PATENTTI- JA REKISTERIHALLITUS

PRH **PATENTTI- JA REKISTERIHALLITUS**

Tilinpäätösilmoitus kaupparekisteriin

30 -01- 2025

VASTAANOTETTU

Tilinpäätöksen ilmoittaminen on lakisääteistä. Tilinpäätösilmoitus täytyy tehdä jokaiselta tilikaudelta erikseen. Huomaa: myös toimimattoman yrityksen on tehtävä tilinpäätösilmoitus jokaiselta tilikaudelta.

Löydät ohjeet verkkosivuiltamme: www.prh.fi >Tilinpäätökset

Tilinpäätöksen tiedot

Huomaa: ilmoitus ja sen liitteet ovat julkisia.	
Yrityksen toiminimi: Evac Holding Oy	Y-tunnus: 2858657-6
Tilinpäätöksen tilikausi (ppkkvvvv - ppkkvvvv): 01012023 - 31122023	
Valitse ilmoituksen tyyppi: Tilinpäätös ☐ Tilinpäätös, joka sisältää konsernitilinpäätöksen ☒ Lopputilitys ☐	
Tilinpäätöksen vahvistamispäivä (pp.kk.vvvv): 05.06.2024	
Lopputilityksen vahvistamis- tai hyväksymispäivä (pp.kk.vvvv):	

Tilinpäätösilmoitukseen liitettävät asiakirjat

Tarkista, että tilinpäätös ja toimintakertomus on päivätty ja allekirjoitettu.
1. Tämä ilmoituslomake täytettynä ja allekirjoitettuna.
2. Tuloslaskelma.
3. Tase. Tase-erittelyjä ei ilmoiteta rekisteröitäväksi.
4. Taseen, tuloslaskelman ja rahoituslaskelman liitteenä olevat tiedot (liitetiedot). Liitetietoihin täytyy kirjata esimerkiksi tieto siitä, kuinka monta henkilöä keskimäärin on ollut yrityksen palveluksessa tilikaudella.
5. Yrityksen voittoa koskeva yhtiökokouksen tai osuuskunnan kokouksen päätös. Kirjoita päätöksen sisältö tähän tai ilmoita, ettei yrityksellä ole voittoa tilikaudella: Päätettiin että tilikauden 1.1.2023-31.12.2023 voitto 484 525 euroa kirjataan yhtiön vapaaseen omaan pääomaan ja että voittoa ei jaeta.
6. Tilintarkastuskertomus ja tilinpäätösmerkintä. Rastita, jos yrityksellä ei ole tilintarkastusvelvollisuutta: ☐
7. Toimintakertomus. Rastita, jos yrityksellä ei ole kirjanpitolain mukaista laatimisvelvollisuutta: ☐
8. Rahoituslaskelma. Rastita, jos yrityksellä ei ole kirjanpitolain mukaista laatimisvelvollisuutta: ☐
9. Konsernitilinpäätös, jos se sisältyy yrityksen tilinpäätökseen, sekä konsernitilintarkastuskertomus ja mahdollinen konsernirahoituslaskelma.
10. Selvitystilan lopputilityksessä edellisten lisäksi: Selvitysmiehen kertomus koko selvitysmenettelystä ja selostus yhtiön omaisuuden jaosta.

Ilmoituksen allekirjoitus

Kaupparekisteriin merkityn vastuuhenkilön tai hänen valtuuttamansa asiamiehen allekirjoitus. Valtuutetun on liitettävä mukaan valtakirja.	
Päiväys 28.1.2025	Allekirjoitus ja nimenselvennys KATJA LAURILA

Ilmoituksen lähettäminen

Lähetä kaikki tarvittavat asiakirjat kerralla. Liitä tämä ilmoitus päällimmäiseksi asiakirjoihin.	
Postitse: Patentti- ja rekisterihallitus Tilinpäätösasiat 00091 PRH	

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Evac Holding Oy

Hallituksen toimintakertomus, konsernitilinpäätös ja emoyhtiön tilinpäätös

1.1.-31.12.2023

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

EVAC HOLDING OY

Hallituksen toimintakertomus, konsernitilinpäätös ja emoyhtiön tilinpäätös 31.12.2023

Sisältö

Hallituksen toimintakertomus 5

Konsernitilipäätös (IFRS) 10

Konsernin tase 10

Konsernin laaja tuloslaskelma 11

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista 12

Konsernin rahavirtalaskelma 13

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot 14

1. Yhteisön perustiedot 14

2. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista 14

2.1 Laatimisperusta 14

2.2 Uudet ja uudistetut standardit ja tulkinnat 15

2.3 Tuloslaskelman kulujen esittämistapa 15

2.4 Ukrainan sodan ja sanktioiden vaikutukset tilinpäätökseen 15

2.5 Ilmastoon liittyvien asioiden vaikutus tilinpäätökseen 15

2.6 Konsernitilinpäätöksen laatiminen 16

2.7 Ulkomaan rahan määräisten erien muuntaminen 16

2.8 Liiketoimintojen yhdistäminen ja liikearvo 17

2.9 Aineettomat hyödykkeet 17

2.10 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet 18

2.11 Vuokrasopimukset 19

2.12 Muiden kuin rahoitusvarojen arvonalentuminen 20

2.13 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat 20

2.14 Johdannaisinstrumentit 21

2.15 Vaihto-omaisuus 22

2.16 Rahavarat 22

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

2.17 Oma pääoma ... 22
2.18 Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot ... 22
2.19 Työsuhde-etuudet ... 23
2.20 Varaukset ja ehdolliset velat ... 24
2.21 Myynnin tuloutus ... 24
2.22 Julkiset avustukset ... 25
3. Rahoitusriskien ja pääoman hallinta ... 26
3.1 Rahoitusriskin osatekijät ... 26
3.2 Pääoman hallinta ... 30
3.3 Käyvän arvon määrittäminen ... 31
4. Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut ... 32
5. Aineettomat hyödykkeet ... 34
6. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet ... 36
7. Vuokrasopimukset ... 37
8. Johdannaissopimukset ... 38
9. Myyntisaamiset ja muut saamiset ... 39
10. Vaihto-omaisuus ... 39
11. Rahavarat ... 40
12. Oma pääoma ... 40
13. Ostovelat ja muut velat ... 41
14. Lainat ja vuokrasopimusvelat ... 42
15. Laskennalliset verosaamiset ja -velat ... 43
16. Eläkevelvoitteet ... 44
17. Varaukset ... 45
18. Liikevaihto sekä asiakassopimuksiin perustuvat varat ja velat ... 45
19. Materiaalit ja palvelut ... 46
20. Julkiset avustukset ... 46
21. Työsuhde-etuudet ... 46

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

22. Liiketoiminnan muut kulut 47

23. Tilintarkastajan palkkio 47

24. Rahoitustuotot ja -kulut 47

25. Tuloverot 48

26. Liiketoimintojen yhdistäminen 48

27. Ehdolliset velat ja sitoumukset 49

28. Lähipiiritapahtumat 50

29. Tilikauden päättymispäivän jälkeiset tapahtumat 51

30. Konsolidoidut yritykset 52

Emoyrityksen tilinpäätös (FAS) 53

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset 60

Tilinpäätösmerkintä 61

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Hallituksen toimintakertomus

Evac-konserni on kansainvälinen yrityskokonaisuus, joka suunnittelee, valmistaa ja markkinoi ympäristöystävällisiä veden, jätteiden ja jätevesien keräily- ja käsittelyjärjestelmiä sekä korroosion-estojärjestelmiä meri-, offshore-, superjahti- ja rakennusteollisuudelle. Konsernin toimintaympäristössä vastuullisuus ja planeettamme puhtaus ovat ensiarvoisen tärkeitä kaikkien tulevaisuudelle. Erityisesti meriteollisuudessa tehdään toimenpiteitä kaikilla tasoilla päästöjen ja polttoaineen käytöstä aiheutuvan ympäristöjalanjäljen pienentämiseksi.

Evac on johtava toimija alallaan tarjoten asiakkailleen tuotteita ja palveluita, joilla ne voivat vastata ympäristövelvoitteisiinsa ja lainsäädännön vaatimuksiin.

Evac on alansa globaali markkinajohtaja, jolla on usean vuosikymmenen kokemus laite- ja järjestelmätoimituksista ja niihin liittyvistä palveluista. Evacilla on toimipisteitä Suomessa, Yhdysvalloissa, Kiinassa, Etelä-Koreassa, Ranskassa, Saksassa, Norjassa, Brasiliassa, Iso-Britanniassa, Singaporessa, Intiassa, Espanjassa, Kreikassa ja Yhdistyneissä Arabiemiirikunnissa. Se tarjoaa ratkaisuja asiakkaidensa rahtialuksille, meri- ja jokiristeilijöille, offshore-tarpeisiin, merivoimille sekä rakennusten jätteen- ja vedenkäsittelyyn. Meriteollisuuden tuotteiden kokonaismarkkina on erittäin merkittävä.

Konsernin emoyhtiö on Evac Holding Oy (Y-tunnus 2858657-6). Emoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Linnoitustie 6 A, 02600 Espoo.

Olennaiset tapahtumat tilikaudella

Hallitus raportoi Evacin tehokkuuden parantuneen merkittävästi vuoden 2023 aikana. Myynti kasvoi 6 prosentilla 176,4 miljoonaan euroon ja käyttökate kasvoi 55 prosenttia 23,8 miljoonaan euroon. Liiketulos oli 15,2 miljoonaa euroa.

Ukrainan sodasta, korkeasta inflaatiosta sekä jatkuvista toimitushaasteista huolimatta konserni paransi toimintaansa merkittävästi vuonna 2023 ja odottaa vuotta 2024 luottavaisin mielin. Palvelu- ja varaosamyynti jatkoi vahvaa kasvuaan vuoden aikana suunnitellusti, mikä vaikutti positiivisesti Evacin kannattavuuteen. Lisäksi jälkiasennusmarkkina ja -tilaukset kasvoivat edellisvuoteen verrattuna. Konsernin keskittyminen asiakaspalvelun parantamiseen, oikea-aikaisiin toimituksiin ja innovaatioihin näkyy nyt markkinoilla.

Evacin liiketoiminta on kausiluonteista ja asiakkaiden sesonkiaikojen mukaan. Vuoden 2023 toisella ja neljännellä neljänneksellä uusien laivojen toimitukset olivat huipussaan, kun taas jälkiasennusprojektit keskittyivät vuoden viimeiselle neljännekselle. Varaosatoimitukset ja palveluiden myynti pysyivät vakaina koko vuoden ajan. Toimitusten vakauttamisen myötä Evac on pystynyt keskittymään johdonmukaisten ja kestävien toimintatapojen kehittämiseen, mikä on parantanut sen tehokkuutta. Konserni on myös aktiivisesti tarkistanut myyntihintoja kaikissa segmenteissään vastatakseen kustannusinflaation aiheuttamiin paineisiin.

Vuoden 2023 alussa konsernin liiketoiminta uudelleenjärjesteltiin kahdeksi itsenäiseksi liiketoiminta-alueeksi. Uudelleenjärjestelyn tavoitteena oli parantaa palvelutarjontaa ja olla lähempänä asiakkaita.

Evac-konsernin keskipitkän aikavälin strategiset tavoitteet ovat:

- toimialan johtavan aseman varmistaminen vastuullisten ja ympäristöystävällisten ratkaisujen toimittajana;
- tavoitetta tukevien, innovatiivisten uusien tuotteiden kehittäminen;
- palvelu- ja laatutason jatkuva kehittäminen; ja
- globaalin kattavuuden laajentaminen kokonaismarkkinamme kasvattamiseksi.

Liiketoiminta- ja markkinanäkymät

Konserni uskoo pitkän aikavälin näkymien olevan erittäin lupaavat, sillä tiukentuvien ympäristömääräysten ja kasvavan asiakastietoisuuden odotetaan lisäävän kysyntää konsernin tuotteille ja palveluille. Kaikilla asiakkaillamme, erityisesti suurilla risteilijävarustamoilla, on selvästi halua investoida korkealaatuisiin ympäristöteknologioihin ja -ratkaisuihin. Näkymät vuodelle 2024 ovat myönteiset korkeiden tilauskantojen ansiosta erityisesti risteilijä- ja merivoimien asiakassegmenteissä. Konsernin toteuttamien kehitys- ja tehokkuustoimenpiteiden sekä kasvumahdollisuuksien eri asiakassegmenteissä odotetaan vaikuttavan positiivisesti vuoden 2024 tulokseen.

