

NELES

Osavuosisikatsaus
Tammi–syyskuu
2021

Neleksen osavuositarkastus tammi–syyskuu 2021

Tämä osavuositarkastus ei ole tarjous sulautumisvastikeosakkeista Yhdysvalloissa. Sulautumisvastikeosakkeita ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain ("Yhdysvaltain arvopaperilaki") mukaisesti, eikä niitä saa tarjota, myydä tai toimittaa Yhdysvaltoihin tai Yhdysvalloissa paitsi Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen nojalla tai transaktiossa, johon Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimukset eivät sovellu. Arvopapereita ei tarjota yleisölle Yhdysvalloissa. Tämä osavuositarkastus ei ole Neleksen tai Valmetin antama tai niiden puolesta annettu tarjous tai tarjouspyyntö ostaa arvopapereita.

Hyvä liikevaihto tuki vakaata kannattavuutta

- Markkinatilanne jatkui vahvana sellu-, paperi- ja biotuoteprojektien liiketoiminnassa. Palvelujen kysyntä jatkui hyvällä tasolla.
- Kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projekteissa kehitys on edelleen hidasta.
- Liikevaihto kasvoi 12 prosenttia ja vahva 15,5 prosentin oikaistu EBITA kolmannella neljänneksellä
- Flowroxin venttiili- ja pumppuliiketoiminnan hankintasopimus allekirjoitettu. Hankinta vahvistaa Neleksen asemaa kasvavilla metalli- ja kaivosteollisuuden markkinoilla.

Osavuositarkastuksessa esitetään IFRS-standardien mukaisen taloudellisen tiedon lisäksi vertailukelpoinen rahavirtalaskelma. Raportin suluissa olevat luvut viittaavat jatkuvien toimintojen vuoden 2020 vastaavaan vertailukauteen, ellei toisin mainita. Neles-konserni on raportoitu yhtenä segmenttinä 30.6.2020 alkaen.

Tiivistelmä avainluvuista

Operatiiviset avainluvut	7–9/21	7–9/20	Muutos, %	1–9/21	1–9/20	Muutos, %	2020
Milj. euroa							
Saadut tilaukset ¹	149,6	133,8	12	454,8	455,6	0	590,1
Tilaukanta kauden lopussa	292,0	292,8	0	292,0	292,8	0	270,3
Liikevaihto ²	161,5	144,0	12	436,8	421,5	4	576,3
Oikaistu EBITA, jatkuvat toiminnot	25,0	22,8	10	59,9	62,4	-4	85,0
% liikevaihdosta	15,5	15,8		13,7	14,8		14,8
Oikaisuerät ³	4,4	2,4		5,3	8,0		11,3
Liikevoitto	19,8	19,5	2	52,2	51,8	1	70,3
% liikevaihdosta	12,3	13,5		11,9	12,3		12,2
Tulos/osake, jatkuvat toiminnot, euroa	0,09	0,09		0,24	0,24	2	0,32
Vapaa kassavirta	15,0	17,2	-12	42,8	31,9	34	68,7

Taseen avainluvut, IFRS	9/21	9/20	2020
Taseen loppusumma, milj. euroa	664,6	624,6	643,8
Nettovelka, milj. euroa	73,7	117,9	81,4
Nettovelka / EBITDA, rullaava 12 kuukautta	0,8	1,3	0,9
Nettovelkaantuneisuusaste, %	26,6	46,5	30,9
Henkilöstö kauden lopussa, jatkuvat toiminnot	2 812	2 840	2 840

¹ Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset 7–9/2021 olivat 102,6 miljoonaa euroa ja 1–9/2021 321,4 miljoonaa euroa (85,2 milj. e 7–9/20 ja 269,4 milj. euroa 1–9/20), sisältäen Palveluliiketoiminnan tilaukset 7–9/2021 35,1 miljoonaa euroa ja 1–9/2021 117,5 miljoonaa euroa (29,7 milj. e 7–9/20 ja 98,5 milj. e 1–9/20). Vertailukelpoisilla valuutoilla saatujen tilausten kasvu oli kolmannella neljänneksellä 10 % ja raportointikaudella 1–9/2021 3 %.

² Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan liikevaihto 7–9/2021 oli 104,6 miljoonaa euroa ja 1–9/2021 291,8 miljoonaa euroa (88,6 milj. e 7–9/20 ja 272,0 milj. e 1–9/20), sisältäen Palveluliiketoiminnan liikevaihdon 7–9/2021 39,9 miljoonaa euroa ja 1–9/2021 109,6 milj. euroa (32,5 milj. e 7–9/20 ja 93,3 milj. e 1–9/20). Vertailukelpoisilla valuutoilla liikevaihdon kasvu oli kolmannella neljänneksellä 11 % ja raportointikaudella 1–9/2021 7 %.

³ Oikaisuerät 7–9/2021 olivat 4,4 miljoonaa euroa ja 1–9/2021 5,3 miljoonaa euroa (2,4 milj. e 7–9/2020 ja 8,0 milj. e 1–9/2020). Katso liite 5.

Toimitusjohtaja Olli Isotalo:

Markkinatilanne pysyi kolmannella neljänneksellä pääosin samana kuin vuoden 2021 toisella neljänneksellä. Sellu-, paperi- ja biotuotteiden projektiliiketoiminta jatkui vahvana. Voitimme edelleen uusia projekteja sekä meneillään olevien projektien lisätilauksia. Kehitys kemikaaliteollisuuden sekä öljy, ja kaasuteollisuuden projektien markkinoilla oli hidasta. Näköpiirissä oleviin projekteihin liittyvät päätökset siirtyvät neljännelle neljännekselle tai vuoden 2022 alkuun.

Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset vähenivät hieman vuoden 2021 toiseen neljännekseen verrattuna mutta kasvoivat 20 % vertailukaudesta. Palvelujen markkinatilanne jatkuu hyvänä, ja palvelutilausten lasku edelliseen neljännekseen verrattuna johtui pääasiassa kausiluonteisuudesta. MRO-liiketoiminta kehittyi myönteisesti kolmannella neljänneksellä ja tilaukset olivat 22 % korkeammalla kuin vertailukaudella vuonna 2020. MRO-liiketoiminta on kuitenkin edelleen selvästi koronaa edeltäneen tason alapuolella. Tämä johtuu jatkuvista koronaan liittyvistä ongelmista ja tiukasta asiakaskysynnästä APAC- ja EMEA-alueilla, kun taas Pohjois- ja Etelä-Amerikassa kysyntä on jo koronaa edeltäneellä tasolla.

Hyvän liikevaihdon ansiosta pystyimme jälleen kolmannella neljänneksellä saavuttamaan yli 15 prosentin oikaistun EBITA:n. Tämä tapahtui logistiikan ja elektroniikkakomponenttien saatavuuden jatkuvista haasteista huolimatta. Nämä haasteet aiheuttavat riskejä myös neljännen vuosineljänneksen toimituksille.

Laajeneminen uusille, kasvaville teollisuudenaloille on yksi strategiamme kulmakivistä. Flowroxin venttiili- ja pumppuliiketoimintojen hankinta on tärkeä virstanpylväs asemamme vahvistamisessa kasvavilla metalli- ja kaivosteollisuuden markkinoilla. Neles on toimittanut ratkaisuja näille markkinoille, mutta valikoimastamme on puuttunut tiettyjä tärkeitä tuotteita. Hankinnan myötä saamme nämä puuttuvat tuotteet tarjoomaamme, vahvistamme metalli- ja kaivosteollisuuden käyttökohteiden tuntemustamme, laajennamme myyntikanaviamme näillä toimialoilla ja saamme brändin, joka on tunnettu ja arvostettu metalli- ja kaivosteollisuuden virtauksensäädössä. Integraation suunnittelu etenee hyvin, ja saamme kaupan päätökseen marraskuussa.

Yritysjärjestelyt

Flowroxin venttiili- ja pumppuliiketoimintakauppa

27.7.2021 Neles allekirjoitti sopimuksen suomalaisen Flowrox-teknologyyhtiön venttiili- ja pumppuliiketoimintojen ostamisesta. Kaupan avulla Neles täydentää tarjoomaansa ja parantaa markkina-asemaansa kaivos- ja metalliteollisuudessa ja pystyy siten paremmin hyödyntämään kasvumahdollisuuksia näillä markkinoilla.

Vuonna 2020 Flowroxin venttiili- ja pumppuliiketoimintojen liikevaihto oli noin 30 miljoonaa euroa. Kaupan kohteena olevien liiketoimintojen kannattavuus on verrattavissa Neleksen kannattavuuteen oikaistulla EBITA-marginaalilla mitattuna. Liiketoiminnot työllistävät noin 110 henkilöä, ja niillä on tuotantoa Suomessa, Australiassa, Etelä-Afrikassa ja Yhdysvalloissa sekä vakiintuneet myyntikanavat yli 80 maassa.

Velaton kauppahinta 40,9 miljoonaa euroa maksetaan yrityskaupan täytäntöönpanon yhteydessä käteisellä. Lisäksi maksetaan enintään 3 miljoonan euron lisäkauppahinta saatuihin tilauksiin sidotun ansaitakriteerin perusteella kauppaa seuraavan vuoden aikana. Lisäkauppahinta maksetaan niin ikään käteisellä. Kaupalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus Neleksen osakekohtaiseen tulokseen jo vuonna 2022. Kauppa toteutuu marraskuussa 2021.

Neleksen ja Valmetin sulautuminen

Neles tiedotti 2. heinäkuuta 2021, että Valmet Oyj:n ja Neles Oyj:n hallitukset ovat allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi sulautumisella. Molempien yhtiöiden 22. syyskuuta 2021 pidetyt ylimääräiset yhtiökokoukset hyväksyivät sulautumisen. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1. tammikuuta 2022. Täytäntöönpanopäivä saattaa viivästyä meneillään olevista viranomaisprosesseista johtuen. Mikäli täytäntöönpano siirtyy myöhemmäksi kuin 1. tammikuuta 2022, Valmet tiedottaa asiasta pörssitiedotteella, ja sulautumisesitettä täydennetään, kun viranomaisprosessien aikataulusta on parempi selvyys. Sulautumisen täytäntöönpanoon asti Valmet ja Neles harjoittavat liiketoimintojaan erillisinä ja itsenäisinä yhtiöinä.

Neleksen osakkeenomistajat saavat 0,3277 uutta Valmetin osaketta kutakin omistamaansa Neleksen osaketta kohden. Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen, muiden edellytysten ohella, kilpailuviranomaisten ja muiden sääntelyviranomaisten hyväksyntää, ja enintään 2,00 euron suuruiselle lisävarojenjaolle osaketta kohti Neleksen osakkeenomistajille ennen sulautumisen täytäntöönpanoa.

Neles allekirjoitti 2.7.2021 301 miljoonan euron siltarahoitussopimuksen lisävarojenjaon rahoittamiseksi ennen sulautumisen toteuttamista. Toteutuessaan sopimuksen voimassaoloaika olisi 12 kuukautta, ja sitä olisi mahdollisuus pidentää kahdesti kuudella kuukaudella.

Lisätietoja on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.neles.com/fi/yritys/valmet-neles-sulautuminen/>.

Markkinanäkymät

Markkina-aktiiviteetin odotetaan säilyvän hyvänä sellu- ja paperiprojekteissa.

Kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektien vuoden 2021 ensimmäisten yhdeksän kuukauden markkina-aktiiviteetti oli heikko. Markkina-aktiiviteetin odotetaan palautuvan seuraavien kuuden kuukauden aikana tyydyttävälle tasolle. Projektien lykkäykset ja maailmanlaajuiset epävarmuustekijät heikentävät näkyvyyttä kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektiliiketoiminnassa.

