteensä	18 018 364,42	18 018 364,42
Vapaa oma pääoma		
Sijoitetun vapaan omanpääoman rahasto 1.1	88 840 723,19	90 252 723,18
Pääoman palautus	0,00	-1 411 999,99
Sijoitetun vapaan omanpääoman rahasto 31.12	88 840 723,19	88 840 723,19
Tulos edellisiltä vuosilta 1.1	-63 344 048,46	-62 976 130,75
Tulos edellisiltä vuosilta 31.12.	-63 344 048,46	-62 976 130,75
Tilikauden tulos	-37 253 002,48	-367 917,71
Vapaa oma pääoma yhteensä	-11 756 327,75	25 496 674,73
Hybridipääoma		
Hybridipääoma	20 000 000,00	0,00
Hybridipääoma yhteensä	20 000 000,00	0,00
Oma pääoma yhteensä	26 262 036,67	43 515 039,15
Hybridipääoman kuluksi kirjaamaton kertynyt korko 31.12.2020 on 1 373 000 euroa.		
Tilinpäättösiirtojen kertymä		
Kertynyt poistoero	1 554 176,75	0,00
Tilinpäättösiirtojen kertymä yhteensä	1 554 176,75	0,00
Pakolliset varaukset		
Henkilöstön uudelleenjärjestelyvaraus	90 176,04	90 176,04
Palvelusvuosietuudet	2 425 095,00	2 924 818,00
Takuuvaraus	4 934 054,88	4 467 339,45
Yhteensä	7 449 325,92	7 482 333,49

	2020	2019
	EUR	EUR
Saadut ennakkomaksut		
Valmistusasteen mukaisten tuloutusprojektien ennakkomaksut	0,00	299 748,98
Muut ennakkomaksut	46 434 290,95	79 384 515,89
Yhteensä	46 434 290,95	79 684 264,87

Erittely ennakkomaksuissa yhdistellyistä vastaavien ja vastattavien eristä

Pitkäaikaishankkeiden yhdistellyt erät		
Valmistusasteen mukaisia tuottoja vastaavat siirtovelat	0,00	-350 276,32
Hankkeiden tilaajilta saadut ennakot	0,00	650 025,30
Taseen lyhytaikaisen vieraan pääoman hankevelat	0,00	299 748,98

Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille

Lyhytaikaiset

Ostovelat	1 349 391,11	2 191 431,32
Muu lyhytaikainen velka	14 203 556,48	15 921 792,94
Yhteensä	15 552 947,59	18 113 224,26

Muut lyhytaikaiset velat

Ennakonpidätys- ja sosiaaliturvamaksuvelat	2 349 859,41	2 292 224,51
Muut velat	3 876 680,55	6 429 350,22
Yhteensä	6 226 539,96	8 721 574,73

Siirtovelat

Palkkajaksotukset sosiaalikuuluineen	25 254 625,83	24 037 889,90
Tuotantomateriaalien jaksotus	55 615 792,68	89 721 814,59
Muut siirtovelat	31 482 905,21	26 123 203,06
Yhteensä	112 353 323,72	139 882 907,55

4. MUUT LIITETIEDOT

	2020 EUR	2019 EUR
Valmistusasteen mukaan tuloutettavien pitkäaikaishankkeiden tulouttaminen		
Valmistusasteen mukaan tuloutettujen, mutta asiakkaille luovuttamatta olevien pitkäaikaishankkeiden osalta tuotoiksi tilikaudella ja aikaisempina tilikausina kirjattu määrä 31.12.	0,00	350 276,32
Tuotoiksi kirjaamatta oleva määrä (tilauskanta)	0,00	299 748,98
Laskennalliset verot		
Laskennalliset verovelat		
Käyttöomaisuuden arvonorotuksesta	1 345 503,41	1 345 503,41
Laskennalliset verovelat yhteensä	1 345 503,41	1 345 503,41
Laskennalliset verosaatavat		
Käyttöomaisuudesta (hyllypoistot)	2 547 297,59	0,00
Jaksotuseroista	1 480 461,18	1 472 663,30
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	4 027 758,77	1 472 663,30
Laskennallinen verosaaminen, netto	2 682 255,36	127 159,89
Vakuudet ja vastuusitoumukset		
Leasing- ja vuokravastuut (alv 0%)		
12 kk sisällä erääntyvät	9 392 344,00	8 049 940,31
12-24 kk välillä erääntyvät	1 844 334,00	6 407 498,76
24-36 kk välillä erääntyvät	1 358 342,00	1 652 450,07
37 kk ja sen jälkeen erääntyvät	311 094,00	1 677 272,00
Leasingvastuut yhteensä	12 906 114,00	17 787 161,14
Annetut vakuudet		
Annetut kiinteistökiinnitykset ja pantit	240 710 966,00	2 835 675,30
Vakuudet samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta	4 793 201,96	5 872 337,79
Annetut vakuudet yhteensä	245 504 167,96	8 708 013,09

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Vantaalla, 3.3.2021

JARKKO SAIRANEN

Jarkko Sairanen

Hallituksen puheenjohtaja

TIMO KOKKILA

Timo Kokkila

Varsinainen jäsen

HANS-JOACHIM SCHÖPF

Hans-Joachim Schöpf

Varsinainen jäsen

KARI HEINISTÖ

Kari Heinistö

Varsinainen jäsen

PHILIP-CHRISTIAN ELLER

Philip-Christian Eller

Varsinainen jäsen

OLAF BONGWALD

Olaf Bongwald

CEO

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Ernst & Young Oy

Tilintarkastusyhteisö

Vantaalla, 3.3.2021

MIKKO RYTI LAHTI

Mikko Rytilahti

KHT



VALMET AUTOMOTIVE