Arvio merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä sekä muista liiketoiminnan kehittymiseen vaikuttavista seikoista

Evac määrittelee riskin tapahtumaksi tai olosuhteeksi, joka ,toteutuessaan saattaa vaikuttaa yhtiön kykyyn saavuttaa sen strategiset, operatiiviset ja taloudelliset tavoitteet. Konsernin merkittävimmät lyhyen aikavälin riskit ja epävarmuustekijät liittyvät globaaliin talouskehitykseen ja siihen, miten se vaikuttaa asiakassegmenttiemme teollisuudenaloihin. Konsernin maantieteellinen kattavuus, asiakassegmenttien moninaisuus sekä laaja asiakaskunta suojaavat konsernia näiltä riskeiltä osittain. Jatkuva yli 2 prosentin inflaatio, edelleen suhteellisen korkeat korot ja epävarmuus geopolitiikassa, kuten mahdolliset Punaisenmeren / Suezin vaikutukset toimitusketjuun ja asiakaskysyntään, muodostavat merkittävimmät lyhyen aikavälin liiketoimintariskit. Kuljetus- ja logistiikkakapasiteetin saatavuuteen sekä raaka-aineiden saatavuuteen ja hintoihin liittyy riskejä, jotka saattavat vaikuttaa konsernin toimituksiin ja taloudelliseen suorituskykyyn. Inflaation ja korkojen nousun suoria ja epäsuoria seuraamuksia ei voida välttämättä täysin kompensoida konsernin toteuttamilla toimenpiteillä.

Rahoituskustannukset ovat jo nousseet, ja vaikka Evac on osittain suojautunut korkoriskeiltä, rahoitus ja sen kustannukset voivat vaikeuttaa liiketoimintasuunnitelman toteuttamista. Vuoden 2024 ensimmäisellä neljänneksellä risteilyvaraukset ovat kaikkien aikojen korkeimmalla tasolla maailmanlaajuisesti, mutta mahdollinen alhainen kysyntä ja epävarmuus taloudellisesta kehityksestä voivat vaikuttaa investointipäätöksiin. Heikko kysyntä voi myös vaikuttaa asiakkaiden kykyyn täyttää maksusitoumuksensa. Geopoliittiset riskit ovat lisääntyneet myös Ukrainan ulkopuolella, mikä lisää edelleen epävarmuutta ja taloudellisia riskejä, esimerkiksi raaka-aineiden saatavuuden ja hinnoittelun osalta.

Tietoturvariskit ovat yleisesti lisääntyneet ja näiltä riskeiltä suojautuminen vaatii edelleen toimenpiteitä. Lisäksi valuuttakurssien vaihtelun seurauksena yhtiön kassavirta, tulos ja taserakenne voivat heikentyä. Rahoitusriskejä ja niiden hallintaa kuvataan tarkemmin konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 3.1 "Rahoitusriskien ja pääoman hallinta".

Konsernin tytäryhtiöiden liiketoiminta jatkuu ennallaan, going concern -periaatteella.

Tunnusluvut liiketoiminnasta sekä taloudellisesta asemasta ja tuloksesta

Tilikauden 2023 tulokseen sekä tunnuslukujen vertailukelpoisuuteen edellisiin tilikausiin nähden vaikuttivat muuan muassa inflaatio, valuuttakurssit ja vuoden lopussa tehtyjen uudelleenjärjestelypäätösten kertaluonteiset kulut.

Luvut miljoonaa € tai %

	2023	2022
Liikevaihto	176,4	166,6
Käyttökate	23,8	15,4
Käyttökate-%	13,5 %	9,2%
Liiketulos	15,2	6,2
Liiketulos-%	8,6 %	3,7%
Oma pääoma ja osakaslainat	191,4	188,3
Taseen loppusumma	459,4	452,3
Omavaraisuusaste % (sis. osakaslainat)	41,6 %	42,2%

Kertaluonteisten erien negatiivinen vaikutus tilikauden 2023 käyttökatteeseen oli noin 5,2 miljoonaa euroa. Kertaluonteisten erien vaikutuksilla oikaistu käyttökate vuonna 2023 oli noin 29,0 miljoonaa euroa, eli noin 16 % liikevaihdosta.

Henkilöstö

Konsernissa työskenteli tilikauden aikana keskimäärin 502 henkilöä (502 henkilöä vuonna 2022). Henkilöstökulut, mukaan lukien palkat ja palkkiot, eläke- ja sosiaaliturvakulut, olivat yhteensä 38,9 miljoonaa euroa (38,1 miljoonaa euroa vuonna 2022).

Tutkimus ja kehitys

Konsernin tutkimus- ja kehitysmenot olivat tilikauden aikana noin 6,7 (2022: 10,9) miljoonaa euroa, joista 2,2 (2022: 3,5) miljoonaa euroa kirjattiin kehitysmenoina konsernin taseeseen. Vuonna 2023 tutkimus- ja kehitysmenot vähenivät vuodesta 2022, jolloin ympäristöystävällisen Evac HydroTreat -tuoteperheen kehitys (laivojen ruokajätteen käsittelyn mullistava, ei polttamiseen perustuva teknologia) oli erityisen korkealla tasolla.

Vuonna 2023 ja jatkuen vuoteen 2024 konserni keskittyy valittuihin tuoteinnovaatioihin, kuten ultraääniavusteiseen merieliöstön kasvun ehkäisyyn laivojen rungoissa, sekä olemassa olevien tuotteiden jatkuvaan parantamiseen, mikä on johtanut alhaisempaan pääomitusasteeseen kuin aiempina ajanjaksoina. Vuoden 2023 aikana konserni keskittyi erityisesti sen ydinosaamisalueella olevien ratkaisujen (jätevedenkäsittely ja orgaanisen jätteen käsittely) teknisen luotettavuuden varmistamiseen. Panostukset olivat onnistuneita ja paransivat merkittävästi asiakassuhteita ja kilpailuasemaa.

Konsernin tutkimus- ja kehitystoiminnot sijaitsevat pääasiassa Suomessa ja Isossa-Britanniassa. Konsernin tutkimus- ja kehitystoiminta on keskeinen uusien tuotteiden ja kilpailukyvyn moottori. Tilikauden aikana kokonaisratkaisujen kehittäminen meriteollisuudelle ja maapuolen segmentteihin jatkui. Konserni pyrkii aktiivisesti suojaamaan kilpailukykynsä kannalta keskeiset teknologiat immateriaalioikeuksilla, kuten patenteilla. Konsernilla on noin kaksikymmentä meriteollisuuden patenttiperhettä, joissa on noin 160 patenttia tai vireillä olevaa patenttihakemusta.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Ympäristötekijät

Yhtiö pyrkii järjestelmällisesti tunnistamaan toimintansa ympäristöriskit. Yritysjärjestelyjen ja uusien hankkeiden yhteydessä arvioidaan säännöllisesti ympäristönäkökohdat. Konserni on selvittänyt aiempaan toimintaan liittyvät ympäristövastuut, eikä johdon tiedossa ei ole tapauksia, joilla olisi merkittävää vaikutusta yhtiön taloudelliseen asemaan. Konsernin ympäristötyön lähtökohtana ovat oman ja asiakkaiden toimintaympäristön lainsäädännölliset ja toiminnalliset vaatimukset. Yhtiön tuotteiden merkittävimmät ympäristövaikutukset syntyvät lähinnä silloin, kun tuotteita käytetään. Evacin tuotteilla ja palveluilla pystytään pienentämään asiakkaiden toiminnan haitallisia ympäristövaikutuksia. Siksi ympäristöajattelu on laajennettu tuotteiden koko elinkaareen, ja ympäristö- ja turvallisuusasiat otetaan huomioon tuotteiden suunnittelussa ja tuotekehityksessä.

Hallinto

Vuoden 2023 aikana yhtiön hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt:

Alan Bowkett, hallituksen puheenjohtaja

Patrick Fox, hallituksen jäsen
Tapio Kolunsarka, hallituksen jäsen 31.1.2023 asti
Jukka Havia, hallituksen jäsen 31.12.2023 asti
Senja Koivusalo, hallituksen jäsen
Björn Ullbro, hallituksen jäsen
Nicholas Cowley, hallituksen jäsen 23.8.2023 lähtien
William Sihver, hallituksen varajäsen 29.6.2023 lähtien

Tapio Kolunsaran erottua tehtävästään konsernin toimitusjohtajana tammikuun lopussa 2023, Alan Bowkett hoiti konsernin toimitusjohtajan vastuulle kuuluneita tehtäviä väliaikaisesti 22.6.2023 asti, jolloin Björn Ullbro valittiin konsernin uudeksi toimitusjohtajaksi.

Jukka Havia erosi konsernin talousjohtajan tehtävästä 1.1.2024. Katja Laurila, joka rekrytoitiin konsernin ulkopuolelta, nimitettiin konsernin talousjohtajaksi 1.1.2024 alkaen.

Yhtiön tilintarkastana toimi KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Toni Aaltonen.

Rahoitus

Osakaslainat

Konsernilla oli 31.12.2023 nimellisarvoltaan yhteensä 130,7 miljoonan euron arvosta osakaslainoja. Enemmistöosakkaan Bridgepointin myöntämät osakelainat kasvoivat 5,2 miljoonaa euroa vuonna 2023. Osakaslainat eivät ole Suomen osakeyhtiölain (21.7.2006 / 624) mukaisia pääomalainoja. Lainasopimusten mukainen lainojen nimelliskorko on 10 % ja laina-aika 10 vuotta. Osakaslainojen korkoa ei makseta rahana, vaan ne pääomitetaan tilikauden lopussa tai lainojen vuosipäivinä. Lainat on pantattu konsernin ulkoisen rahoitusjärjestelyn vakuudeksi, minkä seurauksena niitä ei voida lyhentää lainajärjestelyn voimassaoloaikana. Osakaslainapääomasta 120,0 miljoonaa euroa on ollut korotonta 31.12.2023 asti, minkä jälkeen korko kertyy lainasopimuksen ehtojen mukaisesti.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Pankkilainat

Konsernilla on pitkäaikainen, yhteensä 200,0 miljoonan euron arvoinen velkarahoituskokonaisuus usean pankin muodostaman konsortion kautta. Konsernilla on kahden vuoden korkokatto-sopimus, joka on voimassa joulukuuhun 2024 saakka. Tämä suojaa noin puolta konsernin ulkoisesta rahoituksesta aiheutuvasta korkoriskistä.

Muutokset konsernirakenteessa

Brittiläinen tytäryhtiö Cathelco Limited perusti uuden tytäryhtiön Arabiemiirikunnissa, Cathelco Middle East L.L.C-FZ.

Osakkeet

Yhtiön osakkeiden lukumäärä on 190 846 524 kappaletta, jotka jakautuvat osakesarjoihin seuraavasti:

A-sarja: 79 873 563 kappaletta
B-sarja: 720 250 kappaletta
C-sarja: 94 556 682 kappaletta
E-sarja: 15 696 029 kappaletta

Vuonna 2023 rahoituksen uudelleenjärjestelyn yhteydessä, Bridgepoint ja eräät vähemmistöosakkaat jatkoivat tukeaan konsernille osallistumalla rahoitusjärjestelyn kanssa samanaikaisesti toteutettuun suunnattuun osakeantiin. Osakeannissa tarjottiin 94 621 015 uutta A-sarjan osaketta Bridgepointille sekä A- ja B-sarjan osakkeenomistajille 0.088 euron osakekohtaisella merkintähinnalla. Yhteensä 75 613 795 A-sarjan osaketta merkittiin ja maksettiin, johtaen 6,7 miljoonan euron kokonaismerkintöihin.

Hallituksen ehdotus tilinpäätöksen vahvistamiseksi ja varojen jakamiseksi

Emoyhtiön jakokelpoiset varat olivat 31.12.2023 taseen perusteella yhteensä 165 755 824 euroa, mikä sisältää kertyneet voittovarat -374 755 euroa. Hallitus ehdottaa konsernin ja emoyhtiön tilinpäätöstä vahvistettavaksi yhtiökokoukselle sekä emoyhtiön tilikauden tuloksen jättämistä yhtiön vapaaseen omaan pääomaan ja ettei yhtiön jakokelpoista vapaata omaa pääomaa jaeta.