Palvelujen sekä huolto-, kunnossapito- ja käyttösidonnaisen (MRO) liiketoiminnan markkina-aktiiviteetti oli vuoden 2021 ensimmäisten yhdeksän kuukauden aikana tyydyttävällä tasolla. Näiden markkinoiden hyvän kehityksen odotetaan jatkuvan siten, että hyvä taso saavutetaan vuoden 2022 alussa.

Meneillään olevat maailmanlaajuiset logistiikkavaikkeudet, elektroniikkakomponenttien saatavuus ja koronapandemia aiheuttavat edelleen epävarmuutta ja nopeiden muutosten riskejä kaikilla Nelekselle tärkeillä markkinoilla.

Markkinanäkymät edustavat johdon odotuksia tulevalta kuudelta kuukaudelta, ellei toisin mainita.

Koronapandemiapäivitys

Maailmanlaajuiset logistiikkaolosuhteet olivat edelleen haasteelliset vuoden 2021 kolmannella neljänneksellä. Kuljetusten saatavuus ja Neleksen tai sen asiakkaiden logistiikkajärjestelyjen vaikeudet ovat viivästyttäneet Neleksen toimituksia. Lisäksi elektroniikkakomponenttien puute on aiheuttanut viivästyksiä. Näiden haasteiden odotetaan jatkuvan myös vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä.

Vuoden 2021 aikana Neleksen toimituskeskus Brasiliassa oli väliaikaisesti suljettuna koronatapausten vuoksi. Toimituskeskus voitiin avata odotettua aikaisemmin tilanteen valppaan hallinnan ansiosta. Neleksen tehtailla Intiassa oli toisen vuosineljänneksen alussa vastaavia haasteita, jotka johtivat väliaikaisiin sulkemisiin.

Neleksellä on toimintaa useilla alueilla, joissa koronapandemia aiheuttaa häiriöitä myös jatkossa. Neleksen paikallisiin toimintoihin liittyy edelleen vastaavanlaisia väliaikaisten sulkemisten riskejä. Tällä hetkellä kaikki Neleksen tehtaat ovat toiminnassa, ja johto seuraa koronatilannetta tarkasti. Neleksen työntekijöiden ja kumppaneiden terveys ja turvallisuus ovat etusijalla.

Vuonna 2020 koronapandemiasta johtuvat liikkumisrajoitukset ja asiakkaiden tiukka rahavirran hallinta vaikuttivat kielteisesti palveluliiketoimintaan ja muuhun MRO-liiketoimintaan. Erityisesti laajoja huoltoseisokkeja lykättiin. Palvelujen sekä MRO-liiketoiminnan maailmanlaajuinen tilanne on parantunut selvästi vuoden 2021 aikana, mutta epävarmuuksien ja riskien odotetaan jatkuvan tietyillä alueilla.

Neles on tehnyt vuoden 2020 toisesta neljänneksestä alkaen ennakoivia toimenpiteitä varmistaakseen työntekijöiden turvallisuuden ja turvatakseen yhtiön taloudellisen aseman hallitsemalla kustannuksia ja kassavirtaa. Nämä toimenpiteet sisälsivät erilaisia valvottuja turvamenettelyjä tuotantolaitoksissa, etätööhön siirtymistä, matkustusrajoituksia, koko organisaation kattavia ulkoisten kulujen leikkauksia sekä kustannussäästö- ja optimointitoimenpiteitä. Matkustusrajoitukset, ulkoisten kulujen leikkaukset koko organisaatiossa sekä kustannussäästö- ja optimointitoimet ovat jatkuneet vuonna 2021. Koronaan liittyvät henkilöstökulujen säästötoimet päättyivät suurelta osin vuoden 2020 lopussa.

Myös nettokäyttöpääoman hallintaan on kiinnitetty enemmän huomiota. Merkittäviä luottotappioita tai tilausten peruutuksia ei ole tullut.

Neleksen osavuositarkastus tammi–syyskuu 2021

Toimintaympäristö

Yleinen markkina-aktiiviteetti pysyi pitkälti ennallaan vuoden 2021 kolmannella neljänneksellä. Sellu-, paperi- ja biotuoteprojektien liiketoiminta jatkui aktiivisena ja hyvällä tasolla kolmannella neljänneksellä ja koko raportointikaudella. Neles voitti uusia projekteja ja meneillään olevien projektien lisätilauksia.

Kemianteollisuus sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektien aktiivisuus on ollut heikkoa koko raportointikauden ajan, ja saadut tilaukset vähenivät selvästi vuoden 2020 vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Tämän liiketoiminnan odotettu elpyminen siirtyi kuudelle seuraavalle kuukaudelle.

Palvelujen sekä MRO-liiketoiminnan toimintaympäristö pysyi vuoden 2021 kolmannella neljänneksellä samanlaisena kuin vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Palvelujen kysyntä oli hyvällä tasolla ja verrattavissa koronaa edeltäneeseen tasoon, mutta MRO-liiketoiminnan kysyntä oli edelleen vähäisempää kuin vuonna 2019 mutta selvästi vahvempaa kuin vuonna 2020.

Markkinailmapiiri jatkui hyvänä Pohjois-Amerikan markkinoilla kolmannella neljänneksellä, ja saadut tilaukset kasvoivat 24 prosenttia vertailukaudesta. Tilausten lasku vuoden 2021 toiseen neljännekseen verrattuna johtui pääasiassa ajoituseroista toisen ja kolmannen neljänneksen välillä.

Palvelut sekä MRO-liiketoiminta EMEIA-alueella (Eurooppa, Lähi-itä, Intia ja Afrikka) oli vahvempaa kuin vertailukaudella mutta ei vielä yltänyt koronaa edeltäneelle tasolle. Projektitilaukset olivat samalla tasolla kuin vuoden 2020 kolmannella neljänneksellä sellu-, paperi- ja biotuoteprojektien hyvän tilausmäärän myötä.

APAC-alueen saadut tilaukset kasvoivat 12 prosenttia kolmannella neljänneksellä vertailukauteen nähden. Sellu-, paperi- ja biotuoteprojektitilaukset olivat erityisen hyvällä tasolla. Palvelut sekä MRO-liiketoiminta olivat paremmalla tasolla kuin vuonna 2020, mutta niihin vaikuttivat edelleen koronaan liittyvät ongelmat sekä tiukka asiakaskysyntä.

Etelä-Amerikassa palvelut sekä MRO-liiketoiminta kehittyivät hyvin edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna, mutta projektitilaukset olivat alhaisella tasolla vuoden 2021 kolmannella neljänneksellä.

Tilaukset ja liikevaihto

Tilaukset markkina-alueittain

Milj. euroa	7–9/21	7–9/20	1–9/21	1–9/20	2020
EMEIA	56,9	51,8	168,0	169,8	224,9
Pohjois-Amerikka	47,5	38,4	162,0	131,0	168,5
Etelä-Amerikka	10,6	12,6	31,9	51,8	64,6
Aasian ja Tyynenmeren alue	34,7	31,0	93,0	103,0	132,2
Neles yhteensä	149,6	133,8	454,8	455,6	590,1

Palvelut sekä MRO-liiketoiminta kasvattivat kolmannen neljänneksen saatuja tilauksia vertailukaudesta.

Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset olivat kolmannella neljänneksellä 102,6 miljoonaa euroa (85,2 milj. e 7–9/20), josta palveluliiketoiminnan tilaukset olivat 35,1 miljoonaa euroa (29,7 milj. e 7–9/20).

Raportointikauden tilaukset olivat vertailukauden tasolla. Palvelut sekä MRO-liiketoiminta kasvoivat vahvasti, mutta projektitilaukset olivat selvästi alle vertailukauden tason. Projektitilaukset laskivat erityisesti kemianteollisuudessa ja sekä öljy- ja kaasuteollisuudessa, joiden tilaukset olivat vertailukaudella korkealla tasolla. Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset olivat 321,4 miljoonaa euroa raportointikaudella (269,4 milj. e 1–9/20), josta palveluliiketoiminnan tilaukset olivat 117,5 miljoonaa euroa (98,5 milj. e 1–9/20). Syyskuun 2021 lopun tilauskanta oli 292,0 miljoonaa euroa (292,8 milj. e).

Liikevaihto markkina-alueittain

Milj. euroa	7–9/21	7–9/20	1–9/21	1–9/20	2020
EMEIA	65,5	56,5	171,9	160,9	223,0
Pohjois-Amerikka	50,5	38,4	141,5	130,1	166,5
Etelä-Amerikka	12,4	12,9	40,9	36,4	56,9
Aasian ja Tyynenmeren alue	33,2	36,1	82,5	94,1	130,0
Neles yhteensä	161,5	144,0	436,8	421,5	576,3

Kolmannen neljänneksen palvelu- ja MRO-liiketoimintojen liikevaihto oli 104,6 miljoonaa euroa (88,6 milj. e 7–9/20), josta palveluliiketoiminnan liikevaihto oli 39,9 miljoonaa euroa (32,5 milj. e 7–9/20). Raportointikauden palvelu- ja MRO-liiketoiminnan liikevaihto oli 291,8 miljoonaa euroa (272,0 milj. e 1–9/20), josta palveluliiketoiminnan liikevaihto oli 109,6 miljoonaa euroa (93,3 milj. e 1–9/20).

Valuuttakurssien vaikutus saatuihin tilauksiin ja liikevaihtoon

	Saadut tilaukset		Liikevaihto	
	7–9/21	1–9/21	7–9/21	1–9/21
2020, milj. euroa	133,8	455,6	144,0	421,5
Orgaaninen kasvu kiinteillä valuuttakursseilla	10 %	3 %	11 %	7 %
Valuuttakurssien vaihtelun vaikutus	2 %	-3 %	1 %	-4 %
Muutos yhteensä	12 %	0 %	12 %	4 %
2021, milj. euroa	149,6	454,8	161,5	436,8

Kolmannen neljänneksen saadut tilaukset vertailukelpoisilla valuutoilla kasvoivat 10 % ja liikevaihto 11 %. Saadut tilaukset ja liikevaihto kokonaisuudessaan kasvoivat 12 %. Valuuttakurssivaikutus tuli pääasiassa Brasilian realista ja Yhdysvaltain dollarista.

Taloudellinen tulos

Milj. euroa	7–9/21	7–9/20	1–9/21	1–9/20	2020
Oikaistu EBITA	25,0	22,8	59,9	62,4	85,0
% liikevaihdosta	15,5	15,8	13,7	14,8	14,8
Poistot	-0,8	-1,0	-2,4	-2,6	-3,4
Oikaisuerät	-4,4	-2,4	-5,3	-8,0	-11,3
Liikevoitto	19,8	19,5	52,2	51,8	70,3
% liikevaihdosta	12,3	13,5	11,9	12,3	12,2
Rahoituskulut, netto	-1,4	-1,2	-4,0	-4,3	-6,5
Tuloverot	-4,5	-4,5	-11,8	-12,0	-15,6
Efektiiivinen veroaste %	-	-	24,5	25,2	24,4
Tilikauden tulos	13,9	13,8	36,3	35,5	48,2
Tulos/osake	0,09	0,09 ¹	0,24	0,24 ¹	0,32 ¹

¹ Tulos/osake, jatkuvat toiminnot

Oikaistu EBITA kolmannella neljänneksellä oli 9,7 prosenttia suurempi kuin vertailukaudella, kun taas oikaistu EBITA suhteessa liikevaihtoon oli lähellä vertailukauden tasoa. Liikevaihto oli selvästi korkeampi ja bruttokate oli 15,2 prosenttia parempi kuin vertailukaudella. Myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kustannukset ilman oikaisueriä kasvoivat 3,3 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Vuoden 2021 kolmannella neljänneksellä Neles jatkoi tiukkaa kulujen hallintaa: muun muassa matkustamiseen liittyvät kulut olivat hyvin alhaiset. Vuoden 2020 kolmanteen neljänneeseen vaikutti laajemmat kulujen hallintatoimenpiteet, kuten lomautukset ja lyhennetyt työntekijät. Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto olivat -2,1 miljoonaa euroa, kun ne vuoden 2020 kolmannella neljänneksellä olivat -0,6 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut sisältävät vähennyskelpottomien lähdeverojen, valuuttakurssivaihteluiden ja suojausten tuloksen vaikutukset.

Korkeammasta liikevaihdosta huolimatta, koko raportointikauden oikaistu EBITA on jäljessä vertailukaudesta, johtuen alhaisemmasta bruttokatteesta ja negatiivisesti vaikuttavista liiketoiminnan muista tuotoista ja kuluista

(-4,7 miljoonaa euroa ja vertailukaudella -2,0 miljoonaa euroa). Kausilla 1-9/2021 ja 1-9/2020 myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kulut ilman oikaisueriä olivat samalla tasolla. Vuoden 2020 toisen ja kolmannen neljänneksen koronapandemiatilanteeseen liittyvät suuremmat säästöt johtivat siihen että näiden kausien myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kulut olivat vastaavia vuoden 2021 kuluja alemmat. Toisaalta vuoden 2020 ensimmäisen neljänneksen myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kulut olivat saman verran korkeammat kuin vastaavat vuoden 2021 kulut.

Oikaisuerät olivat 4,4 miljoonaa euroa vuoden kolmannella neljänneksellä ja koko raportointikaudella 5,3 miljoonaa euroa, kun ne olivat 2,4 miljoonaa euroa ja 8,0 miljoonaa euroa vastaavilla vertailukausilla. Raportointikauden oikaisuerät liittyivät yritysjärjestelyjen neuvonantajapalveluihin ja Neleksen ja Valmetin fuusion aiheuttamiin, pitkäaikaisiin kannustinjärjestelmiin tehtyihin muutoksiin. Vertailukauden oikaisuerät liittyivät osittaisjakautumiseen (carve out), tietotekniikkaan, uuden brändin rakentamiseen ja muihin uudelleenjärjestelykuluihin sekä itsenäisen Neleksen luomiseen.

Kassavirta ja investoinnit

Milj. euroa	1-9/21	1-9/20	1-12/20
Liiketoiminnan rahavirta	48,3	42,4	81,1
Investoinnit, netto	-5,5	-10,5	-12,4
Vapaa kassavirta	42,8	31,9	68,7
Kassakonversio, %	118	90	142

Raportointikauden kassavirta oli vahva ja kehittyi hyvin kolmannen neljänneksen aikana ollen 15,0 miljoonaa euroa (17,2 milj. e). Raportointikaudella tehtiin tuotekehitysprojekteihin, toiminnanohjausjärjestelmän harmonisointiin ja tuotantokapasiteettiin liittyviä investointeja. Osa vuodelle 2021 suunnitelluista investoinneista on viivästynyt.

Taloudellinen asema

Milj. euroa	9/21	9/20	12/20
Vaihto-omaisuus	179,1	166,4	160,3
Myyntisaamiset	80,4	96,1	88,9
Ostovelat	-54,9	-50,7	-59,9
Saadut ennakot	-25,2	-24,0	-26,7
Muut	-23,0	-20,8	-19,0
Nettokäyttöpääoma	156,3	167,0	143,6
Korolliset velat	216,5	220,6	217,3
Muut korolliset varat	-1,8	-	-
Rahat ja pankkisaamiset	-141,0	-102,7	-135,9
Nettovelka	73,7	117,9	81,4
Nettovelkaantuneisuusaste %	26,6	46,5	30,9
Oma pääoma	276,5	253,4	263,1
Tase yhteensä	664,6	624,6	643,8
Omavaraisuusaste %	43,2	42,2	42,6

Neleksen tase ja likviditeetti pysyivät vakaina. Korolliset velat 30.6.2021 olivat 216,5 miljoonaa euroa (joulukuun 2020 lopussa 217,3 milj. e), joka sisältää 46,8 miljoonaa euroa vuokrasopimusvelkoja (joulukuun 2020 lopussa 51,5 milj. e).

Neleksen käytettävissä on nostamaton 200 miljoonan euron komittoitu valmiusluotto sekä 200 miljoonan euron suomalainen yritystodistusohjelma. Tämän 200 miljoonan euron valmiusluoton eräpäivä pidennettiin toisen neljänneksen aikana vuodelle 30.6.2024 saakka.

Neles solmi heinäkuussa 150 miljoonan euron bilateraalilainasopimuksen. Laina nostettiin elokuussa ja sillä jälleenrahoitettiin heinäkuussa 2022 erääntyvä 150 miljoonan euron määräinen bilateraalilaina. Uuden lainan luottoperiodi on seitsemän vuotta.

Neles solmi 301 miljoonan siltarahoitussopimuksen, jolla on tarkoitus rahoittaa ylimääräinen osinko ennen Valmetin kanssa tapahtuvaa fuusiota. Siltarahoituksen, mikäli se nostetaan, luottoperiodi on 12 kuukautta ja siinä on kaksi 6 kuukauden pidennysoptiota.

Neles-konsernilla ei ole julkisia luottoluokituksia.

Tuotekehitys

Neleksen tuotekehitys keskittyy tiettyjen tuotealustojen uusimiseen ja laajentamiseen tulevaisuuden tarjoaman kilpailukyvyn varmistamiseksi.

T&K:iin ja teollisuusoikeuksiin liittyvät menoerät

Milj. euroa	1–9/21	1–9/20	1–12/20
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	11,6	13,8	17,6
% liikevaihdosta	2,7	3,3	3,1
Tuloslaskelmaan kirjattu osuus edellisestä	10,7	10,9	14,2
% liikevaihdosta	2,5	2,6	2,5

Tuotelanseerukset ja uudet keksinnöt

Kolmannella neljänneksellä Neles julkaisi uuden version Expertune PlantTriage -ohjelmistosta. Ohjelmisto valvoo asiakkaan laitosta jatkuvasti ja tunnistaa ongelmat nopeasti. Se diagnosoi ongelmia, auttaa löytämään perimmäisen syyn, priorisoi taloudellisten ja teknisten tekijöiden mukaisesti ja tarjoaa kattavat analyysityökalut ongelman ratkaisemiseksi sen alkulähteellä.

Neles lanseerasi ensimmäiset uuteen läppäventtiiliteknologia-alustaan perustuvat tuotteet toisella neljänneksellä. Neleksen monipuolinen läppäventtiilisarja vastaa nykyaikaisten teollisten prosessien haasteisiin uusilla ominaisuuksilla ja samalla tukeutumalla käytössä hyväksi havaittuihin teknologioihin ja vuosikymmenten kokemukseen. Kestävä ja silti kustannustehokas suorituskyky on saatu aikaan suunnittelutyöllä, jonka tavoitteena on ollut vähentää päästöjä, pienentää kokoa ja painoa sekä karsia monimutkaisuutta. Neleksen luotettavat venttiilit on suunniteltu toimimaan pitkään ja tasaisen suorituskykyisesti samalla, kun huoltovälit pitenevät ja tuotantoseisokit vähenevät venttiilin pidemmän elinkaaren aikana.

Ensimmäinen venttiili, jonka pesä on valmistettu 3D-tulostuksella, on luovutettu kenttätestaukseen. Samaan aikaan kun toimialan standardeja 3D-materiaaleille kehitetään, testaamalla saadaan paljon arvokasta tietoa 3D-tulostuksen käyttökelpoisuudesta valmistettaessa painetta pitäviä osia huomattavasti lyhyemmillä toimitusajoilla. 3D-tulostus mahdollistaa myös materiaalien tehokkaamman hyödyntämisen ja optimoidut virtauspolut melunvaimennussisäosissa ja mahdollistaa ylivoimaisen suorituskyvyn perinteisellä tavalla tuotettuihin sisäosiin verrattuna.

Yritysjärjestelyt

Flowroxin venttiili- ja pumppuliiketoimintakauppa

27.7.2021 Neles allekirjoitti sopimuksen suomalaisen Flowrox-teknologiayhtiön venttiili- ja pumppuliiketoimintojen ostamisesta. Kaupan avulla Neles täydentää tarjoomaansa ja parantaa markkina-asemaansa kaivos- ja metalliteollisuudessa ja pystyy siten paremmin hyödyntämään kasvumahdollisuuksia näillä markkinoilla.

Vuonna 2020 Flowroxin venttiili- ja pumppuliiketoimintojen liikevaihto oli noin 30 miljoonaa euroa. Kaupan kohteena olevien liiketoimintojen kannattavuus on verrattavissa Neleksen kannattavuuteen oikaistulla EBITA-marginaalilla mitattuna. Liiketoiminnot työllistävät noin 110 henkilöä, ja niillä on tuotantoa Suomessa, Australiassa, Etelä-Afrikassa ja Yhdysvalloissa sekä vakiintuneet myyntikanavat yli 80 maassa.

Velaton kauppahinta 40,9 miljoonaa euroa maksetaan yrityskaupan täytäntöönpanon yhteydessä käteisellä. Lisäksi maksetaan enintään 3 miljoonan euron lisäkauppahinta saatuihin tilauksiin sidotun ansaitakriteerin perusteella kauppaa seuraavan vuoden aikana. Lisäkauppahinta maksetaan niin ikään käteisellä. Kaupalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus Neleksen osakekohtaiseen tulokseen jo vuonna 2022. Kauppa toteutuu marraskuussa 2021.

Neleksen ja Valmetin sulautuminen

Neles tiedotti 2. heinäkuuta 2021, että Valmet Oyj:n ja Neles Oyj:n hallitukset ovat allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi sulautumisella. Molempien yhtiöiden 22. syyskuuta 2021 pidetyt ylimääräiset yhtiökokoukset hyväksyivät sulautumisen. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1. tammikuuta 2022. Täytäntöönpanopäivä saattaa viivästyä meneillään olevista viranomaisprosesseista johtuen. Mikäli täytäntöönpano siirtyy myöhemmäksi kuin 1. tammikuuta 2022, Valmet tiedottaa asiasta pörssitiedotteella, ja sulautumisesitettä täydennetään, kun viranomaisprosessien aikataulusta on parempi selvyys. Sulautumisen täytäntöönpanoon asti Valmet ja Neles harjoittavat liiketoimintojaan erillisinä ja itsenäisinä yhtiöinä.

Neleksen osakkeenomistajat saavat 0,3277 uutta Valmetin osaketta kutakin omistamaansa Neleksen osaketta kohden. Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen, muiden edellytysten ohella, kilpailuviranomaisten ja muiden sääntelyviranomaisten hyväksyntää, ja enintään 2,00 euron suuruiselle lisävarojenjaolle osaketta kohti Neleksen osakkeenomistajille ennen sulautumisen täytäntöönpanoa.

Neles allekirjoitti 2.7.2021 301 miljoonan euron siltarahoitussopimuksen lisävarojenjaon rahoittamiseksi ennen sulautumisen toteuttamista. Toteutuessaan sopimuksen voimassaoloaika olisi 12 kuukautta, ja sitä olisi mahdollisuus pidentää kahdesti kuudella kuukaudella.

Lisätietoja on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.neles.com/fi/yritys/valmet-neles-sulautuminen/>.

Henkilöstö

Neleksellä oli 2 812 työntekijää syyskuun 2021 lopussa (30.9.2020: 2 840; 31.12.2020: 2 840). Henkilöstön lukumäärä laski vuoden 2021 toisen neljänneksen lopusta pääasiassa kesäharjoittelijoiden työsopimusten päättymisen vuoksi.