19.3.2024

Evac Holding Oy

Hallitus

Kaikki tässä dokumentissa esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat olla merkittävästikin erilaiset

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Konsernitilipäätös (IFRS)

Konsernin tase

Luvut tuhatta €	*Liitetieto*	**31.12.2023**	**31.12.2022**
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	*5*	259 676	260 015
Aineettomat hyödykkeet	*5*	94 165	97 769
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	*6*	9 320	10 467
Laskennalliset verosaamiset	*15*	8 252	8 206
Muut pitkäaikaiset varat	*9*	648	881
Pitkäaikaiset varat yhteensä		**372 062**	**377 338**
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	*10*	18 714	17 325
Asiakassopimuksiin perustuvat varat	*18*	7 898	11 617
Myyntisaamiset ja muut saamiset	*9*	41 158	36 929
Rahavarat	*11*	19 615	9 083
Lyhytaikaiset varat yhteensä		**87 386**	**74 953**
VARAT YHTEENSÄ		**459 448**	**452 291**
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	*12*	3	3
Rahastot	*12*	166 231	159 578
Muuntoerot		1 919	4 570
Kertyneet voittovarat/ tappiot		-107 621	-90 151
Evac Holding Oy:n omistajille kuuluva oma pääoma		**60 532**	**73 999**
Määräysvallattomien omistajien osuus		137	92
Oma pääoma yhteensä		**60 669**	**74 091**
VELAT			
Pitkäaikaiset velat			
Lainat rahoituslaitoksilta	*14*	185 051	172 769
Osakaslainat	*14*	130 839	114 266
Vuokrasopimusvelat	*14*	4 009	4 765
Muut velat	*13*	603	325
Laskennalliset verovelat	*15*	19 551	20 382
Eläkevelvoitteet	*16*	283	259
Varaukset	*17*	323	206
Pitkäaikaiset velat yhteensä		**340 658**	**312 972**
Lyhytaikaiset velat			
Lainat ja vuokrasopimusvelat	*14*	1 910	20 244
Ostovelat ja muut velat	*13*	40 817	34 965
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	*18*	8 794	5 772
Varaukset	*17*	6 600	4 247
Lyhytaikaiset velat yhteensä		**58 120**	**65 228**
Velat yhteensä		**398 779**	**378 200**
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		**459 448**	**452 291**

Liitetiedoissa 1-30 esitettävät tiedot ovat olennainen osa konsernitilinpäätöstä.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Konsernin laaja tuloslaskelma

Luvut tuhatta €	*Liitetieto*	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Liikevaihto	*18*	**176 384**	**166 601**
Materiaalit ja palvelut	*19*	-100 488	-96 185
Liiketoiminnan muut tuotot		66	9
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	*21*	-38 875	-38 047
Liiketoiminnan muut kulut	*22*	-13 262	-16 995
Poistot ja arvonalentumiset	*5, 6*	-8 630	-9 207
Liiketulos		**15 195**	**6 176**
Rahoitustuotot	*24*	2 436	975
Rahoituskulut	*24*	-32 136	-25 959
Tulos ennen veroja		**-14 505**	**-18 809**
Tuloverot	*25*	-2 914	-1 397
Tilikauden tulos		**-17 419**	**-20 206**
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn uudelleenarvostaminen	*16*	-8	134
Verovaikutus		2	-34
Erät, jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Muuntoerot		-2 651	4 081
Muut laajan tuloksen erät yhteensä		**-2 657**	**4 181**
Tilikauden laaja tulos yhteensä		**-20 076**	**-16 025**
Tilikauden tuloksen jakautuminen:			
Evac Holding Oy:n omistajat		-17 464	-20 225
Määräysvallattomat omistajat		45	19
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Evac Holding Oy:n omistajat		-20 121	-16 044
Määräysvallattomat omistajat		45	19

Liitetiedoissa 1-30 esitettävät tiedot ovat olennainen osa konsernitilinpäätöstä.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

		Evac Holding Oy:n omistajille kuuluva oma pääoma								
Luvut tuhatta €	*Liite-tieto*	**Osake-pääoma**	**Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto**	**Muut rahastot**	**Muunto-erot**	**Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleen-arvostus**	**Kertyneet voittovarat/ tappiot**	**Yhteensä**	**Määräys-vallattomien omistajien osuus**	**Oma pääoma yhteensä**
Oma pääoma 1.1.2022	*12*	**3**	**159 477**	**261**	**489**	**-49**	**-70 138**	**90 043**	**73**	**90 116**
Tilikauden tulos							-20 225	-20 225	19	-20 206
Kauden muut laajan tuloksen erät										
Vakuutusmatenaattiset voitot/tappiot						100		100		100
Muuntoerot					4 081			4 081	0	4 081
Kauden laaja tulos					**4 081**	**100**	**-20 225**	**-16 044**	**19**	**-16 025**
Siirrot erien välillä				-160			160	-		-
Oma pääoma 31.12.2022		**3**	**159 477**	**101**	**4 570**	**51**	**-90 202**	**73 999**	**92**	**74 091**

	Liite-tieto	**Osake-pääoma**	**Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto**	**Muut rahastot**	**Muunto-erot**	**Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleen-arvostus**	**Kertyneet voittovarat/ tappiot**	**Yhteensä**	**Määräys-vallattomien omistajien osuus**	**Oma pääoma yhteensä**
Oma pääoma 1.1.2023	*12*	3	159 477	101	4 570	51	-90 202	73 999	92	74 091
Tilikauden tulos							-17 464	-17 464	45	-17 419
Kauden muut laajan tuloksen erät										
Vakuutusmatenaattiset voitot/tappiot						-6		-5,63		-6
Muuntoerot					-2 651			-2 651	0	-2 651
Kauden laaja tulos					**-2 651**	**-6**	**-17 464**	**-20 121**	**45**	**-20 076**
Osakeanti			6 654					6 654		6 654
Siirrot erien välillä								-		-
Oma pääoma 31.12.2023		**3**	**166 131**	**101**	**1 919**	**45**	**-107 666**	**60 532**	**137**	**60 669**

Liitetiedoissa 1-30 esitettävät tiedot ovat olennainen osa konsernitilinpäätöstä.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Konsernin rahavirtalaskelma

Luvut tuhatta €	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden tulos	-17 419	-20 206
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	8 630	9 207
Rahoitustuotot ja -kulut	29 701	24 984
Verot	2 914	1 397
Muut oikaisut	67	-24
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	23 892	15 359
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien saamisten lisäys/vähennys	-1 059	-6 511
Vaihto-omaisuuden lisäys/vähennys	-1 514	-2 899
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys/vähennys	8 807	576
Varausten muutos	2 440	175
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	32 566	6 699
Maksetut korot	-13 942	-7 704
Saadut korot ja rahoitustuotot	383	-
Muut rahoituseriin liittyvät maksut	-1 346	-1 571
Maksetut verot	-3 656	-2 775
Liiketoiminnan rahavirta	**14 005**	**-5 351**
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 527	-4 386
Käyttöomaisuushyödykkeiden myynnit	142	32
Tytäryritysten hankinta	-250	-490
Investointien rahavirta	**-2 635**	**-4 845**
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Maksullinen osakeanti	6 654	-
Lyhytaikaisten rahalaitoslainojen nostot ja takaisinmaksut	-2 754	3 752
Pitkäaikaisten rahalaitoslainojen takaisinmaksut	-7 150	-
Osakaslainojen lisäys	5 150	2 041
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-2 327	-2 174
Rahoituksen rahavirta	**-427**	**3 619**
Rahavarojen muutos	**10 943**	**-6 577**
Rahavarat tilikauden alussa	9 083	14 760
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-411	899
Rahavarat tilikauden lopussa	**19 615**	**9 083**

Liitetiedoissa 1-30 esitettävät tiedot ovat olennainen osa konsernitilinpäätöstä.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1. Yhteisön perustiedot

Tämä on Evac Holding Oy:n (Y-tunnus 2858657-6, jäljempänä "yhtiö") ja sen tytäryhtiöiden (yhdessä "Evac" tai "konserni") konsernitilinpäätös. Evac on maailman johtava meri-, offshore- ja rakennusalan integroitujen veden- ja jätteenkäsittelyjärjestelmien sekä korroosionestojärjestelmien toimittaja. Konsernilla oli tilinpäätöshetkellä 31.12.2023 toimipisteitä 14 maassa. Evac Holding Oy:n kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Linnoitustie 6 A, 02600 Espoo.

Evac Holding Oy:n hallitus on hyväksynyt kokouksessaan 19.3.2024 tämän konsernitilinpäätöksen julkaistavaksi. Yhtiökokouksen vahvistamisen jälkeen konsernitilinpäätös on nähtävissä yhtiön rekisteröidyssä osoitteessa. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat voivat konsernitilinpäätöksen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa hyväksyä tilinpäätöksen tai jättää sen hyväksymättä.

2. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

2.1 Laatimisperusta

Evac Holding Oy:n konsernitilinpäätös on laadittu Euroopan unionissa sovellettavaksi hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti, ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2023 voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konserni on soveltanut muuttuneita standardeja ja tulkintoja, jotka ovat tulleet voimaan 1.1.2023 alkaneella tilikaudella. Olemassa oleviin standardeihin tehdyillä muutoksilla ei ole ollut olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen. Tilinpäätöksen liitetiedot noudattavat myös Suomen kirjanpitolain ja -asetuksen sekä osakeyhtiölain määräyksiä täydentäen IFRS-standardeja.

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden ja oletusten käyttöä. Lisäksi se edellyttää johdolta harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sovellettaessa. Liitetiedossa "Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut" kuvataan merkittävää harkintaa vaativat tai monimutkaiset aihealueet sekä alueet, joilla on tehty konsernitilinpäätöksen kannalta olennaisia oletuksia ja arvioita.

Konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta on euro. Konsernin tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina. Kaikki esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta. Konsernitilinpäätös on laadittu perustuen alkuperäisiin hankintamenoihin lukuun ottamatta jäljempänä mainittuja, standardien edellyttämällä tavalla käypään arvoon arvostettuja eriä.

Konsernitilinpäätös on laadittu perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

2.2 Uudet ja uudistetut standardit ja tulkinnat

Konserni ottaa vuonna 2024 tai myöhemmin käyttöön uusia standardeja ja tulkintoja sekä niihin tehtyjä muutoksia alla selostetun mukaisesti. Muutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta konsernin tilinpäätökseen.

- Muutokset IFRS 16:een Vuokrasopimukset: Vuokrasopimusvelka myynti- ja takaisinvuokraussopimuksissa (voimaantulo 1.1.2024 alkavalla tilikaudella.).
- Muutokset standardiin IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen: Esitettävät tiedot kovenantteja sisältävistä pitkäaikaisista lainoista. Muutetun standardin mukaan yhtiön on luokiteltava lainat pitkäaikaisiksi vain, jos yhtiö voi välttyä lainan takaisinmaksulta raportointipäivää seuraavan 12 kuukauden ajan (voimaantulo 1.1.2024 alkavalla tilikaudella.).
- Muutokset standardiin IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen: Velkojen luokittelu lyhyt- tai pitkäaikaisiin eriin. Muutokset selkeyttävät velkojen luokittelua lyhyt- tai pitkäaikaisiksi perustuen tilikauden lopussa olemassa oleviin oikeuksiin (voimaantulo 1.1.2024 alkavalla tilikaudella.).
- Muutokset standardeihin IAS 7 Rahavirtalaskelmat ja IFRS 7 Rahoitusinstrumentit: Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot tavarantoimittajien kanssa sovittuista rahoitusjärjestelyistä (voimaantulo 1.1.2024 alkavalla tilikaudella, säännöstä ei ole hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa).
- Muutokset standardiin IAS 21 Valuuttakurssien muutosten vaikutukset: Lack of Exchangeability (voimaantulo 1.1.2025 alkavalla tilikaudella, säännöstä ei ole hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa).

2.3 Tuloslaskelman kulujen esittämistapa

Kulujen esittämistapa konsernin laajassa tuloslaskelmassa on muutettu 1.1.2023 alkaen toimintokohtaisesta kululajikohtaiseksi. Vertailukauden tiedot on muutettu vastaavasti.