Neles työllisti Suomessa vuonna 2021 yli 100 kesätyöntekijää. Neles sijoittui 1. sijalle vuoden 2021 Vastuullinen kesäduuni -kampanjassa vastuullisimpana kesätyöpaikkojen tarjoajana Suomessa. Voittajayritykset valittiin kesätyöntekijöiden antaman palautteen perusteella. Neles kilpaili voitosta 1000+ henkilöä työllistävien yritysten kategoriassa. Vastuullinen kesäduuni on Oikotie-työpaikkojen kampanja, jossa on mukana yli 500 suomalaista työnantajaa.

Turvallisuus

Neles on sitoutunut työturvallisuuden jatkuvaan parantamiseen tavoitteenaan nolla työtapaturmaa.

Neleksen Suomen toiminnot saivat huhtikuussa Nolla tapaturmaa -foorumin parhaan työturvallisuustasoluokituksen toisena perättäisenä vuotena: Taso I – maailman kärjessä. Foorumin kriteeristö perustuu turvallisuuden keskeisiin suorituskykymittareihin, joista tärkein on työpaikan työtapaturmataajuus. Neleksen globaalinen turvallisuuden kehittämisen suurin saavutus oli työtapaturmataajuuden laskeminen tasolle 1,3 vuoden 2020 lopussa. Luku on Neleksen historian paras. Turvallisuuden keskeisten suorituskykymittarien lisäksi foorumin päätöksentekoon vaikuttavat myös tapaturmien vakavuus sekä vaaratilanteiden ilmoitusmenettelyn taso. Kartoitukseen osallistui 450 suomalaista yritystä.

Poissaolon aiheuttaneet tapaturmat Neleksen toiminnoissa, rullaava 12 kuukautta	9/21	12/20
Tapaturmataajuus (LTIF)	1,1	1,3

Avainhenkilöiden osakekohtainen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Neleksen ja Valmetin fuusioon liittyen Neleksen hallitus on päättänyt muokata yhtiön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien rakenteita. Kaikki kannustinjärjestelmät tullaan maksamaan käteisenä ja kannustinjärjestelmien ohjelmia ja sitouttamisjaksoja on lyhennetty vastaamaan fuusion asettamia aikatauluja. Muutoksen seurauksena Neles on kirjannut vuoden 2021 kolmannelle neljännekselle kiihdytetyn 3,0 miljoonan euron kulukirjauksen, joka käsitellään raportoinnissa oikaisueränä. Muutosten lopullinen toimeenpano on ehdollinen fuusion täytäntöönpanolle. Käteispalkkioiden maksut on suunniteltu tapahtuvan vuosina 2022 ja 2023.

Osakkeet ja kaupankäynti

Neleksen osakepääoma oli 50 982 843,80 euroa ja osakkeiden lukumäärä 150 348 256. Tähän sisältyi 150 361 emoyhtiön hallussa olevaa omaa osaketta, joiden osuus kaikista Neleksen osakkeista ja äänistä oli 0,1 prosenttia.

Tammi–syyskuussa 2021 vaihdettiin yhteensä 56 055 461 osaketta, joiden arvo oli 653 miljoonaa euroa. Neleksen markkina-arvo syyskuun 2021 lopussa ilman emoyhtiön hallussa olevia osakkeita oli 1 780 miljoonaa euroa.

Neleksen osakekurssin kehitys Nasdaq Helsingissä 1.1.–30.9.2021

	1–9/2021
Päätöskurssi 30.9.2021	11,85
Korkein hinta	14,02
Alin hinta	10,03
Kaupankäyntimäärällä painotettu keskihinta	11,64

Raportointikauden liputusilmoitukset

Neleksen osakkeenomistajilta vastaanottamat liputusilmoitukset löytyvät yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://www.neles.com/fi/yritys/media/uutiset/>.

Ylimääräinen yhtiökokous 22. syyskuuta 2021

Neles Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi Neleksen ja Valmet Oyj:n välisen sulautumisen sulautumissuunnitelman mukaisesti ja valtuutti hallituksen päättämään ylimääräisestä varojenjaosta hallituksen yhtiökokoukselle tekemien ehdotusten mukaisesti.

Sulautumista koskeva päätös

Yhtiökokous päätti hyväksyä Neleksen ja Valmetin sulautumista koskevan sulautumissuunnitelman sekä Neleksen sulautumisen Valmetiin sulautumissuunnitelman mukaisesti. Sulautumissuunnitelman mukaan Neles sulautuisi Valmetiin absorptiosulautumisella, jossa Neleksen kaikki varat ja velat siirtyisivät Valmetille ilman selvitysmenettelyä sulautumissuunnitelmassa tarkemmin esitetyllä tavalla. Suunniteltua sulautumista on kuvattu tarkemmin Neleksen 2.7.2021 julkistamassa pörssitiedotteessa. Neleksen osakkeenomistajat saivat sulautumissuunnitelman mukaisesti sulautumisvastikkeena 0,3277 uutta Valmetin osaketta jokaista omistamaansa Neleksen osaketta kohti.

Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen sulautumissuunnitelmassa mainittujen täytäntöönpanon edellytysten täyttymiselle tai niistä luopumiselle Valmetin ja Neleksen toimesta. Näitä edellytyksiä ovat molempien yhtiöiden ylimääräisten yhtiökokousten hyväksynnän ohella muun muassa sulautumisen edellyttämien kilpailuviranomaisten ja muiden viranomaisten hyväksyntöjen saaminen ja sulautumissuunnitelmassa mainitun Neleksen lisävarojenjaon toteuttaminen ennen sulautumisen täytäntöönpanoa sekä muut sulautumissuunnitelmassa mainitut edellytykset.

Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1.1.2022 mutta täytäntöönpanopäivä voi muuttua sulautumissuunnitelmassa kuvatulla tavalla muun muassa sulautumisen ehtojen toteutumisesta riippuen.

Yksi osakkeenomistaja, edustaen 3 000 osaketta ja ääntä, esitti yhtiökokouksessa vaatimuksen omistamiensa Neleksen osakkeiden lunastamisesta osakeyhtiölain 16 luvun 13 pykälän mukaisesti.

Päätös valtuuttaa hallitus päättämään ylimääräisestä varojenjaosta

Neleksen ja Valmetin välisen yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman mukaisesti Neles voi koska tahansa ennen sulautumisen täytäntöönpanoa päättää jakaa osakkeenomistajilleen ylimääräisenä varojenjakona enintään 2,00 euroa osaketta kohti. Yhtiökokous päätti valtuuttaa Neleksen hallituksen päättämään ennen sulautumisen täytäntöönpanoa ylimääräisestä varojenjaosta, joka ei ylittäisi 2,00 euroa osakkeelta ja joka maksettaisiin osingonjakona yhtiön kertyneistä voittovaroista tai pääoman palautuksena yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta tai näiden yhdistelmänä. Valtuutus on voimassa yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti.

Neles julkistaa hallituksen valtuutuksen perusteella tekemän varojenjakoa koskevan päätöksen erikseen ja vahvistaa samassa yhteydessä varojenjakoon soveltuvat täsmäytys- ja maksupäivät. Valtuutuksen perusteella jaettavat varat maksetaan osakkeenomistajille, jotka varojenjaon täsmäytyspäivänä ovat merkittyinä Neleksen osakasluetteloon.

Varsinainen yhtiökokous 26. maaliskuuta 2021

Neles Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2021 virtuaalisena. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä myönsi hallitukselle ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 1.1.2020–31.12.2020.

Enemmistö annetuista äänistä vastusti yhtiön palkitsemisraportin hyväksymistä neuvoa-antavassa äänestyksessä.

Osinko

Vähemmistöosinkoa koskevan äänestyksen perusteella yhtiökokous päätti jakaa hallituksen ehdotuksesta poiketen osinkona osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n mukaisen määrän, joka vastaa kahdeksaa (8) prosenttia yhtiön omasta pääomasta. Vähemmistöosingon määrä on 0,2205 euroa osakkeelta. Osingon maksupäivä oli 8.4.2021.

Hallituksen jäsenten palkkiot

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille tulevalla toimikaudella maksettava vuosipalkkio pidetään ennallaan seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtaja: 115 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtaja: 65 000 euroa
- hallituksen jäsenet: 50 000 euroa kullekin.

Lisäksi päätettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että tarkastusvaliokuntaan sekä palkitsemisvaliokuntaan valittaville hallituksen jäsenille maksetaan lisäpalkkiot seuraavasti:

- tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja: 15 000 euroa
- tarkastusvaliokunnan jäsen: 7 500 euroa kullekin
- palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja: 7 500 euroa
- palkitsemisvaliokunnan jäsen: 3 750 euroa kullekin.

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että kiinteän vuosipalkkion saannin edellytyksenä hallituksen jäsenet veloitetaan yhtiökokouksen päätöksen perusteella hankkimaan noin 40 prosentilla vuosipalkkiostaan yhtiön osakkeita hintaan, joka muodostuu julkisessa kaupankäynnissä, ja että kauppa toteutetaan kahden viikon kuluessa yhtiön puolivuositarkastuksen julkaisemisesta. Yhtiö korvaa osakekaupoista aiheutuvat transaktiokulut ja sovellettavaan varainsiirtoveroon liittyvät kustannukset. Koko vuosimaksun verovähennys tehdään käteissummasta.

Lisäksi päätettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että jokaisesta etäyhteyden avulla pidettävästä hallituksen ja valiokunnan kokouksesta maksetaan 800 euron kokouspalkkio. Jos hallituksen jäsenen on oltava fyysisesti läsnä, kokouspalkkiot maksetaan seuraavasti:

- hallituksen jäsenet, joiden kotipaikka on Pohjoismaissa: 800 euroa kokoukselta
- hallituksen jäsenet, joiden kotipaikka on muualla Euroopassa: 1 600 euroa kokoukselta
- hallituksen jäsenet, joiden kotipaikka on Euroopan ulkopuolella: 3 200 euroa kokoukselta

Kokouspalkkiot maksetaan käteisenä. Mahdolliset matkustuskulut korvataan Yhtiön matkustuspolitiikan mukaisesti.

Hallituksen kokoonpano

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan seitsemän.

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen puheenjohtajaksi valitaan Jaakko Eskola, varapuheenjohtajaksi Perttu Louhiluoto ja jäseniksi Anu Hämäläinen, Niko Pakalén, Teija Sarajarvi, Jukka Tiitinen ja Mark Vernon.

Hallituksen jäsenet on esitely tarkemmin Neleksen verkkosivuilla osoitteessa www.neles.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/hallitus/.

Tilintarkastaja ja tilintarkastajan palkkio

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti valita tilintarkastajaksi uudelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Ernst & Young Oy on ilmoittanut Yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Toni Halosen. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 5 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 3,3:a prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Yhtiön omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia muutenkin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta). Omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuhun markkinaehtoiseen hintaan.

Osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön kannustinjärjestelmiä.

Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen.

Hallitus valtuutettiin päättämään muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa 30.6.2022 saakka, ja se kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 16.6.2020 antaman valtuutuksen yhtiön omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutusta ei ole käytetty 27.10.2021 mennessä.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla suoraan annettavien osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien perusteella annettavien osakkeiden lukumäärä saa olla yhteensä enintään 15 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10:tä prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Hallitus valtuutettiin päättämään kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti).

Valtuutus on voimassa 30.6.2022 saakka, ja se kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 16.6.2020 antaman valtuutuksen osakeantiin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen. Valtuutusta ei ole käytetty 27.10.2021 mennessä.

Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että yhtiön yhtiöjärjestyksen 8 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

”8 § Yhtiökokouksen paikka ja kokouskutsu

Yhtiön yhtiökokoukset voidaan pitää Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla.

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön verkkosivuilla tai yhdessä tai useammassa hallituksen nimeämässä laajalevikkisessä sanomalehdessä tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölain 5 luvun 6a §:ssä tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoitauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Järjestäytymiskokous

Anu Hämäläinen nimitettiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Perttu Louhiluoto ja Jukka Tiitinen tarkastusvaliokunnan jäseniksi.

Jaakko Eskola nimitettiin palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Niko Pakalén, Teija Sarajärvi ja Mark Vernon palkitsemisvaliokunnan jäseniksi.

Lisätietoja ja yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.neles.com/yk.

Muut raportointikauden merkittävät tapahtumat

22.9.: Neles Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi Neleksen ja Valmet Oyj:n välisen sulautumisen sulautumissuunnitelman mukaisesti ja valtuutti hallituksen päättämään ylimääräisestä varojenjaosta hallituksen yhtiökokoukselle tekemien ehdotusten mukaisesti.

2.9.: Neles ilmoitti, että Finanssivalvonta on hyväksynyt 2.7.2021 julkistetun Neles Oyj:n ja Valmet Oyj:n yhdistymistä varten laaditun sulautumisesitteen.

2.9.: Neles ilmoitti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet. Neljä suurinta osakkeenomistajaa olivat 1.9.2021 päivätyn osakasluettelon mukaan Valmet Oyj (29,54 % osakkeista ja äänistä), Cevian Capital Partners Ltd (10,88 % osakkeista ja äänistä), Alfa Laval Ab (publ) (8,46 % osakkeista ja äänistä) ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen (2,99 % osakkeista ja äänistä).

Neleksen osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet ovat:

- Pasi Laine, toimitusjohtaja, Valmet Oyj
- Philip Ahlgren, johtaja, Cevian Capital AB
- Emma Adlerton, lakiasiaintohtaja, Alfa Laval Ab (publ)
- Mikko Mursula, varatoimitusjohtaja, sijoitukset, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
- Jaakko Eskola, Neleksen hallituksen puheenjohtaja

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tulee antaa ehdotuksensa hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaista yhtiön hallitukselle 31. tammikuuta 2022 mennessä. Lisätietoa nimitystoimikuntaan liittyen on saatavilla Neleksen verkkosivuilla.

27.7.: Neles ilmoitti allekirjoittaneensa sopimuksen suomalaisen Flowrox-tekniikkayhtiön venttiili- ja pumppuliiketoimintojen ostamisesta. Kaupan avulla Neles täydentää tarjomaansa ja markkina-asemaansa kaivos- ja metalliteollisuudessa. Kaupan arvioidaan toteutuvan marraskuussa 2021.

26.7.: Neles ilmoitti, että Neles Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja Perttu Louhiluoto jättää tehtävänsä. Anu Hämäläinen nimitettiin yhtiön hallituksen uudeksi varapuheenjohtajaksi ja Niko Pakalén valittiin tarkastusvaliokunnan jäseneksi.

9.7.: Neles solmi heinäkuussa 150 miljoonan euron bilateraalilainasopimuksen. Laina nostettiin elokuussa ja sillä jälleenerhoitettiin heinäkuussa 2022 erääntyvä 150 miljoonan euron määräinen bilateraalilaina. Uuden lainan luottoperiodi on seitsemän vuotta.

2.7.: Valmet ja Neles sulautuvat luoden johtavan yhtiön, jolla on ainutlaatuinen tarjooma prosessiteollisuudelle maailmanlaajuisesti.

2.7.: Neles solmi 301 miljoonan siltarahoitussopimuksen, jolla on tarkoitus rahoittaa ylimääräinen osinko ennen Valmetin kanssa tapahtuvaa fuusiota. Siltarahoituksen, mikäli se nostetaan, luottoperiodi on 12 kuukautta ja siinä on kaksi 6 kuukauden pidennysoptiota.

14.6.: Neles kehittää tuotantotoimintojaan ja ottaa käyttöön uuden kokoonpanoyksikön Vantaan Hakkilassa sijaitsevassa teknologiakeskuksessaan. Hankkeen myötä Neles parantaa venttiili tuotteiden saatavuutta ja toimitusaikoja sekä kehittää entisestään Vantaan teknologiakeskuksen ympäristötehokkuutta. Uuden yksikön on tarkoitus olla toiminnassa vuoden 2022 alkupuolella.

7.6.: Neles esittelee uuden, monipuolisen läppäventtiilivalikoiman, josta on helppo valita sopiva venttiili lukuisiin eri prosessiteollisuuden sovelluksiin. Huipputason toiminnallisuutensa ja asiakasprosesseista saadun kokemuksen ansiosta valikoima on prosessitehokkuudeltaan ylivoimainen ja auttaa entisestään pienentämään teollisuusprosessien ympäristöjalanjälkeä.

5.5.: Neles on toimittanut ensimmäisen 3D-tulostetulla venttiilipesällä varustetun venttiilin kenttätestaukseen. Venttiilipesää lukuun ottamatta venttiili on standardi T5-sarjan palloventtiili, joka on tehty ruostumattomasta teräksestä. Kenttätestaus tehdään Teollisuuden Voiman voimalaitoksessa Suomessa. Projekti toteutetaan yhteistyössä Teollisuuden Voiman ja Fortumin kanssa.

19.4.: Neles Oyj sai verohallinnolta päätöksen ja 1,8 miljoonan euron maksuunpanovaatimuksen vuosien 2015 ja 2016 osingonmaksuihin liittyvistä lähdeveroista. Neles pitää verohallinnon päätöstä perusteettomana ja on hakenut siihen muutosta. Neles kuitenkin suoritti vaaditun maksun huhtikuussa 2021 välttääkseen ylimääräisten korkokulujen ja korotusten syntymisen valitusprosessin aikana.

24.3.: Neles julkaisi tiedon Brasilian toimituskeskuksen väliaikaisesta sulkemisesta siellä havaittujen covid-19-tapausten vuoksi. Brasilian toimituskeskuksen väliaikaisella sulkemisella ja sen aiheuttamalla liikevaihdon viivästyksellä myöhemmille neljänneksille sekä muun tilauskannan toimitusten ajoituksilla ja valuuttakurssivaihteluilla ennakoitua olevan negatiivinen vaikutus liikevaihtoon ensimmäisellä neljänneksellä. Liikevaihdon arvioidaan olevan vähintään noin 10 miljoonaa euroa alle edellisen vuoden vertailukauden. Raportoitavan liikevaihdon viivästykset otetaan kiinni loppuvuoden aikana.

Koronapandemiapäivitys

Maailmanlaajuiset logistiikkaolosuhteet olivat edelleen haasteelliset vuoden 2021 kolmannella neljänneksellä. Kuljetusten saatavuus ja Neleksen tai sen asiakkaiden logistiikkajärjestelyjen vaikeudet ovat viivästyttäneet Neleksen toimituksia. Lisäksi elektroniikkakomponenttien puute on aiheuttanut viivästyksiä. Näiden haasteiden odotetaan jatkuvan myös vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä.

Vuoden 2021 aikana Neleksen toimituskeskus Brasiliassa oli väliaikaisesti suljettuna koronatapausten vuoksi. Toimituskeskus voitiin avata odotettua aikaisemmin tilanteen valppaan hallinnan ansiosta. Neleksen tehtailla Intiassa oli toisen vuosineljänneksen alussa vastaavia haasteita, jotka johtivat väliaikaisiin sulkemisiin.

Neleksellä on toimintaa useilla alueilla, joissa koronapandemia aiheuttaa häiriöitä myös jatkossa. Neleksen paikallisiin toimintoihin liittyy edelleen vastaavanlaisia väliaikaisten sulkemisten riskejä. Tällä hetkellä kaikki Neleksen tehtaat ovat toiminnassa, ja johto seuraa koronatilannetta tarkasti. Neleksen työntekijöiden ja kumppaneiden terveys ja turvallisuus ovat etusijalla.

Vuonna 2020 koronapandemiasta johtuvat liikkumisrajoitukset ja asiakkaiden tiukka rahavirran hallinta vaikuttivat kielteisesti palveluliiketoimintaan ja muuhun MRO-liiketoimintaan. Erityisesti laajoja huoltoseisokkeja lykättiin. Palvelujen sekä MRO-liiketoiminnan maailmanlaajuinen tilanne on parantunut selvästi vuoden 2021 aikana, mutta epävarmuuksien ja riskien odotetaan jatkuvan tietyillä alueilla.

Neles on tehnyt vuoden 2020 toisesta neljänneksestä alkaen ennakoivia toimenpiteitä varmistaakseen työntekijöiden turvallisuuden ja turvatakseen yhtiön taloudellisen aseman hallitsemalla kustannuksia ja kassavirtaa. Nämä toimenpiteet sisälsivät erilaisia valvottuja turvamenettelyjä tuotantolaitoksissa, etätööhön siirtymistä, matkustusrajoituksia, koko organisaation kattavia ulkoisten kulujen leikkauksia sekä kustannussäästö- ja optimointitoimenpiteitä. Matkustusrajoitukset, ulkoisten kulujen leikkaukset koko organisaatiossa sekä kustannussäästö- ja optimointitoimet ovat jatkuneet vuonna 2021. Koronaan liittyvät henkilöstökulujen säästötoimet päättyivät suurelta osin vuoden 2020 lopussa.

Myös nettokäyttöpääoman hallintaan on kiinnitetty enemmän huomiota. Merkittäviä luottotappioita tai tilausten peruutuksia ei ole tullut.

Lähiajan liiketoiminnan riskit ja markkinoiden epävarmuustekijät

Koronapandemiaan liittyvien riskien lisäksi lisääntyvät kauppapakotteet, inflaatio ja tariffit sekä muut kaupan esteet voivat aiheuttaa haasteita yhtiön toimitusketjun hallinnalle ja hinnoittelulle. Näillä sekä asiakkaiden tiukalla kulujenhallinnalla voi olla vaikutusta yhtiön kasvumahdollisuuksiin ja katteisiin.

Valuuttakurssien ja hyödykkeiden hintojen vaihtelut voivat vaikuttaa Neleksen tilauskertymään, liikevaihtoon ja taloudelliseen asemaan. Neles suojaa sitovista toimitus- ja hankintasopimuksista aiheutuvat valuuttapositiot. Lisäksi on olemassa muita markkina- ja asiakasriskejä, jotka voivat johtaa suunnitteilla ja käynnissä olevien projektien lykkäämiseen, viivästymiseen tai lopettamiseen.

Haastava logistiikkatilanne jatkui kolmannen neljänneksen aikana ja sen odotetaan jatkuvan myös vuoden 2021 neljännellä neljänneksellä. Tietyillä alueilla voi olla katkoja sähkönjakelussa, mikä saattaa aiheuttaa erityisesti metalliteollisuudelle tuotannonkeskeytyksiä. Lisäksi elektronisten komponenttien saatavuudessa on ongelmia. Nämä aiheuttavat edelleen toimitusten viivästymisriskejä. On olemassa riski, että tuotantotekijöihin liittyvä kustannusinflaatio kiihtyy enemmän kuin Neles pystyy kompensoimaan kustannussäästöillä ja muilla toimenpiteillä, mikä aiheuttaa paineita bruttokatteeseen.

Markkinoiden epävarmuus voi vaikuttaa kielteisesti Neleksen asiakkaiden maksukäyttäytymiseen ja lisätä muun muassa yhtiön tuotteisiin, projekteihin ja muihin toimintoihin liittyvien oikeudenkäyntien, oikeudellisten vaatimusten ja erimielisyyksien riskiä eri puolilla maailmaa.

Markkinanäkymät

Markkina-aktiiviteetin odotetaan säilyvän hyvänä sellu- ja paperiprojekteissa.

Kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektien vuoden 2021 ensimmäisten yhdeksän kuukauden markkina-aktiiviteetti oli heikko. Markkina-aktiiviteetin odotetaan palautuvan seuraavien kuuden kuukauden aikana tyydyttävälle tasolle. Projektien lykkäykset ja maailmanlaajuiset epävarmuustekijät heikentävät näkyvyyttä kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektiliiketoiminnassa.

Palvelujen sekä huolto-, kunnossapito- ja käyttösidonaisen (MRO) liiketoiminnan markkina-aktiiviteetti oli vuoden 2021 ensimmäisten yhdeksän kuukauden aikana tyydyttävällä tasolla. Näiden markkinoiden hyvän kehityksen odotetaan jatkuvan siten, että hyvä taso saavutetaan vuoden 2022 alussa.

Meneillään olevat maailmanlaajuiset logistiikkavaikkeudet, elektroniikkakomponenttien saatavuus ja koronapandemia aiheuttavat edelleen epävarmuutta ja nopeiden muutosten riskejä kaikilla Nelekselle tärkeillä markkinoilla.

Markkinanäkymät edustavat johdon odotuksia tulevalta kuudelta kuukaudelta, ellei toisin mainita.

Vantaa, 27. lokakuuta 2021
Neles Oyj:n hallitus

Neleksen osavuositarkastus: taulukot

Sisällys

Tuloslaskelma, IFRS
 Laaja tuloslaskelma, IFRS
 Tase, IFRS
 Laskelma oman pääoman muutoksista, IFRS
 Rahavirtalaskelma, IFRS
 Rahavirtalaskelman analyysi
 Osavuositarkastuksen liitetiedot, IFRS

Tuloslaskelma, IFRS

Milj. euroa	7–9/21	7–9/20	1–9/21	1–9/20	1–12/20
Jatkuvat toiminnot					
Liikevaihto	161,5	144,0	436,8	421,5	576,3
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-107,1	-96,8	-294,3	-280,2	-386,1
Bruttokate	54,4	47,2	142,5	141,3	190,2
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-14,9	-14,3	-44,8	-46,7	-65,3
Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset	-3,5	-3,1	-10,7	-10,9	-14,2
Hallinnon kustannukset	-14,2	-9,8	-30,0	-29,8	-38,6
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-2,1	-0,6	-4,7	-2,0	-1,8
Liikevoitto	19,8	19,5	52,2	51,8	70,3
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-1,4	-1,2	-4,0	-4,3	-6,5
Tulos ennen veroja	18,4	18,3	48,1	47,5	63,8
Tuloverot	-4,5	-4,5	-11,8	-12,0	-15,6
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	13,9	13,8	36,3	35,5	48,2
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot	-	-	-	2 149,6	2 149,6
Tilikauden tulos	13,9	13,8	36,3	2 185,1	2 197,8
Tilikauden tuloksen jakaantuminen, jatkuvat toiminnot					
Emoyhtiön omistajille	13,9	13,8	36,3	35,5	48,2
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	-	-
Tilikauden tuloksen jakaantuminen, lopetetut toiminnot					
Emoyhtiön omistajille	-	-	-	2 149,1	2 149,1
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	0,5	0,5
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	13,9	13,8	36,3	2 184,6	2 197,3
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	0,5	0,5
Tulos per osake, euroa					
Laimentamaton ja laimennettu, jatkuvat toiminnot	0,09	0,09	0,24	0,24	0,32
Laimentamaton ja laimennettu, lopetetut toiminnot	-	-	-	14,31	14,31
Laimentamaton ja laimennettu	0,09	0,09	0,24	14,55	14,63

Laaja tuloslaskelma, IFRS

Milj. euroa	7-9/21	7-9/20	1-9/21	1-9/20	1-12/20
Jatkuvat toiminnot					
Tilikauden tulos	13,9	13,8	36,3	35,5	48,2
Muut laajan tuloksen erät					
Arvostus käypään arvoon verovaikutus huomioituna	-	0,0	-	0,0	-
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	4,1	-8,8	11,3	-8,5	-15,6
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	4,1	-8,8	11,3	-8,5	-15,6
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot verovaikutus huomioituna	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	4,1	-8,8	11,3	-8,5	-13,4
Tilikauden laaja tulos, jatkuvat toiminnot	18,0	5,0	47,7	27,0	34,8
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen, jatkuvat toiminnot					
Emoyhtiön omistajille	18,0	5,0	47,7	27,0	34,8
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	-	-
Tilikauden laaja tulos, lopetetut toiminnot	-	-	-	2 098,3	2 098,3
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen, lopetetut toiminnot					
Emoyhtiön omistajille	-	-	-	2 097,9	2 097,9
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	0,5	0,5
Tilikauden laaja tulos	18,0	5,0	47,7	2 125,4	2 133,2
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	18,0	5,0	47,7	2 124,9	2 132,7
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	0,5	0,5

Tase - Varat, IFRS

Milj. euroa	9/21	9/20	12/20
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat omaisuuserät			
Liikearvo	59,3	59,2	57,3
Muut aineettomat omaisuuserät	16,5	17,4	16,6
Aineettomat omaisuuserät yhteensä	75,9	76,6	73,9
Aineelliset omaisuuserät			
Maa- ja vesialueet	5,6	5,6	5,5
Rakennukset	22,0	22,6	22,1
Koneet ja kalusto	31,4	29,4	30,5
Keskeneräiset omaisuuserät	1,1	6,1	4,2
Aineelliset omaisuuserät yhteensä	60,2	63,7	62,3
Käyttöoikeusomaisuus	45,4	52,4	50,5
Muut pitkäaikaiset varat			
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	2,0	0,2	0,2
Laskennalliset verosaamiset	19,8	20,7	17,9
Muut pitkäaikaiset saamiset	12,3	1,7	12,0
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä	34,2	22,7	30,6
Pitkäaikaiset varat yhteensä	215,6	215,4	217,3
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	179,1	166,4	160,3
Myyntisaamiset	80,4	96,1	88,9
Johdannaisinstrumentit	-	0,0	0,0
Tuloverosaamiset	4,6	5,3	4,0
Muut lyhytaikaiset saamiset	43,9	38,6	37,4
Rahat ja pankkisaamiset	141,0	102,7	135,9
Lyhytaikaiset varat yhteensä	449,0	409,2	426,5
VARAT YHTEENSÄ	664,6	624,6	643,8

Tase – Oma pääoma ja velat, IFRS

Milj. euroa	9/21	9/20	12/20
Oma pääoma			
Osakepääoma	51,0	51,0	51,0
Omat osakkeet	-3,3	-3,3	-3,3
Muuntoerot	47,4	43,2	36,1
Arvonmuutos- ja muut rahastot	30,0	31,2	31,3
Kertyneet voittovarot	151,3	131,2	148,0
Osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	276,4	253,3	263,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,1	0,1	0,1
Oma pääoma yhteensä	276,5	253,4	263,1
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	149,6	149,7	149,7
Vuokrasopimusvelat	36,2	42,6	40,7
Eläkevelvoitteet	21,7	14,2	20,7
Varaukset	1,5	1,4	2,4
Johdannaisinstrumentit	0,0	0,6	-
Laskennallinen verovelka	3,6	3,0	2,7
Muut pitkäaikaiset velat	0,4	0,3	0,3
Pitkäaikaiset velat yhteensä	212,8	211,8	216,4
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat	20,1	17,6	16,1
Vuokrasopimusvelat	10,7	10,6	10,8
Ostovelat	54,9	50,7	59,9
Varaukset	10,0	9,4	8,6
Saadut ennakot	25,2	24,0	26,7
Johdannaisinstrumentit	2,4	0,3	1,4
Tuloverovelat	8,6	11,5	5,4
Muut lyhytaikaiset velat	43,4	35,5	35,4
Lyhytaikaiset velat yhteensä	175,3	159,4	164,3
Velat yhteensä	388,1	371,2	380,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	664,6	624,6	643,8

Korollinen nettovelka

Milj. euroa	9/21	9/20	12/20
Korolliset velat	169,7	167,3	165,9
Vuokrasopimusvelat	46,8	53,2	51,5
Muut korolliset varat	-1,8	-	-
Rahat ja pankkisaamiset	-141,0	-102,7	-135,9
Korollinen nettovelka	73,7	117,9	81,4

Laskelma oman pääoman muutoksista, IFRS

Milj. euroa	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Muunto- erot	Arvon- muutos- ja muut rahastot	Kertyneet voittovarat	Emoyhtiön osakkeen- omistajille kuuluva oma pääoma	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
1.1.2021	51,0	-3,3	36,1	31,3	148,0	263,0	0,1	263,1
Tilikauden tulos	-	-	-	-	36,3	36,3	-	36,3
Muun laajan tulokset erät								
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-	-	11,3	-	-	11,3	0,0	11,3
Tilikauden laaja tulos	-	-	11,3	-	36,3	47,7	0,0	47,7
Osingot	-	-	-	-	-33,1	-33,1	-	-33,1
Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna	-	-	-	-1,2	0,0	-1,2	-	-1,2
Muut erät	-	-	-	-	0,1	0,1	0,0	0,1
30.9.2021	51,0	-3,3	47,4	30,0	151,3	276,4	0,1	276,5

Milj. euroa	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Muunto- erot	Arvon- muutos- ja muut rahastot	Lopetetut toiminnot	Kertyneet voitto- varat	Emoyhtiön osakkeen- omistajille kuuluva oma pääoma	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
1.1.2020	141,0	-6,2	51,7	303,8	-154,8	1 187,5	1 522,9	2,8	1 525,7
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	-	-	-	-	-	35,5	35,5	-	35,5
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot	-	-	-	-	-	2 149,6	2 149,6	0,5	2 150,0
Muun laajan tulokset erät									
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-	-	-8,5	-	-52,8	-	-61,3	0,0	-61,3
Lopetetut toiminnot	-	-	-	1,1	-	-	1,1	-	1,1
Tilikauden laaja tulos	-	-	-8,5	1,1	-52,8	2 185,1	2 124,9	0,5	2 125,4
Osingot	-	-	-	-	-	-220,8	-220,8	-	-220,8
Jakautumisessa luovutetut nettovarot käypään arvoon	-	-	-	-	-	-3 171,1	-3 171,1	-	-3 171,1
Jakautumisen vaikutus	-90,0	-	-	-273,5	207,6	155,8	-	-2,6	-2,6
Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna	-	2,9	-	-1,2	-	-5,1	-3,4	-	-3,4
Muut erät	-	-	-	1,0	-	1,0	2,0	-0,5	1,4
Rahoitus, Metso-konserni	-	-	-	-	-	-0,9	-0,9	-	-0,9
30.9.2020	51,0	-3,3	43,2	31,2	-	131,5	253,5	0,1	253,6