2.4 Ukrainan sodan ja sanktioiden vaikutukset tilinpäätökseen

Kaikki liiketoiminta Venäjälle ja Valko-Venäjälle lopetettiin Ukrainan sodan alkamisen jälkeen vuonna 2022. Konserni on tehnyt useita eri toimenpiteitä ja luonut sisäiset käytänteet, joilla pyritään varmistamaan sääntelymääräysten noudattaminen. Konsernin myynti Venäjälle ja Valko-Venäjälle ei aiemminkaan ollut merkittävää, joten Venäjän ja Valko-Venäjän liiketoiminnan lopettamisella ei ole ollut olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

2.5 Ilmastoon liittyvien asioiden vaikutus tilinpäätökseen

Evac pyrkii systemaattisesti tunnistamaan toimintansa ympäristöriskit. Ympäristöasioita arvioidaan aina uusien hankkeiden ja aloitteiden käynnistämisen yhteydessä. Konserni on selvittänyt aikaisempaan toimintaansa liittyviä ympäristövastuita, eikä johdon tiedossa ole tapauksia, joilla olisi merkittävä vaikutus yhtiön taloudelliseen asemaan. Yhtiön ympäristötyö perustuu oman ja asiakkaiden toimintaympäristön lakisääteisiin ja toiminnallisiin vaatimuksiin. Yhtiön tuotteiden merkittävimmät ympäristövaikutukset syntyvät pääasiassa niiden käytöstä. Evacin tarjoamat tuotteet ja palvelut voivat vähentää asiakkaiden toiminnan haitallisia ympäristövaikutuksia. Siksi ympäristöajattelu on ulotettu kattamaan tuotteen koko elinkaaren ja ympäristö- ja turvallisuusasiat huomioidaan tuotesuunnittelussa ja tuotekehityksessä.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

2.6 Konsernitilinpäätöksen laatiminen

Konsernitilinpäätös sisältää Evac Holding Oy:n ja sen tytäryhtiöiden tilinpäätökset. Tytäryhtiöiden noudattamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on tarvittaessa muutettu vastaamaan konsernin noudattamia periaatteita.

Tytäryritykset

Tytäryritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on määräysvalta. Yleensä tämä perustuu osakeomistukseen, joka tuottaa yli puolet äänivallasta. Myös potentiaalisen äänivallan olemassaolo on otettu huomioon määräysvallan syntymisen ehtoja arvioitaessa silloin, kun potentiaaliseen äänivaltaan oikeuttavat instrumentit ovat tarkasteluhetkellä toteutettavissa. Määräysvalta saavutetaan, kun konserni altistuu tai on oikeutettu sijoituskohteen muuttuvalle tuotolle ja pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä sijoituskohdetta koskevaa valtaansa.

Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen hankintamenetelmää käyttäen kokonaisuudessaan siitä päivästä lukien, jona konserni saa niihin määräysvallan. Yhdistely lopetetaan, kun määräysvalta lakkaa (kts. liitetieto "Liiketoimintojen yhdistäminen ja liikearvo"). Lista konsolidoiduista yrityksistä on esitetty liitetiedossa "Konsolidoidut yritykset". Konserniyritysten väliset liiketapahtumat, saamiset ja velat sekä tuotot ja kulut eliminoidaan. Myös omaisuuserän kirjaamiseen johtavista konsernin sisäisistä liiketoimista johtuvat voitot ja tappiot eliminoidaan. Realisoitumattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta.

Määräysvallattomien omistajien osuus tytäryritysten tuloksesta ja omasta pääomasta esitetään omana eränään konsernin laajassa tuloslaskelmassa, taseessa ja konsernin oman pääoman muutoksia osoittavassa laskelmassa. Määräysvallattomien omistajien osuus hankitussa yrityksessä on kirjattu määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien suhteellista osuutta hankitun yrityksen yksilöitävissä olevasta nettovaral-lisuudesta.

2.7 Ulkomaan rahan määräisten erien muuntaminen

Toimintavaluutta ja esittämisvaluutta

Konserniyritysten tilinpäätöksiin sisältyvät erät arvostetaan sen taloudellisen ympäristön valuutassa, jossa kyseinen yritys pääasiallisesti toimii ("toimintavaluutta"). Konsernitilinpäätös esitetään euroissa, joka on konsernin esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat muutetaan toimintavaluutan määräisiksi liiketapahtumien toteutumispäivien kursseihin. Valuuttakurssivoitot ja -tappiot, jotka syntyvät liiketapahtumiin liittyvistä maksuista ja ulkomaanrahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, kirjataan tulosvaikutteisesti.

Konsernin esittämisvaluutasta poikkeavaa toimintavaluuttaa käyttävien konserniyritysten tuloslaskelmat ja taseet muunnetaan esittämisvaluutan määräisiksi seuraavasti:

- kunkin esitettävän taseen varat ja velat muunnetaan kyseiseen tilinpäätöspäivän kurssiin;
- kunkin tuloslaskelman tuotto- ja kuluerät muunnetaan kyseisen kuukauden keskikursseihin; ja
- kaikki tästä syntyvät valuuttakurssierot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaisen yksikön hankinnasta syntynyttä liikearvoa ja käypiin arvoihin pääsemiseksi tehtyjä oikaisuja käsitellään ulkomaisen yksikön varoina ja velkoina. Niistä syntyvät muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

2.8 Liiketoimintojen yhdistäminen ja liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämiset käsitellään hankintamenetelmällä. Tytäryrityksen hankinnasta maksettava vastike sisältää luovutetut varat, syntyneet velat aiemmille omistajille sekä konsernin liikkeeseen laskemat oman pääoman ehtoiset osuudet. Hankintahinta, sisältäen mahdollisen ehdollisesta vastikejärjestelystä johtuvan velan, arvostetaan hankintahetken käypään arvoon. Kun ehdollinen vastike luokitellaan rahoitusvelaksi, se arvostetaan käypään arvoon ja käyvän arvon muutos kirjataan tulosvaikutteisesti. Yksilöitävissä olevat liiketoimintojen yhdistämisestä hankitut varat ja vastattavaksi otetut velat ja ehdolliset velat arvostetaan hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin. Hankintaan liittyvät menot kirjataan kuluksi toteutuessaan. Jos liiketoimintojen yhdistäminen tapahtuu vaiheittain, hankkijaosapuolella hankinnan kohteesta aiemmin ollut oman pääoman ehtoinen osuus arvostetaan hankinta-ajankohtana käypään arvoon ja tästä syntyvät voitot tai tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Liikearvona kirjataan alun perin määrä, jolla luovutettu vastike ylittää hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen nettomäärän. Liikearvo kirjataan taseeseen omana eränään. Siitä ei kirjata poistoja, vaan se testataan mahdollisen arvonalentumisen varalta vuosittain ja aina kun esiintyy jokin viite siitä, että arvo saattaa olla alentunut. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Arvonalentumistappiot kirjataan tuloslaskelmaan, eikä niitä peruuteta.

Arvonalentumistestissä arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä tai omaisuuserien ryhmästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Liikearvon testaus suoritetaan rahavirtaa tuottavan yksikön tasolla (CGU), joiksi konserni on vuodesta 2023 alkaen liiketoimintamallin muutoksen seurauksena määritellyt liiketoiminta-alueet Evac Business Linen ja Cathelco & HEM Business Linen. Ennen vuotta 2023 rahavirtaa tuottaviksi yksiköiksi määriteltiin Marine & Offshore, Corrosion Protection ja Building liiketoiminta-alueet. Liikearvo on testauksessa allokoitu rahavirtaa tuottaville yhtiöille liiketoiminta-alueiden käypien arvojen suhteessa.

2.9 Aineettomat hyödykkeet

Muita aineettomia hyödykkeitä ovat patentit, lisenssit, aktivoidut kehittämismenot, hankitut teknologiat, tavaramerkit, tilauskanta ja asiakassuhteet. Erillisinä hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan taseessa alkuperäiseen hankintamenoon. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut aineettomat hyödykkeet kirjataan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Myöhemmin ne merkitään taseeseen hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla.

Konserni arvioi, onko aineettomien hyödykkeiden taloudellinen vaikutusaika rajallinen vai rajoittamaton. Ne aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, kirjataan tasapoistoina kuluksi sen kuluessa. Taloudellinen vaikutusaika ja poistomenetelmä tarkistetaan vähintään jokaisena tilinpäätöspäivänä, kun aineettoman hyödykkeen taloudellinen vaikutusaika on rajallinen. Aineettomista hyödykkeistä, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

varalta osana sitä rahavirtaa tuottavaa yksikköä, johon ne liittyvät. Rajoittamattoman taloudellisen vaikutusajan omaavien aineettomien hyödykkeiden kohdalla tarkastellaan vuosittain täyttyvätkö niille asetetut vaatimukset. Konserni on määritellyt yrityshankinnassa taseeseen kirjatun tavaramerkin taloudellisen vaikutusajan rajoittamattomaksi johtuen sen pitkästä historiasta, vakiintuneesta asemasta ja vahvasta tunnettuudesta markkinoilla. Liikearvon käsittelystä annetaan lisätietoa kohdassa "Liiketoimintojen yhdistäminen ja liikearvo". Arvioidut taloudelliset vaikutusajat aineettomille hyödykkeille ovat seuraavat:

- Asiakassuhteet 3–25 vuotta
- Tavaramerkit 10 vuotta tai rajoittamaton
- Patentit 5–20 vuotta
- Muut aineettomat hyödykkeet 3-10 vuotta

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi tulosvaikutteisesti. Uusien tai merkittävästi parannettujen tuotteiden suunnittelusta johtuvat kehittämismenot aktivoidaan taseeseen aineettomiksi hyödykkeiksi seuraavien ehtojen täyttyessä:

- kehittämisvaiheen menot ovat luotettavasti määritettävissä;
- tuotteen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa;
- konserni pystyy käyttämään tuotetta tai myymään sen;
- konserni pystyy osoittamaan, kuinka tuote tulee tuottamaan todennäköistä vastaista taloudellista hyötyä;
- konsernilla on sekä aikomus että resurssit saattaa kehitystyö loppuun

Hyödykkeestä kirjataan poistoja siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Aktivoidut kehittämismenot kirjataan tasapoistoina kuluksi niiden taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Keskeneräisiä kehityshankkeita tarkastellaan vuosittain arvonalentumisen varalta. Konsernin kehittämismenot liittyvät pääasiassa tuotekehitykseen. Kehittämismenot, jotka eivät täytä edellä mainittuja aktivointikriteereitä, kirjataan kuluksi. Aiemmin kuluksi kirjattuja kehittämismenoja ei aktivoida enää myöhemmillä kausilla.

Konserni hankkii uudet IT-sovellukset pääsääntöisesti palveluna. Palvelusopimusten käyttöönotosta aiheutuneet menot kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi silloin kun käyttöönottopalvelu vastaanotetaan. IT-sovellusten ylläpitoon liittyvät menot kirjataan kuluiksi niiden toteutuessa. Pilvipalveluntarjoajalle ohjelmiston räätälöinnistä maksettavat ennakkomaksut, jotka eivät ole erotettavissa olevia, kirjataan kuluksi sopimuskauden aikana.

IT-sovellusten lisenssien hankinnasta ja käyttöönotosta aiheutuneet menot aktivoidaan taseen aineettomiin hyödykkeisiin ja poistetaan ohjelmiston taloudellisena vaikutusaikana.

2.10 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla. Hankintamenoon sisällytetään menot, jotka välittömästi aiheutuvat aineellisen käyttöomaisuuserän hankinnasta. Myöhemmin syntyvät menot, jotka johtuvat hyödykkeeseen tehtävistä lisäyksistä, sen osan korvaamisesta uudella tai hyödykkeen perusparannuksesta, sisällytetään aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä

vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Korjaus- ja kunnossapitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ne toteutuvat.

Hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat seuraavat:

▪ Rakennukset	20–45 vuotta
▪ Koneet	5–18 vuotta
▪ Muotit	3–10 vuotta
▪ Kalusto	3–10 vuotta
▪ IT-laitteistot	3–5 vuotta

Maa-alueista ei kirjata poistoja. Omaisuuserien jäännösarvoa ja taloudellista vaikutusaikaa tarkastellaan vähintään jokaisen tilikauden lopussa ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia. Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti, ja ne esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa ja kuluissa. Myyntivoitto tai -tappio määritetään myyntihinnan ja poistamatta olevan hankintamenon erotuksena.

2.11 Vuokrasopimukset

Konserni on ottanut vuokralle toimistoja, varastotiloja, tuotteiden kokoonpanoon liittyviä tiloja, laitteita sekä ajoneuvoja. Vuokrasopimukset tehdään yleensä kiinteäksi ajanjaksoksi, jonka pituus vaihtelee pääsääntöisesti yhdestä viiteen vuoteen, mutta niihin sisältyy joskus jatkamisoptioita ja esimerkiksi yksittäisen tuotteiden kokoonpanoon liittyvää tilaa koskevan sopimuksen vuokrakausi on 25 vuotta. Vuokrasopimusten ehdot neuvotellaan tapauskohtaisesti. Vuokrasopimukseen sisältyvät palvelukomponentit, esimerkiksi käyttöoikeusomaisuuserän ylläpito ja huolto, käsitellään vuokrasopimuksesta erillisenä palveluna, mikäli niitä koskevat tiedot ovat saatavilla vuokranantajalta tai ne sisältyvät eriteltynä vuokrasopimukseen. Mikäli käyttöomaisuuserä ei ole tilinpäätöshetkellä konsernin käytössä, sopimusta koskevat peruuttamattomat vuokrat esitetään vuokravastuina konsernin liitetiedoissa.

Vuokrasopimuksista aiheutuvat varat ja velat arvostetaan aluksi vuokramaksujen nykyarvoon perustuen. Vuokramaksuihin sisällytetään kiinteät vuokramaksut vähennettyinä mahdollisilla vuokranantajalta saaduilla kannustimilla; määrät, jotka konsernin odotetaan maksavan jäännösarvotakuiden perusteella; mahdollisen osto-option toteutushinta, jos on kohtuullisen varmaa, että konserni käyttää tämän option; rangaistusmaksut vuokrasopimuksen päättämisestä, jos vuokra-ajassa on otettu huomioon, että konserni käyttää tämän option; sekä jatko-optioihin perustuvat vuokrat, jos optioiden käyttäminen on suhteellisen varmaa.

Vuokrat diskontataan käyttäen pääsääntöisesti konsernin lisäluoton korkoa, jolla tarkoitetaan korkoa, jonka konserniyhtiö joutuisi maksamaan lainatessaan vastaavaksi ajaksi käyttöoikeusomaisuuserän arvoa vastaavan määrän.

Maksettavat vuokrat luokitellaan korkokuluksi sekä vuokrasopimusvelan takaisinmaksuksi. Korkokulu kirjataan tulosvaikutteisesti vuokra-aikana siten, että jäljellä olevan velan korkoprosentti on jokaisella kaudella sama.

Kirjanpidolliset arviot ja harkinnat

Konsernilla on kiinteistöihin liittyviä vuokrasopimuksia, jotka ovat toistaiseksi voimassaolevia ja sopimuksia, joissa on alunperin lyhyt irtisanomisaika mutta ne sisältävät jatkamisoptioita Näiden vuokrasopimusten

vuokra-aika ja mahdollisten jatko-optioiden hyödyntäminen arvioidaan johdon arvion mukaisesti vuokratun kiinteistön todennäköisestä käyttöajasta.

Käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan hankintamenoon, joka sisältää vuokrasopimusvelan alkuperäisen määrän, ennen sopimuksen alkamisajankohtaa maksetut vuokrat vähennettyinä mahdollisilla saaduilla kannustimilla, alkuvaiheen välittömät menot sekä menot alkuperäiseen tilaan palauttamisesta, mikäli vuokrasopimus tätä edellyttää. Käyttöoikeusomaisuuseristä kirjataan poistot tasaerinä vuokra-ajan kuluessa. Lyhytaikaisiin vuokrasopimuksiin ja kaikkiin arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskeviin vuokrasopimuksiin liittyvät maksut kirjataan kuluiksi tasaerinä. Lyhytaikaisiksi katsotaan vuokrasopimukset, joiden mukainen vuokra-aika on enintään 12 kuukautta. Arvoltaan vähäisiin omaisuuseriin kuuluu IT-laitteita ja muita vähäisiä toimitiloissa käytettäviä laitteita.

2.12 Muiden kuin rahoitusvarojen arvonalentuminen

Poistojen kohteena olevia omaisuuseriä tarkastellaan arvonalentumisen varalta aina silloin, kun tapahtumat tai olosuhteiden muutokset antavat viitteitä siitä, ettei omaisuuserien kirjanpitoarvoa vastaava rahamäärä olisi kerrytettävissä. Määrä, jolla omaisuuserän kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän, kirjataan arvonalentumistappiona. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserien käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai sen käyttöarvo sen mukaan, kumpi niistä on suurempi. Omaisuuserät ryhmitellään arvonalentumisen arviointia varten alimmille tasoille, joilla rahavirrat ovat erikseen yksilöitävissä (rahavirtaa tuottavat yksiköt). Rahoitusvaroihin kuulumattomia omaisuuseriä - liikearvoa lukuun ottamatta - joista on kirjattu arvonalentumistappio, tarkastellaan jokaisen raportointikauden lopussa sitä silmällä pitäen, onko viitteitä arvonalentumistappion peruuntumisesta.

2.13 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Rahoitusvarojen luokittelu riippuu niiden hallintaan liittyvästä toimintamallista ja rahoitusvarojen sopimukseen perustuvista rahavirroista. Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavia rahoitusvaroja ovat myyntisaamiset ja muut myyntisopimuksiin liittyvät asiakkailta olevat saamiset, rahoitusvarojen kriteerit täyttävät muut saamiset sekä lainasaamiset, joiden sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat pääoman ja koron maksua. Ne sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin, paitsi jos ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua raportointikauden päättymispäivästä, jolloin ne luokitellaan pitkäaikaisiksi varoiksi. Jaksotettuun hankintamenoon arvostetut rahoitusvarat kirjataan taseeseen alun perin käypään arvoon ja arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon mahdollisilla arvonalentumistappioilla vähennettynä.

Myyntisaamisten ja ja muiden myyntisopimuksiin liittyvien asiakkailta olevien saamisten arvonalentumista arvioidaan ennakoivasti saamisten koko voimassaoloaikana odotettavissa olevien luottotappioiden perusteella. Mahdollisten lainasaamisten arvonalentumista arvioidaan 12 kuukauden kuluessa odotettavissa olevien luottotappioiden perusteella tai saamisen voimassaoloaikana odotettavissa olevien luottotappioiden perusteella, mikäli saamiseen liittyvä luottotappioriski on kasvanut. Myyntisaamisten arvonalentuminen esitetään myytyjä suoritteita vastaavissa kuluissa ja muiden rahoitusvarojen arvonalentumiset rahoituskuluissa.

Konsernin rahoitusvelkoja ovat ostovelat, vuokrasopimusvelat, rahoitusvelan kriteerit täyttävät muut velat, pankkilainat ja osakaslainat sekä johdannaisinstrumentit. Rahoitusvelat ovat jaksotettuun hankintamenoon arvostettavia poislukien liiketoimintojen yhdistämiseen liittyvät ehdolliset kauppahintavelat, jotka kirjataan käypään arvoon. Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvelat kirjataan taseeseen alun perin käypään arvoon transaktiokustannuksilla vähennettynä ja myöhemmin arvostettuna jaksotettuun hankintamenoon. Korot ja transaktiokustannukset jaksotetaan tuloslaskelmaan velan juoksuajalle käyttäen efektiivisen koron menetelmää. Lainasitoumuksiin liittyvät järjestelypalkkiot käsitellään transaktiomenoina. Valmiusluottojärjestelyistä maksettavat palkkiot aktivoidaan taseeseen saamiseksi ja kirjataan rahoituskuluksi kyseisen järjestelyn voimassaoloaikana. Kun jaksotettuun hankintamenoon arvostettavan rahoitusvelan ehtoja muutetaan siten, että muutos ei johda velan kirjaamiseen pois taseesta, tästä muutoksesta aiheutuva voitto tai tappio lasketaan siten, että se on alkuperäisten sopimukseen perustuvien rahavirtojen ja alkuperäisellä efektiivisellä korolla diskontattujen muutettujen sopimusehtojen mukaisten rahavirtojen välinen erotus ja kyseinen voitto tai tappio kirjataan laajaan tuloslaskelmaan.

Liiketoimintojen yhdistämiseen liittyvät ehdolliset kauppahintavelat arvostetaan käypään arvoon ja käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Käypä arvo muodostuu kauppakirjan ehtohin perustuvan johdon arvion ja rahan aika-arvon perusteella.

Rahoitusvelat luokitellaan lyhytaikaisiksi, jos ne erääntyvät alle 12 kuukauden kuluessa raportointikauden päättymispäivästä tai jos konsernilla ei ole oikeutta siirtää selvityspäivää pidemmälle kuin 12 kuukautta raportointikauden päättymispäivästä. Rahoitusvelka kirjataan pois taseesta, kun velkaan liittyvä velvoite on täytetty, kumottu tai sen voimassaolo on lakannut.

Kirjanpidolliset arviot ja harkinnat

Luottotappiovaraus myyntisaamisista ja muista myyntisopimuksiin perustuvista saamisista asiakkailta kirjataan johdon arvion perusteeella. Arviot perustuvat malliin, joka ottaa huomioon historialliset luottotappiot, arvioidut riskit ja epävarmuudet sekä informaation tuevasta taloudellista tilanteesta ja asiakkaiden maksukäyttäytymisestä.

2.14 Johdannaisinstrumentit

Konserni käyttää johdannaisinstrumentteja korkoriskin hallitsemiseen. Johdannaisiin ei ole sovellettu IFRS 9:n mukaista suojauslaskentaa.

Johdannaissopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin käypään arvoon sinä päivänä, jona konsernista tulee sopimusosapuoli ja ne arvostettaan myöhemmin edelleen käypään arvoon. Voitot ja tappiot, jotka syntyvät käypään arvoon arvostamisesta, käsitellään kirjanpidossa tulosvaikutteisesti laajan tuloslaskelman rahoituserissä ja ne sisältyvät taseella käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviin rahoitusvelkoihin ja -varoihin.

Johdannaisen käypä arvo luokitellaan pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi tai velaksi, jos suojauskohde erääntyy pidemmän ajan kuin 12 kuukauden kuluttua, ja lyhytaikaiseksi omaisuuseräksi tai velaksi, jos suojauskohde erääntyy 12 kuukauden kuluessa.

Johdannaissopimuksista esitetään lisätietoja konsernitilinpäätöksen kohdassa "Rahoitusriskien hallinta" ja niiden käyvät arvot esitetään liitetiedossa "Johdannaissopimukset".

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

2.15 Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuuden hankintamenoon sisällytetään ostohinta sekä kuljetus- ja valmistuskustannukset. Vaihto-omaisuushankinnat arvostetaan painotetun keskihinnan mukaan. Itse valmistettujen valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden hankintameno sisältää lisäksi välittömät valmistuspalkat sivukuineen ja muut välittömät menot sekä suhteellisen osuuden valmistuksen kiinteistä ja muuttuvista yleismenoista.

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenoon tai nettorealisointiarvoon sen mukaan, kumpi niistä on alempi. Nettorealisointiarvo tarkoittaa tavanomaisessa liiketoiminnassa toteutuvaa arvioitua myyntihintaa, josta on vähennetty välittömät myyntikulut.

2.16 Rahavarat

Konsernin rahavirtalaskelman rahavarat muodostuvat käteisvaroista ja vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista.

2.17 Oma pääoma

Konserni luokittelee liikkeelle laskemansa instrumentit joko omaksi pääomaksi tai rahoitusveloiksi niiden luonteen mukaisesti. Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvat transaktiomenot esitetään verovaikutuksilla oikaistuna omassa pääomassa saatujen maksujen vähennyksenä.

2.18 Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot

Verokulu sisältää sekä kauden verotettavaan tuloon perustuvan veron, että laskennallisen veron. Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot määritetään niiden verolakien perusteella, jotka on tilinpäätöspäivään mennessä säädetty tai käytännössä hyväksytty maissa, joissa konsernin tytäryhtiöt toimivat ja kerryttävät verotettavaa tuloa. Jos tuloveroihin liittyy tulkinnanvaraisuutta, tarkastellaan konserniyhtiöiden veroilmoituksissa ilmoittamia tietoja ja arvioidaan, tullaanko niitä mahdollisesti hyväksymään ja oikaistaan tarvittaessa kirjattuja määriä vastaamaan odotettavia maksettavaksi tulevia määriä.