Rahavirtalaskelma, IFRS

Milj. euroa	7-9/21	7-9/20	1-9/21	1-9/20	1-12/20
Liiketoiminta					
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	13,9	13,8	36,3	35,5	48,2
Tilikauden tulos, lopetettujen toiminnot	-	-	-	2149,6	2 149,6
Oikaisut					
Poistot	6,1	6,2	18,2	18,2	24,5
Rahoituskulut, netto	1,4	1,2	4,0	15,3	17,5
Tuloverot	4,5	4,5	11,8	59,3	62,9
Jakautumisessa luovutettujen nettovarojen käyvän arvon arvostus	-	-	-	-2 022,2	-2 022,2
Muut erät	0,2	0,8	2,9	5,5	5,4
Nettokäyttöpääoman muutos	-3,7	21,4	-9,7	179,7	202,6
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen rahoituseriä ja veroja					
	22,5	47,8	63,7	440,9	488,4
Maksetut rahoitustuotot ja kulut, netto	-1,6	-3,0	-4,1	-18,8	-21,4
Maksetut tuloverot	-4,0	-4,3	-11,3	-45,0	-51,4
Liiketoiminnan nettorahavirta					
	16,9	40,6	48,3	377,1	415,7
Investointitoiminta					
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin omaisuuseriin	-1,7	-2,6	-5,5	-52,4	-54,3
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	-0,2	0,0	0,1	1,0	1,1
Hankitut liiketoiminnot, netto	0,0	-	0,0	0,9	0,9
Investointitoiminnan nettorahavirta					
	-1,9	-2,5	-5,5	-50,4	-52,3
Rahoitustoiminta					
Maksetut osingot	0,0	-26,0	-33,1	-220,8	-220,8
Sijoitukset rahoitusvaroihin	0,0	0,0	0,5	0,0	-0,5
Lainasaamisten nettomuutos	0,0	-	-1,8	-	-
Lainojen nostot	150,4	-	153,7	143,1	142,4
Lainojen lyhennykset	-150,0	-4,0	-150,0	-	-
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-2,7	-4,0	-8,3	-20,5	-23,4
Rahoitus, Metso-konserni	-	-13,5	-	-13,5	-13,9
Rahoitustoiminnan nettorahavirta					
	-2,2	-47,4	-39,0	-111,5	-116,2
Rahavarojen nettomuutos					
	12,8	-9,4	3,8	215,5	247,6
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	0,3	-2,2	1,3	-13,5	-12,4
Jakautumisessa siirtyneet rahat ja pankkisaamiset	-	-	-	-312,4	-312,4
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	127,9	114,3	135,9	213,1	213,1
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa					
	141,0	102,7	141,0	102,7	135,9

IFRS rahavirtalaskelma vuodelle 2020 sisältää jatkuvien toimintojen rahavirran koko vuodelle ja lopetettujen toimintojen rahavirran Metso Minerals -liiketoiminnasta periodille 1.1.–30.6.2020.

Jatkuvien toimintojen rahavirtalaskelman analyysi

Tässä analyysitaulukossa on esitetty jatkuvien Neles-toimintojen rahavirrat raportointikausille 1–9/2020 ja 1–12/2020 IFRS-tietojen lisäksi.

Milj. euroa	1–9/21	1–9/20	1–12/20
Liiketoiminta			
Tilikauden tulos	36,3	35,5	48,2
Oikaisut			
Poistot	18,2	18,2	24,5
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	4,0	4,3	6,5
Tuloverot	11,8	12,0	15,6
Muut erät	2,9	-12,5	-12,6
Nettokäyttöpääoman muutos	-9,7	-5,8 ¹	17,1 ¹
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	63,7	51,7	99,2
Maksetut rahoitustuotot ja -kulut, netto	-4,1	-3,9	-6,4
Maksetut tuloverot	-11,3	-5,4	-11,8
Liiketoiminnan nettorahavirta	48,3	42,4	81,1
Investointitoiminta			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin omaisuuseriin	-5,5	-10,6	-12,6
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynti	0,1	0,1	0,2
Liiketoimintojen hankinnat/myynnit, Metso Group	-	-	-
Investointitoiminnan nettorahavirta	-5,5	-10,5	-12,4
Rahoitustoiminta			
Maksetut osingot	-33,1	-44,2	-44,2
Sijoitukset rahoitusvaroihin	0,5	-	-0,5
Lainasaamisten nettomuutos	-1,8	-	-
Lainojen nostot	153,7	-	-
Lainojen lyhennykset	-150,0	-1,2	-2,1
Rahoitus, Metso-konserni	-	71,0 ¹	70,6 ¹
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-8,3	-8,4	-11,3
Rahoitustoiminnan nettorahavirta	-39,0	17,3	12,6
Rahavarojen nettomuutos	3,8	49,2	81,3
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	1,3	-3,2	-2,1
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	135,9	56,7	56,7
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa	141,0	102,7	135,9

Vapaa kassavirta

Milj. euroa	1–9/21	1–9/20	1–12/20
Liiketoiminnan nettorahavirta	48,3	42,4	81,1
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien ylläpitoinvestoinnit	-5,5	-10,6	-12,6
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	0,1	0,1	0,2
Vapaa kassavirta	42,8	31,9	68,7

¹ Raportointikaudella 1–9/2020 ja 1–12/2020; carve-out-erät on eliminoitu *Nettokäyttöpääoman muutos* -riviltä ja ne esitetään osana erää *Rahoitus, Metso-konserni*.

Osavuositarkastuksen liitetiedot

Sisällys

1. Laatimisperusteet
2. Uudet laskentastandardit
3. Tunnusluvut ja laskentakaavat
4. Liikevaihdon jaottelu
5. Oikaistun EBITA:n ja liikevoiton täsmäytys
6. Käyvän arvon arvioiminen
7. Johdannaissopimusten nimellisarvot
8. Ehdolliset velat ja vastuut
9. Liiketapahtumat ja saamiset sekä velat lähipiirin kanssa
10. Vuosineljännestitiedot
11. Valuuttakurssit

1. Laatimisperusteet

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti soveltaen Neles-konsernin tilinpäätöksen 2020 laatimisperiaatteita. Uusia laskentastandardeja on sovellettu kappaleessa 2 kuvatulla tavalla. Tämä osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Metso-konsernin osittaisjakautuminen astui voimaan 30. kesäkuuta 2020, ja jatkava konserni nimettiin Neles-konserniksi. Vuoden 2020 kesäkuun lopussa eriytyneet Metso Minerals -liiketoiminta sekä suhteellinen osa jaetuista konsernihallinnon toiminnoista raportoidaan tuloslaskelmassa lopetettuina toimintoina periodille 1.1.–30.6.2020. Neles-konserni raportoidaan yhtenä segmenttinä 30. kesäkuuta 2020 alkaen.

Nelesin suoriutumista mitataan liikevoitolla (EBIT). Lisäksi Neles käyttää useita muita vaihtoehtoisia suoriutumismittareita kuvaamaan liiketoiminnan suoriutumista ja parantamaan vertailtavuutta tarkastelujaksojen välillä. Vaihtoehtoiset suoriutumismittarit eivät kuitenkaan korvaa IFRS-standardien mukaisia suoriutumismittareita.

Kaikki esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, jolloin yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä summaluovusta.

2. Uudet laskentastandardit

Käyttöön otetut uudet standardit ja standardien muutokset 2021

Neles on soveltanut alla mainittuja IFRS-standardeihin tehtyjä uudistuksia ja vuosittaisia parannuksia, jotka ovat tulleet voimaan 1.1.2021. Standardeihin tehdyillä uudistuksilla ja vuosittaisilla parannuksilla ei ole ollut merkittävää vaikutusta raportoituihin lukuihin.

- Muutokset standardeihin IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 Viitekorkouudistus vaihe 2 ja Covid-19

3. Tunnusluvut

	1–9/21	1–9/20	1–12/20
Milj. euroa			
Liikevaihto	436,8	421,5	576,3
Palveluliiketoiminnan liikevaihto	109,6	93,3	128,6
% liikevaihdosta	25,1	22,1	22,3
Oikaistu EBITA	59,9	62,4	85,0
% liikevaihdosta	13,7	14,8	14,8
Liiketulos	52,2	51,8	70,3
% liikevaihdosta	11,9	12,3	12,2
Tilikauden voitto, jatkuvat toiminnot	36,3	35,5	48,2
Tilikauden voitto, lopetetut toiminnot	-	2 149,6	2 149,6
Tilikauden voitto	36,3	2 185,1	2 197,8
Tulos/osake			
Jatkuvat toiminnot:			
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	0,24	0,24	0,32
Tulos/osake, laimennettu, euroa	0,24	0,24	0,32
Lopetetut toiminnot:			
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	-	14,31	14,31
Tulos/osake, laimennettu, euroa	-	14,31	14,31
Yhteensä:			
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	0,24	14,55	14,63
Tulos/osake, laimennettu, euroa	0,24	14,55	14,63
Kassavirta			
Vapaa kassavirta, jatkuvat toiminnot, milj. euroa	42,8	31,9	68,7
Vapaa kassavirta/osake, jatkuvat toiminnot, euroa	0,29	0,21	0,46
Tutkimus- ja kehityskulut, milj. euroa			
% liikevaihdosta	2,7	3,3	3,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa			
% liikevaihdosta	1,3	2,5	2,2
Poistot aineettomista omaisuuseristä, milj. euroa			
2,4	2,6	3,4	
Poistot aineellisista omaisuuseristä, milj. euroa			
7,1	6,7	9,1	
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta, milj. euroa			
8,8	8,9	11,9	
Oikaisuerät, milj. euroa ¹			
5,3	8,0	11,3	
Tase			
Taseen loppusumma, milj. euroa	664,6	624,6	643,8
Osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma, milj. euroa	276,4	253,3	263,0
Oma pääoma/osake, euroa	1,84	1,69	1,72
Omavaraisuusaste, %	43,2	42,2	42,6
Nettovelka, milj. euroa	73,7	117,9	81,4
Nettovelkaantuneisuusaste, %	26,6	46,5	30,9
Nettovelka / EBITDA	0,8	1,3	0,9
Velkaantuneisuusaste, %	43,9	46,5	45,2
Ulkona olevat osakkeet kauden lopussa (1 000 kpl)	150 197,9	150 197,9	150 197,9
Osakkeet keskimäärin (1 000 kpl)	150 197,9	150 173,0	150 179,3
Osakkeet keskimäärin laimennusvaikutus huomioituna (1 000 kpl)	150 197,9	150 173,0	150 179,3
Henkilöstö kauden lopussa	2 812	2 840	2 840

¹ Raportointikauden oikaisuerät liittyvät yritysjärjestelyihin. Vertailukauden oikaisuerät koostuivat jakaantumisen ja Neleksen itsenäisen liiketoiminnan käynnistämiseen liittyvistä neuvonantaja-, brändi- ja IT- kustannuksista, uudelleenjärjestelykustannuksista,

aineettomia oikeuksia koskevien riita-asioiden ratkaisusta, liiketoimintojen luovutuksista saaduista voitoista ja aiheutuneista kustannuksista sekä muista epäsäännöllisistä tapahtumista.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien omaisuuserien poistoja, oikaistu (oikaistu EBITA)	=	Liikevoitto + oikaisuerät + aineettomien omaisuuserien poistot	
Tulos/osake, laimentamaton	=	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana}}$	
Tulos/osake, laimennettu	=	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos}}{\text{Keskimääräinen osakemäärä kauden aikana laimennusvaikutus huomioituna}}$	
Oma pääoma/osake	=	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa}}$	
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %	=	$\frac{\text{Tulos ennen veroja + rahoituskulut}}{\text{Sitoutunut pääoma (keskimäärin kauden aikana)}}$	x 100
Nettovelkaantuneisuusaste, %	=	$\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$	x 100
Velkaantuneisuusaste, %	=	$\frac{\text{Korolliset velat}}{\text{Oma pääoma yhteensä + korolliset velat}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma – saadut ennakot}}$	x 100
Vapaa kassavirta	=	Liiketoiminnan nettorahavirta – investoinnit aineellisiin ja aineettomiin omaisuuseriin + aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	
Vapaa kassavirta/osake	=	$\frac{\text{Vapaa kassavirta}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana}}$	
Kassavirtasuhde, %	=	$\frac{\text{Vapaa kassavirta}}{\text{Tilikauden tulos}}$	x 100
Nettovelka	=	Korolliset velat – pitkäaikaiset rahoitusvarat – laina- ja muut korolliset saamiset (pitkä- ja lyhytaikaiset) – rahat ja pankkisaamiset	
Nettovelka / EBITDA rullaava 12 kuukautta, %	=	Nettovelka / EBITDA x 100	
Nettokäyttöpääoma (NWC)	=	Vaihto-omaisuus + myyntisaamiset + muut korottomat saamiset + asiakassopimuksiin perustuvat saamiset ja velat, netto – ostovelat – saadut ennakot – muut korottomat velat	
Sitoutunut pääoma	=	Nettokäyttöpääoma + aineettomat ja aineelliset omaisuuserät + käyttöoikeusomaisuus + pitkäaikaiset sijoitukset + korolliset saamiset + rahat ja pankkisaamiset + verosaamiset, netto + korkovelat, netto	

4. Liikevaihdon jaottelu

Neleksen liikevaihto koostuu prosessiteollisuuden virtauksensäätöratkaisuiden myynnistä sekä toimitetuille laitteille tarjottavista palveluista. Laitetoimitukset kirjataan tulokseen toimituksen yhteydessä. Huoltopalvelut kirjataan myynniksi, kun palvelut suoritetaan.