Verot kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi milloin ne liittyvät suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin, jolloin vero kirjataan oman pääoman eriin. Konserni vähentää kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat toisistaan siinä ja vain siinä tapauksessa, että konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata erät toisistaan ja konserni aikoo joko toteuttaa suorituksen nettoperusteisena tai realisoida omaisuuserän ja suorittaa velan samanaikaisesti.

Laskennalliset verot määritetään väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Laskennallista verovelkaa ei kuitenkaan kirjata liikearvon alkuperäisestä kirjaamisesta tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon; ja liiketoimesta ei synny yhtä suurta veronalaista ja verotuksessa vähennyskelpoista väliaikaista eroa. Tytäryrityksiin ja osakkuusyrityksiin tehdyistä sijoituksista

kirjataan laskennallinen vero, paitsi silloin kun konserni pystyy määräämään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan eikä väliaikainen ero todennäköisesti purkaudu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Laskennallista verosaamista ei kuitenkaan kirjata, jos se johtuu omaisuuserän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon; ja liiketoimesta ei synny yhtä suurta veronalaista ja verotuksessa vähennyskelpoista väliaikaista eroa.

Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkinnat

Vähennyskelpoisiin vahvistettuihin tappioihin ja muihin väliaikaisiin eriin liittyvien laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyys arvioidaan jokaisena tilinpäätöspäivänä ja laskennalliset verosaamiset kirjataan vain arvioituun käytetävissä olevaan määrään asti.

Konserni vähentää laskennalliset verosaamiset ja -velat toisistaan siinä ja vain siinä tapauksessa, että konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat keskenään ja laskennalliset verosaamiset ja -velat liittyvät saman veronsaajan perimiin tuloveroihin joko samalta verovelvolliselta tai eri verovelvolliselta, jotka aikovat kuitata kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat keskenään tai realisoida saamisen ja suorittaa velat samanaikaisesti jokaisella sellaisella tulevalla kaudella, jonka aikana odotetaan suoritettavan merkittävä määrä laskennallisia verosaamisia.

2.19 Työsuhde-etuudet

Eläkevelvoitteet

Konserniin kuuluvilla yrityksillä on erilaisia eläkejärjestelyitä. Yleensä ne rahoitetaan vakuutusyhtiöille tai rahastoille suoritettavilla maksuilla. Konsernilla on pääsääntöisesti maksupohjaisia järjestelyjä ja vähäisiä etuuspohjaisia järjestelyjä. Konsernin etuuspohjaisiin eläkejärjestelyihin ei sisälly järjestelyyn kuuluvia varoja.

Maksupohjaisella järjestelyllä tarkoitetaan eläkejärjestelyä, jonka mukaan tehdään kiinteitä maksusuorituksia erilliselle yksikölle ja konsernilla ei ole oikeudellisia eikä tosiasiallisia velvoitteita lisämaksujen suorittamiseen. Järjestelyt, jotka eivät täytä maksupohjaisen järjestelyn ehtoja, käsitellään etuuspohjaisina järjestelyinä . Etuuspohjaisessa järjestelyssä määritellään eläke-etuus, jonka työntekijä saa eläkkeelle jäädessään, ja etuuden määrä riippuu yleensä mm. iästä, työsuhteen kestosta ja palkkatasosta.

Etuuspohjaisessa eläkejärjestelyssä merkitään taseeseen velaksi velvoitteen raportointikauden päättymispäivän nykyarvo, josta vähennetään järjestelyyn kuuluvien varojen käypä arvo ja jota oikaistaan kirjaamattomilla takautuvaan työsuoritukseen perustuvilla menoilla. Etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvan velvoitteen määrä perustuu riippumattomien aktuaarien laskelmiin, joissa käytetään ennakoituun etuusyksikköön perustuvaa menetelmää (projected unit credit method). Velvoitteen nykyarvo määritetään diskonttaamalla arvioidut vastaiset rahavirrat korolla, joka vastaa yritysten liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen korkoa.

Kokemusperusteisista tarkistuksista ja vakuutusmatemaattisten oletusten muutoksista johtuvat vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Se sisältyy laajan

tuloslaskelman kuluihin. Aiempaan työsuoritukseen perustuvat menot kirjataan kuluiksi tulosvaikutteisesti aikaisempana seuraavista ajankohdista: joko kun järjestelyn muuttaminen tai supistaminen tapahtuu tai kun yhteisö kirjaa tähän liittyvät uudelleenjärjestelymenot tai työsuhteen päättymiseen liittyvät edut. Nettokorko lasketaan etuuspohjaisen velvoitteen ja järjestelyyn kuuluvien varojen käyvän arvon nettomäärälle diskonttauskorkoa käyttäen.

Työsuhteen päättämisen yhteydessä suoritettavat etuudet

Irtisanomisetuuksia maksetaan, kun konserni lopettaa henkilön työsuhteen ennen normaalia eläkkeelle-jäämisaikaa tai kun henkilö suostuu irtisanoutumaan vapaaehtoisesti näitä etuuksia vastaan. Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet kirjataan, kun konserni on todistettavasti sitoutunut lopettamaan nykyisten työntekijöiden työsuhteen yksityiskohtaisen, asianmukaisen suunnitelman mukaisesti ilman peräänty-mismahdollisuutta. Jos kyseessä on vapaaehtoisen irtisanoutumisen edistämiseksi tehty tarjous, irtisanoutumis-etuus määritetään perustuen niiden henkilöiden lukumäärään, joiden odotetaan hyväksyvän tarjouksen.

2.20 Varaukset ja ehdolliset velat

Varaus kirjataan, kun konsernilla on toteutuneiden tapahtumien seurauksena voimassa oleva oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, voimavarojen siirtyminen velvoitteen täyttämiseksi on todennäköistä ja velvoitteen määrä on arvioitu luotettavasti. Tulevista liiketoiminnan tappioista ei kirjata varauksia. Varaus kirjataan määrään, joka on paras arvio menoista, joita velvoitteen täyttäminen edellyttää. Varausten määrää arvioidaan jokaisena raportointipäivänä ja oikaistaan tarvittaessa vastaamaan sen hetken parasta arviota.

Takuuvaraus kirjataan, kun takuuehdon sisältävä tuote myydään. Takuuvarauksen määrä perustuu kokemus-peräiseen tietoon takuumenojen toteutumista. Tappiollisista sopimuksista kirjataan varaus, kun velvoitteiden täyttämiseksi vaadittavat välttämättömät menot ylittävät sopimuksesta saatavan hyödyn.

Ehdollinen velka on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen velvoite, jonka olemassaolo varmistuu vasta konsernin määräysvallan ulkopuolella olevan epävarman tapahtuman realisoituessa. Ehdolliseksi velaksi katsotaan myös sellainen velvoite, joka ei todennäköisesti edellytä maksusuoritusta, tai jonka suuruutta ei voida arvioida luotettavasti. Ehdollisia velkoja saattaa aiheutua esimerkiksi liiketoimintaan liittyvistä riita-asioista, joiden lopputulemaa on vaikea ennustaa.

Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkinnat

Varaukset kirjatataan tietyn tilanteen aiheuttamista tulevista kustannuksista johdon arvion mukaisesti.Arviot perustuvat historialliseen kokemukseen samankaltaisista tilanteista, arvioituihin riskeihin ja epävarmuuteen sekä esimerkiksi teknologian kehitykseen.

Varauksiin liittyvää johdon harkintaa on selostettu lisäksi kohdassa "Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut". Sellaisia mahdollisia ehdollisia velkoja, joiden arvioidaan voivan olennaisesti vaikuttaa konsernin taloudelliseen asemaan, selostetaan liitetiedossa "Ehdolliset velat ja sitoumukset".

2.21 Myynnin tuloutus

Konsernin tulovirrat muodostuvat integroitujen veden- ja jätteenkäsittelyjärjestelmien sekä korroosionestojärjestelmien toimituksista; veden- tai jätteenkäsittelyssä tai korroosionestossa käytettävien yksittäisten laitteiden toimituksista sekä edellä mainittuihin liittyvien varaosien toimituksista. Lisäksi konserni tarjoaa huolto-, korjaus ja ylläpitopalveluita toimittamilleen laitteille ja järjestelmille. Järjestelmiin ja laitekokonaisuuksiin voi liittyä toimituskohtaisia palveluita, esimerkiksi analysointi-, suunnittelu-, valvonta- ja

käyttöönottopalveluita, joiden avulla järjestelmä tai laite mukautetaan ja rakennetaan aluksen tai rakennuksen vaatimuksia ja tarpeita vastaavaksi. Konsernin asiakastoimituksissa, joihin sisältyy sekä laitteita että palveluita, tunnistetaan pääsääntöisesti yksi suoritevelvoite, koska palveluiden katsotaan olevan osa asiakkaan hankkimaa järjestelmää tai laitekokonaisuutta eikä niitä voi erottaa toisistaan.

Myyntituotot vastaavat vastikemäärää, johon konserni olettaa saavansa asiakkaalta luovuttamiaan tavaroita ja palveluja vastaan. Konserni huomioi myyntituottojen määrää määrittäessään asiakassopimusten ehdot sekä omat liiketoimintakäytäntönsä. Konsernin sopimuksiin sisältyvät vastikemäärät ovat pääsääntöisesti kiinteitä. Sopimuksiin voi kuitenkin sisältyä muuttuvia hinnanosia, kuten projektien viivästymisestä aiheutuvia sanktioita, joiden toteutumisen mahdollisuutta seurataan ja joiden todennäköinen määrä vähennetään myyntituottoja kirjattaessa. Liikevaihdosta vähennetään myös mahdolliset asiakkaille maksetut hyvitykset, asiakaspalautukset, alennukset ja arvonlisäverot.

Konserni kirjaa myyntituottoja sekä yhtenä ajankohtana että ajan kuluessa perustuen tavaroiden tai palveluiden luovuttamiseen asiakkaille. Tuotot tavaroiden myynnistä kirjataan yhtenä ajankohtana, kun määräysvalta tavaroihin tai palveluihin siirtyy ostajalle sopimus- tai toimitusehtojen mukaisesti tavaroiden tai huoltopalveluiden luovutuksen yhteydessä.

Konsernilla on myös pitkäkestoisia projekteja, joden osalta konserni arvioi, että määräysvalta tuotteisiin ja palveluihin siirtyy asiakkaalle ajan kuluessa. Näihin projekteihin liittyvät tulot kirjataan tuotoiksi suoritevelvoitteen täyttämisasteen perusteella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti.

Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkinnat

Suoritevelvoitteen täyttämisaste edellä mainittuihin pitkäkestoisiin projekteihin liittyen määritellään kuhunkin hankkeeseen liittyen tarkasteluhetkeen mennessä aiheutuneiden menojen osuutena hankkeen arvioidusta kokonaismenosta. Silloin kun pitkäaikaishankkeen lopputulosta ei voida arvioida luotettavasti, hankkeesta johtuvat menot kirjataan kuluksi samalla kaudella kuin ne ovat syntyneet ja hankkeesta saatavia tuottoja kirjataan vain siihen määrään asti kuin toteutuneita menoja vastaava rahamäärä on saatavissa. Mikäli on todennäköistä, että hankkeen valmiiksi saamiseen tarvittavat kokonaismenot ylittävät hankkeesta saatavat kokonaistulot, odotettavissa oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi. Projektisopimuksiin kuuluu pääsääntöisesti yksi suoritevelvoite.

Myyntituottojen kirjaamiseen liittyvää johdon harkintaa on lisäksi selostettu jäljempänä kohdassa "Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut".

2.22 Julkiset avustukset

Syntyneiden menojen korvaukseksi saadut julkiset avustukset, esimerkiksi julkinen rahoitus tuotekehitysprojekteihin, kirjataan tuloslaskelmaan silloin, kun konserni täyttää avustuksen saamisen edellytykset ja on kohtuullisen varmaa, että avustukset tullaan saamaan. Tälläiset julkiset avustukset esitetään tutkimus- ja kehityskulujen vähennyksenä.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

3. Rahoitusriskien ja pääoman hallinta

3.1 Rahoitusriskin osatekijät

Konserni altistuu toimintansa seurauksena useille rahoitusriskeille: markkinariskille (joka sisältää valuutta- ja korkoriskin), luottoriskille sekä maksuvalmiusriskille. Konsernin rahoituksen riskienhallinnan pääpaino on varmistaa maksuvalmius sekä vähentää rahoitusmarkkinoiden muutosten ja epävarmuuden vaikutuksia konsernin taloudelliseen tulokseen, taseeseen ja rahavirtaan.

Riskienhallintaa hoidetaan konsernissa emoyhtiön hallituksen hyväksymien periaatteiden mukaisesti. Hallitus antaa ohjeet riskien kokonaishallinnan periaatteista samoin kuin toimintatavoista, jotka koskevat erityisiä alueita, kuten valuuttariskiä, korkoriskiä, luottoriskiä, johdannaisinstrumenttien ja rahoitusinstrumenttien käyttöä sekä likviditeetin hallintaa.

Konsernin rahoitusvarat ja -velat olivat seuraavat tilikausien 2023 ja 2022 päättyessä:

Rahoitusvarat
Luvut tuhatta €

	Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat
2023		
Myyntisaamiset	33 347	
Saamiset asiakkailta myyntisopimuksista	7 898	
Muut saamiset *	391	398
Rahavarat	19 615	
	61 251	**398**
2022		
Myyntisaamiset	27 375	
Saamiset asiakkailta myyntisopimuksista	11 617	
Muut saamiset *	406	345
Rahavarat	9 083	
	48 480	**345**

Rahoitusvelat
Luvut tuhatta €

	Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvelat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat
2023		
Ostovelat	18 054	
Rahalaitoslainat	185 051	
Vuokrasopimusvelat	5 919	
Osakaslainat	130 839	
Muut velat	889	
	340 752	**0**
2022		
Ostovelat	16 367	
Rahalaitoslainat	191 048	
Vuokrasopimusvelat	6 730	
Osakaslainat	114 266	
Yritysostoihin liittyvät kauppahintavelat	817	220
Muut velat	604	
	329 832	**220**

* Tase-eriin sisältyvät rahoitusinstrumentit

Markkinariski

(i) *Valuuttariski*

Konsernin toiminta on kansainvälistä, ja konserni altistuu siten eri valuutoista aiheutuville kurssiriskeille. Valuuttariskit syntyvät eri valuutoissa olevista tulojen ja menojen rahavirroista (transaktioriski) sekä ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelma- ja tase-erien muuntamisesta euroiksi (translaatioriski). Valuuttariskien hallinnan tavoitteena on suojata konsernin liiketoimintaa valuuttakurssien muutoksilta ja antaa liiketoimintayksiköille aikaa reagoida ja mukautua valuuttakurssitason vaihteluun sekä rajoittaa valuuttakursseihin liittyviä epävarmuuksia ja niiden vaikutusta konsernin tulokseen, rahavirtaan ja taseeseen. Konserni ei pääsääntöisesti tee johdannaissopimuksia valuuttariskin suojaamiseksi, mutta pyrkii pienentämään nettovaluuttapositioitaan sopimusteknisesti ja muilla soveltuvilla tavoilla.

Valuuttakurssien muutokset vaikuttavat konsernin tulokseen, rahavirtaan ja omaan pääomaan. Tulokseen vaikuttavat tilinpäätöshetkellä myös konserniyhtiöiden taseissa olevat vieraan valuutan määräiset rahoitusvarat ja -velat. Myynti ja hankinnat tapahtuvat useissa valuutoissa. Pääosa konsernin liiketapahtumista on euroissa, Yhdysvaltain dollareissa sekä Englannin punnissa. Konsernin korolliset velat ovat valtaosin euromääräisiä.

Translaatioriski syntyy, kun muina kuin euroina raportoivien tytäryhtiöiden tulos- ja tase-erät konsolidoidaan euroissa. Konsernin translaatioriskin kannalta merkittävimmät valuutat ovat Yhdysvaltain dollari sekä Englannin punta.

Alla on esitetty analyysi keskeisten rahoitussaamisten ja -velkojen tilinpäätöshetken 31.12.2023 tasearvojen herkkyydestä euron ja USD:n sekä euron ja GBP:n välisten valuuttakurssien muutoksille. Analyysissa ei ole huomioitu verojen vaikutusta. Muiden valuuttakurssien vastaavilla muutoksilla ei olisi merkittävää vaikutusta keskeisten rahoitussaamisten ja -velkojen tilinpäätöshetken tasearvot huomioiden. Valuuttamääräisten rahoitussaamisten ja -velkojen määrät kuitenkin vaihtelevat jonkin verran kunkin tilikauden aikana, millä voi olla vaikutusta herkkyysanalyysin lopputulemaan.

Luvut tuhatta €

EUR/GBP kurssin muutos	EUR/GBP	Vaikutus tulokseen, ilman mahdollista verovaikutusta	EUR/USD kurssin muutos	EUR/USD	Vaikutus tulokseen, ilman mahdollista verovaikutusta
-10 %	0,74	-7 817	-10 %	0,99	1 880
-5 %	0,83	-3 703	-5 %	1,05	890
0 %	0,87	0	0 %	1,11	0
5 %	0,91	3 350	5 %	1,16	-806
10 %	0,96	6 396	10 %	1,22	-1 538

(ii) *Korkoriski*

Konserni altistuu korkoriskille, kun markkinakorkojen ja korkomarginaalien mahdolliset muutokset vaikuttavat rahoitustuottoihin ja –kuluihin, taseeseen ja rahavirtaan. Korkoriskiin vaikuttaa eniten konsernin syndikoitu rahoitusjärjestely, joka sisältää pitkäaikaisia vaihtuvakorkoisia bullet-lainoja sekä valmiusluottojärjestelyn. Valmiusluottojärjestelyn ja bullet-lainojen korko on sidottu Euribor-viitekorkoihin ja niiden korkomarginaalit tilinpäätöshetkellä 31.12.2023 vaihtelivat välillä 3,75-6,50 % p.a. Lisäksi bullet-lainojen tilinpäätöshetken

pääomalle lasketaan 1,00-3,00 % ns. PIK-korkoa, jota ei makseta rahana ja joka liitetään velkapääomaan järjestelyn voimassaoloaikana ja erääntyy maksettavaksi sen päätyttyä.

Tilikauden 2023 lopussa pitkäaikaisten pankkilainojen yhteenlaskettu bruttomäärä, ottaen huomioon myös kertyneet korot, oli noin 187 miljoonaa euroa. Lainajärjestelyjen korkomarginaalit ja PIK-korko vaihtelevat fasiliteeteittain ja ne on sidottu velkaantumisasteeseen. Konsernin osakaslainojen korkoehtoja selostetaan liitetiedossa "Lainat ja vuokrasopimusvelat".

Konsernin emoyhtiöllä Evac Holding Oy:llä on joulukuuhun 2024 saakka voimassa oleva kaksivuotinen korkokattosopimus markkinakorkojen noususta aiheutuvien korkoriskien osittaiseksi suojaamiseksi. Sopimuksen nimellinen pääoma on 95,0 miljoonaa euroa. Ensimmäisen vuoden mittaisen jakson ajalle kiinteän koron toteutushintataso oli 3,00%, ja toisen vuoden ajalle se on 3,25%. Muuttuva korko perustuu kuuden kuukauden Euribor-korkoon. Konserni ei sovella suojauslaskentaa ja siten korkokattosopimuksen markkina-arvon muutokset kirjataan konsernin tuloslaskelman rahoituseriin. Sopimuksesta maksettiin ja kirjattiin yhteensä noin 1,0 miljoonan euron preemiomaksut ja kulut tilikaudella 2022. Sopimuksen ensimmäisen jakson perusteella realisoitui tilikaudella 2023 0,4 miljoonan euron korkotuotto. Sopimuksen toisen periodin käypä arvo 31.12.2023 oli 0,4 miljoonaa euroa. Tämä johdannaissaaminen sisältyy taseen lyhytaikaisiin varoihin.

Konserni on arvioinut tilinpäätöshetkellä 31.12.2023 markkinakorkojen nousun vaikutusta konsernin korkokuluihin ja tulokseen ennen veroja muiden tekijöiden säilyessä muuttumattomana. Konsernin lainasopimuksen ehtojen mukaisesti lainojen viitekorkoina käytetään Euribor-korkoja, jolloin viitekoron ollessa negatiivinen varsinainen lainakorko on nolla.

Alla oleva taulukko esittää korkokustannusten muutoksen 12 kuukauden mittaisella jaksolla, jos markkinakorko muuttuisi 0,50-1,50%-yksikköä ylöspäin tai alaspäin ilman muita muutoksia. Korkokattojärjestelyn vaikutukset on esitetty soveltaen kyseisen sopimuksen toisen voimassaolovuoden markkinaehtoja. Positiivinen etumerkki taulukossa tarkoittaa tuloksen ja oman pääoman parantumista (rahoituskulujen laskua), negatiivinen etumerkki taulukossa tarkoittaa oman pääoman heikkenemistä (rahoituskulujen kasvua) verrattuna vuoden vaihteen tilanteeseen. Tulokset ovat suuntaa-antavia, ja esimerkiksi korko-option arvostukseen sen voimassaoloaikana vaikuttavat muutkin tekijät, kuten markkinavolatiliteetti ja aikatekijä. Koska markkinakorot kiinnitetään aina korkoperiodin alussa, seuraavat tilinpäätöspäivän 2023 jälkeiset korkomuutokset näissä lainoissa tapahtuvat maaliskuussa 2024 sekä valmiusluottolimiitille että pitkäaikaisille bullet-lainoille.

Luvut tuhatta €

Muutos markkinakorossa	Lainakorot, bruttomuutos	Korkokatto, vaikutus	Vaikutus tulokseen yhteensä, ilman mahdollista verovaikutusta,
-1,5 %	2 858	0	2 858
-1,0 %	1 906	0	1 906
-0,5 %	953	0	953
0,0 %	0	0	0
0,5 %	-953	1 116	163
1,0 %	-1 906	1 591	-314
1,5 %	-2 858	2 066	-792

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Luottoriski

Konserni altistuu luottoriskille lähinnä myyntisaamisten ja muiden myyntisopimuksiin liittyvien asiakkailta olevien saamisten sekä pankkitilisaldojen osalta. Rahavaroihin liittyvää luottoriskiä hallinnoidaan pääosin konsernin pääkonttorin kautta. Konserni pyrkii minimoimaan rahavaroihin liittyvää vastapuoliriskiä käyttämällä vastapuolinaan ainoastaan vakavaraisia rahoituslaitoksia.

Jokainen konserniyritys vastaa uusista asiakkaista syntyvän luottoriskin analysoinnista ja hallinnasta, ja asiakkaille tarjotaan soveltuvia maksu- ja toimitusehtoja. Asiakkaiden kykyä suoriutua velvoitteistaan arvioidaan analysoimalla asiakkaan tilinpäätöksiä, markkina-asemaa ja muuta saatavilla olevaa informaatiota. Myös vanhojen asiakkaiden tilannetta arvioidaan säännönmukaisesti. Tarvittaessa kaupassa käytetään myös esimerkiksi vakuuksia, ennakkomaksuja ja rembursseja. Konsernilla ei ole merkittäviä luottoriskikeskittymiä ja sen luottotappiot ovat historiallisesti olleet alhaiset. Lisäksi konsernin asiakaskunta on hajaantunut. Tilikaudella 2023 konsernin luottotappiovaraukseen kirjattiin 0,3 miljoonan euron lisäys yhden asiakkaan konkurssiprosessin seurauksena. Konserni on kiinnittänyt erityistä huomiota myyntisaamisten perintään epävarmuuden lisäännyttyä mm. makrotalousnäkymien seurauksena.

Myyntisaamisten ikäjakauma ja luottotappioihin varautuminen esitetään liitetiedossa 9. "Myyntisaamiset ja muut saamiset". Maksimi luottoriski raportointipäivinä vastaa edellä esitettyjen rahoitusvarojen kirjanpitoarvoja.

Maksuvalmiusriski

Konserni ennustaa likviditeetin määrää rahoitustarpeiden ennakoimiseksi ja varmistaakseen, että liiketoiminnan rahoittamiseen ja kasvutavoitteiden toteuttamiseen on käytettävissä riittävästi rahavaroja tai luottojärjestelyjä. Konsernin rahavarat vuoden 2023 lopussa olivat 19.6 miljoonaa euroa (9,1 miljoonaa euroa 31.12.2022). Konsernin syndikoitu lainajärjestely sisältää nimellisarvoltaan 170,0 miljoonaa euroa bullet-lainoja ja 30,0 miljoonan euron valmiusluottolimiitin. Bullet-lainat ovat käytössä täysimääräisesti. Valmiusluottolimiitistä oli 31.12.2023 käytössä pankkitakauksiin 6,8 miljoonaa euroa (6,9 miljoonaa euroa 31.12.2022) ja lyhytaikaiseen rahoitukseen 8,4 miljoonaa euroa (18,3 miljoonaa euroa 31.12.2022). Lisäksi emoyhtiön enemmistöomistaja on antanut yhteensä 10 miljoonan euron rahoitussitoumuksen, mitä on käytetty vuoden 2023 alussa, jonka jälkeen sen määrä on uudelleen vahvistettu 10 miljoonan euron tasolle vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä.