Ulkoinen liikevaihto tuotetyypeittäin

Milj. euroa	7–9/21	7–9/20	1–9/21	1–9/20	1–12/20
Tuotteet / laitteet	121,7	111,5	327,2	328,2	447,8
Palvelut	39,9	32,5	109,6	93,3	128,6
Liikevaihto yhteensä	161,5	144,0	436,8	421,5	576,3

Ulkoinen liikevaihto kohdemaittain

Milj. euroa	7–9/21	7–9/20	1–9/21	1–9/20	1–12/20
EMEIA	65,5	56,5	171,9	160,9	223,0
Pohjois-Amerikka	50,5	38,4	141,5	130,1	166,5
Etelä-Amerikka	12,4	12,9	40,9	36,4	56,9
Aasian ja Tyynenmeren alue	33,2	36,1	82,5	94,1	130,0
Liikevaihto yhteensä	161,5	144,0	436,8	421,5	576,3

5. Oikaistun EBITA:n ja liikevoiton täsmäytys

Milj. euroa	7–9/21	7–9/20	1–9/21	1–9/20	1–12/20
Oikaistu EBITA	25,0	22,8	59,9	62,4	85,0
% liikevaihdosta	15,5	15,8	13,7	14,8	14,8
Poistot aineettomista omaisuuseristä	-0,8	-1,0	-2,4	-2,6	-3,4
Oikaisuerät					
- Uudelleenjärjestelykustannukset	-	-0,9	-	-1,4	-1,4
- Uuden yhtiön käynnistämiseen liittyvät kustannukset	-	-1,5	-	-6,6	-9,9
- Yritysjärjestelyyn liittyvät kustannukset	-4,4	-	-5,3	-	-
Oikaisuerät yhteensä	-4,4	-2,4	-5,3	-8,0	-11,3
Liikevoitto	19,8	19,5	52,2	51,8	70,3
% liikevaihdosta	12,3	13,5	11,9	12,3	12,2

6. Käyvän arvon arvioiminen

Taseessa käypään arvoon kirjatut rahoitusinstrumentit on luokiteltu käyvän arvon määrittämiseen perustuvien hierarkiatasojen mukaan seuraavasti:

- Taso 1 Toimivilta markkinoilta saatavissa olevat markkinahintanoteeraukset. Markkinahinnat ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palveluntuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään sen hetkistä ostonoteerausta. Tason 1 rahoitusinstrumentit ovat korkoarvopapereita ja osakkeita, jotka on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.
- Taso 2 Tason 2 rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään arvostusmenetelmien avulla. Näissä menetelmissä käytetään syöttötietona markkinahintanoteerauksia, jotka ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palveluntuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Tason 2 rahoitusinstrumentit ovat:
- Ei-pörssinoteerattuja (OTC) johdannaisia, jotka on luokiteltu joko käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi tai suojauslaskettaviksi.
 - Korkoarvopapereita, jotka on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.

- Käyvän arvon suojauslaskennassa olevat velat.
- Taso 3 Rahoitusinstrumentti on luokiteltu tasolle 3, jos käyvän arvon laskenta ei voi perustua todettavissa oleviin markkinahintanoteerauksiin. Neleksellä ei ollut tällaisia rahoitusinstrumentteja.

Alla olevassa taulukossa esitetään Neleksen käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat ja -velat. Kausien aikana ei ole tehty siirtoja käyvän arvon hierarkiatasojen välillä.

	9/21			12/20		
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Varat						
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat						
Johdannaiset, ei suojauslaskennassa	-	2,3	-	-	1,2	-
Yhteensä	-	2,3	-	-	1,2	-
Velat						
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat						
Johdannaiset, ei suojauslaskennassa	-	2,6	-	-	1,5	-
Yhteensä	-	2,6	-	-	1,5	-

Muiden rahoitusvarojen ja -velkojen kuin tässä käyvän arvon hierarkiataulukossa esitettyjen osalta kirjanpitoarvot eivät oleellisesti eroa käyvistä arvoista. Velkojen käyvät arvot edustavat lainojen nykyarvoja.

7. Johdannaissopimusten nimellisarvot

Milj. euroa	9/21	12/20
Nikkelijohdannaissopimukset	0,3	0,4

Nimellismäärät ovat 256 tonnia (360 tonnia 2020), jotka kuvaavat johdannaisten käyttöä, mutta ne eivät mittaa asianomaisten riskien suuruutta.

8. Ehdolliset velat ja vastuut

Milj. euroa	9/21	12/20
Takaukset		
Emoyhtiön ja tytäryhtiöiden antamat ulkoiset takaukset	44,4	43,8
Muut sitoumukset		
Takaisinostositoumukset	18,6	16,4*
Muut vastuusitoumukset	6,9	1,4
Yhteensä	69,9	61,6

* Takaisinostosopimukset vuoden 2020 lopussa on oikaistu 16,4 miljoonaksi euroksi. 6,7 miljoonan euron lisäys on tehty, jotta määrä on vertailukelpoinen Q3/2021 raportoinnin kanssa.

Neles Finland Oy on sitoutunut tekemään 10 vuoden vuokrasopimuksen liittyen Suomessa sijaitsevan teknologiakeskuksen laajennukseen, mikä alkaa rakennusajan jälkeen vuoden 2022 alussa. Arvioitu vuokravastuu sopimuksesta on 3,9 milj. euroa, joka tullaan kirjaamaan vuokrasopimusvelkoihin vuokrakauden alussa.

9. Liiketapahtumat ja saamiset sekä velat lähipiirin kanssa

Valmet Oyj omistaa 29,5 % osuuden Neleksen osakkeista, joten sillä on mahdollisuus käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa yhtiötä kohtaan. Tästä syystä se on Neleksen lähipiiri-yhtiö.

Myynti lähipiiri-yhtiölle on tapahtunut normaalein markkinahinnoin ja samoilla ehdoilla kuin muille ulkopuolisille asiakkaille.

Milj. euroa	1–9/21	8–12/20 ¹
Myynti	9,5	6,6
Vuokratuotot	0,1	0,1
Saamiset	5,5	6,5

¹ Valmetista tuli lähipiiri-yhtiö 12.8.2020, kun sen omistusosuus Neleksestä ylitti 20 %.

10. Vuosineljännestitiedot

Milj. euroa, %	7–9/21	4–6/21	1–3/21	10–12/20	7–9/20	4–6/20	1–3/20	10–12/19	7–9/19
Saadut tilaukset	149,6	151,3	153,9	134,5	133,8	130,9	190,9	154,2	171,4
Tilaukanta	292,0	303,9	298,4	270,3	292,8	305,3	337,4	279,8	295,5
Liikevaihto	161,5	146,2	129,1	154,9	144,0	140,6	136,8	166,2	170,5
Oikaistu EBITA	25,0	19,0	15,9	22,7	22,8	22,9	16,7	18,1	28,3
% liikevaihdosta	15,5	13,0	12,3	14,6	15,8	16,3	12,2	10,9	16,6
Aineettomien omaisuuserien poistot	-0,8	0,8	0,8	0,9	1,0	0,8	0,8	0,9	1,1
Oikaisuerät	4,4	1,0	-	3,3	2,4	4,3	1,3	-	-
Liiketulos	19,8	17,3	15,1	18,5	19,5	17,8	14,5	17,2	27,3
% liikevaihdosta	12,3	11,8	11,7	12,0	13,5	12,6	10,6	10,4	16,0
Tulos/osake, euroa	0,09	0,08	0,07	0,08	0,09	0,08	0,07	0,08	0,15

11. Valuuttakurssit

Valuutta	1–9/21	1–9/20	1–12/20	9/21	9/20	12/20
USD (Yhdysvaltain dollari)	1,1972	1,1293	1,1452	1,1579	1,1708	1,2271
BRL (Brasilian real)	6,3660	5,7015	5,8847	6,2631	6,6308	6,3735
INR (Intian rupia)	88,0683	83,4016	84,5785	86,0766	86,2990	89,6605
CNY (Kiinan yuan)	7,7422	7,8872	7,8916	7,4847	7,9720	8,0225
SGD (Singaporen dollari)	1,6011	1,5635	1,5735	1,5760	1,6035	1,6218
SEK (Ruotsin kruunu)	10,1436	10,5648	10,4789	10,1683	10,5713	10,0343
GBP (Englannin punta)	0,8663	0,8823	0,8864	0,8605	0,9124	0,8990
CAD (Kanadan dollari)	1,4999	1,5246	1,5320	1,4750	1,5676	1,5633

Tähän katsaukseen sisältyvät, muut kuin jo toteutuneisiin asioihin liittyvät kannanotot ovat tulevaisuutta koskevia arvioita. Tällaisia arvioita ovat esimerkiksi yleisestä talouskehityksestä ja markkinatilanteesta sekä asiakkaiden liiketoiminnan kannattavuudesta ja investointihalukkuudesta esitetyt näkemykset. Myös yhtiön kasvua, kehitystä, kannattavuutta sekä synergiaetujen ja kustannussäästöjen toteutumista koskevat odotukset ja lausumat sisältävät tulevaisuuteen liittyviä arvioita. Tässä yhteydessä käytetään esimerkiksi sanoja "odottaa", "arvioida" ja "ennakoida". Esitetyt arviot ja lausumat perustuvat tämänhetkisiin päätöksiin ja suunnitelmiin sekä tällä hetkellä tiedossa oleviin seikkoihin. Ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä, joiden toteutuessa yhtiön tulokset voivat poiketa huomattavasti odotuksista.

Epävarmuustekijöitä ovat muun muassa:

- (1) yleinen taloudellinen tilanne, mukaan lukien valuuttakurssien ja korkotason vaihtelut, jotka vaikuttavat asiakkaiden toimintaedellytyksiin sekä yhtiön saatuihin tilauksiin ja niiden kannattavuuteen
- (2) kilpailutilanne, erityisesti kilpailijoiden kehittämät merkittävät teknologiset ratkaisut
- (3) yhtiön oman toiminnan, esimerkiksi tuotannon, tuotekehityksen ja projektinjohdon onnistuminen ja jatkuva tehostaminen
- (4) vireillä olevien ja tulevien yrityskauppojen ja -järjestelyjen onnistuminen

The logo consists of the word "NELES" in a bold, blue, sans-serif font, centered within a light gray rectangular background.

Neles Oyj, Konsernihallinto
Vanha Porvoontie 229, 01380 Vantaa
Puh. +358 10 417 5000
www.neles.com