Konserni sopi huhtikuussa 2023 pitkäaikaisen velkarahoituksensa (nk. Senior Facilities Agreement, "SFA") muutoksista rahoittajapankkiensa kanssa.

Lainakokonaisuuteen sovittiin seuraavat keskeiset muutokset:

- Pitkäaikaisten 170 miljoonan euron nimellisarvoisten term loan -lainojen maturiteetin pidennys toukokuuhun 2026
- Yhteensä 30 miljoonan euron nimellisarvoisen valmiusluoton (revolving credit) maturiteetin pidennys helmikuuhun 2026
- Muutetut kovenanttiehdot likvidteettiin, käyttökatteeseen sekä nettovelkojen suhteeseen käyttökatteeseen liittyen
- Muutetut ehdot PIK-korkoihin, korkojen laskentaan ja lainamarginaalehin liittyen.

Evac Holding Oy järjesti velkarahoituksen muutoksiin liittyen lisäksi suunnatun osakeannin osakkeenomistajilleen. Lisätietoja suunnatusta osakeannista esitetään liitetiedossa 12 "Oma pääoma".

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Konsernin lainajärjestelyihin liittyy kovenanttiehtoja ja testejä. Rahoituksen uudelleenjärjestelyn yhteydessä sovittiin muutoksista kovenanttiehtoihin. Kovenanttiehdot perustuvat konsernin seuraaviin tunnuslukuihin: nettovelan suhde käyttökatteeseen, konsernin kokonaislikviditeetti sekä tilikauden 2023 loppuun asti käyttökate. Nettovelan suhde käyttökatteeseen vaikuttaa myös lainajärjestelystä maksettaviin korkoihin. Konserni raportoi lainoihin liittyvistä tunnusluvuista rahoittajille joko kuukausittain tai neljännesvuosittain. Lainojen vakuuksista on kerrottu liitetiedossa "Ehdolliset velat ja sitoumukset". Konserni on täyttänyt kovenanttelhln liittyvät ehdot.

Konsernilla oli tilinpäätöshetkellä 31.12.2023 lisäksi yhteensä 130,7 miljoonan euron nimellisarvosta osakaslainoja, joiden laina-aika on 10 vuotta nostohetkestä ja joiden laina-ajat päättyvät 2027-2033. Enemmistöomistaja Bridgepointin antamat osakaslainat kasvoivat 5,2 MEUR vuonna 2023. Osakaslainat on pantattu syndikoidun lainajärjestelyn vakuudeksi, minkä seurauksena niiden lyhentäminen tai takaisinmaksu ei ole mahdollista syndikoidun lainajärjestelyjen voimassaoloaikana. Konsernin osakaslainojen vuotuinen korko on kiinteä 10 %. Osakaslainat ovat vakuudettomia, eivätkä ne ole Suomen osakeyhtiölain mukaisia pääomalainoja (21.7.2006/624). Ylimääräisen yhtiökokouksen helmikuussa 2021 tekemän päätöksen mukaisesti osakaslainan vuonna 2017 nostetun osuuden kertyneitä korkoja konvertoitiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon ja tämä 120,0 miljoonan euron laina muuttui samalla korottomaksi vuoden 2023 loppuun saakka.

Velkojen erääntyminen on esitetty seuraavassa taulukossa. Taulukon luvut ovat sopimukseen perustuvia diskonttaamattomia rahavirtoja.

Luvut tuhatta €	Alle 1 vuosi	1-2 vuotta	3-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Sopimuksiin perustuvat rahavirrat yhteensä	Kirjanpitoarvo
31.12.2023						
Ostovelat	18 054				18 054	18 054
Bullet-lainat	14 010	14 364	195 280		223 654	176 772
Valmiusluotot	888	885	8 376		10 149	8 279
Vuokrasopimusvelat	2 116	1 684	1 488	1 167	6 454	5 919
Osakaslaina	0		174 379	25 383	199 762	130 839
	35 068	**16 932**	**379 524**	**26 550**	**458 074**	**339 862**

	Alle 1 vuosi	1-2 vuotta	3-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Sopimuksiin perustuvat rahavirrat yhteensä	Kirjanpitoarvo
31.12.2022						
Ostovelat ja muut velat	16 367				16 367	16 367
Bullet-lainat	8 817	184 426			193 243	172 769
Valmiusluotot	16 040				16 040	15 527
Käytössä olevat luottolimiitit	2 752				2 752	2 752
Vuokrasopimusvelat	2 214	1 642	2 239	1 691	7 786	6 730
Yrityskauppoihin liittyvät kauppahintavelat	1 067				1 067	1 038
Osakaslaina			174 379	11 933	186 312	114 266
	47 258	**186 069**	**176 618**	**13 624**	**423 568**	**329 448**

3.2 Pääoman hallinta

Konsernin pääoman hallinnan tavoitteena on varmistaa konsernin toimintaedellytykset kaikissa olosuhteissa, varmistaa mahdollisuudet tarvittaessa uusiin rahoitusjärjestelyihin muuttuvissa olosuhteissa ja säilyttää pääomakustannusten kannalta optimaalinen pääomarakenne, mihin vaikuttaa myös keskeisten omistajien ja rahoittajien näkemykset. Konsernin pääomarakenne varmistaa velkarahoituksen edellyttämien

kovenanttiehtojen toteutumisen ja lisäksi pankkilainasopimuksen ehdot rajoittavat konsernin pääomarakenteen muokattavuutta. Merkittävimmät pääomarakenteeseen vaikuttavat tekijät ovat liiketoiminnan kannattavuus ja mahdolliset yritysjärjestelyt. Lisäksi keskeisenä pääoman ja rahoitusriskien hallintaan vaikuttavana tekijänä on käyttöpääoman hallinta, joka luonteeltaan on erilaista konsernin projektiliiketoiminnassa ja varaosaliiketoiminnassa.

Pääomarakenteen tunnuslukuna seurataan nettovelkaantumisastetta. Kokonaispääomaan lasketaan taseen oma pääoma ja korollinen nettovelka. Korollinen nettovelka lasketaan vähentämällä korollisten velkojen summasta korolliset saatavat, mukaan lukien rahavarat ja pankkisaamiset.

3.3 Käyvän arvon määrittäminen

Konsernitilinpäätöksen laatiminen edellyttää käypien arvojen määrittämistä sekä rahoitusinstrumenteille että muille varoille ja veloille. Konserni luokittelee käypien arvojen määrittämismenetelmät seuraavasti:

Taso 1: Toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien rahoitusinstrumenttien käyvät arvot perustuvat raportointikauden lopun noteerattuihin markkinahintoihin. Rahoitusinstrumenttien noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Taso 2: Rahoitusinstrumenteilla ei käydä kauppaa aktiivisilla ja likvideillä markkinoilla. Rahoitusinstrumentin arvo on määriteltävissä todennettavissa olevaan markkinatietoon perustuen sekä mahdollisesti osittain johdetun arvonmäärityksen avulla. Mikäli instrumentin käypään arvoon vaikuttavat tekijät ovat kuitenkin saatavilla ja todennettavissa, luokitellaan instrumentti tasolle 2.

Taso 3: Rahoitusinstrumentin arvostus ei perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, eivätkä muutkaan instrumentin käypään arvoon vaikuttavat tekijät ole saatavilla eivätkä todennettavissa.

Myyntisaamisten ja ostovelkojen käyvät arvot

Lyhytaikaisten saamisten luonteesta johtuen myyntisaamisten, asiakassopimuksiin perustuvien varojen ja muiden saamisten sekä ostovelkojen ja muiden velkojen kirjanpitoarvon oletetaan olevan sama kuin käypä arvo.

Lainojen käyvät arvot

Pitkäaikaisten lainojen käyvät arvot perustuvat senhetkisellä lainakorolla diskontattuihin rahavirtoihin. Lainasopimusten erityisehdot huomioidaan arvioinnissa. Konsernin johto arvioi, etteivät lainojen tilinpäätöshetken käyvät arvot poikkea olennaisesti kirjanpitoarvoista, koska niistä maksettava korko on lähellä markkinakorkoja ja koska korkomarginaalien katsotaan heijastavan lainojen ehtoja ja riskejä riittävällä tarkkuudella. Lisäksi osakaslainojen 10% koron katsotaan sisältävän kaikki lainaan liittyvät erityiset riskitekijät (laina-aika, vakautus, vakuudettomuus, koron pääomitus).

Pankkilainat ja osakaslaina on luokiteltu tasolle 2 käyvän arvon hierarkiassa. Ehdolliset kauppahintavelat on luokiteltu tasolle 3 käyvän arvon hierarkiassa.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

4. Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Konsernitilinpäätöstä laadittaessa konsernin johto joutuu tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat taseen varojen ja velkojen arvostukseen, ehdollisten varojen ja velkojen raportointiin liitetiedoissa sekä tilikaudelta raportoitujen tuottojen ja kulujen määriin. Lisäksi tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden soveltamisessa saatetaan joutua käyttämään harkintaa. Harkintaa edellyttävät arviot ja oletukset 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. Konsernissa seurataan arvioiden ja oletusten toteutumista sekä näiden taustalla olevien tekijöiden muutoksia käyttämällä useita sekä sisäisiä että ulkoisia tietolähteitä. Mahdolliset arvioiden ja oletusten muutokset merkitään kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai oletusta korjataan.

Tilinpäätöksen laadinnan yhteydessä tehdyt arviot pohjautuvat johdon parhaaseen näkemykseen raportointikauden päättymispäivänä. Arvioiden taustalla ovat aiemmat kokemukset sekä tulevaisuutta koskevat tilinpäätöshetkellä todennäköisimpinä pidetyt oletukset, jotka liittyvät muun muassa konsernin taloudellisen toimintaympäristön odotettuun kehitykseen myynnin ja kustannustason osalta.

Ne keskeiset tulevaisuutta koskevat oletukset ja sellaiset raportointikauden päättymispäivän arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät, jotka aiheuttavat merkittävän riskin konsernin varojen ja velkojen kirjanpitoarvojen muuttamisesta olennaisesti seuraavan tilikauden aikana, on esitetty jäljempänä. Konsernin johto on katsonut näiden tilinpäätöksen osa-alueiden olevan keskeisimmät, sillä niitä koskevat laatimisperiaatteet ovat konsernin näkökulmasta monimutkaisimmat ja niiden soveltaminen edellyttää eniten merkittävien arvioiden ja oletusten käyttämistä esimerkiksi omaisuuserien arvostamisessa. Lisäksi näillä tilinpäätöksen osa-alueilla käytettyjen oletusten ja arvioiden mahdollisten muutosten vaikutusten on arvioitu olevan suurimmat.

Arvonalentumistestaus

Liikearvo ja muut taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomat aineettomat hyödykkeet testataan arvonalentumisen varalta vähintään vuosittain. Arvonalentumistestausta varten liikearvo ja vaikutusajaltaan rajoittamattomat aineettomat hyödykkeet kohdistetaan rahavirtaa tuottaville yksiköille. Rahavirtaa tuottavien yksikköjen kerrytettävissä olevat rahamäärät perustuvat käyttöarvolaskelmiin. Ennustetut rahavirrat käyttöarvolaskelmissa perustuvat johdon parhaaseen näkemykseen muun muassa tulevaisuuden myynneistä, kulukehityksestä ja yleisestä markkinatilanteesta. Nämä laskelmat edellyttävät arvioiden tekemistä. Lisätietoja kerrytettävissä olevan rahamäärän herkkyydestä käytettyjen oletusten muutoksille on annettu liitetietojen kohdassa "Aineettomat hyödykkeet".

Tuloverot

Kauden verotettavaan tuloon perustuvien verojen sekä laskennallisten verosaamisten ja -velkojen määrittäminen sekä se, mihin määrään asti laskennallista verosaamista kirjataan, edellyttää johdon harkintaa. Laskennallinen verosaaminen kirjataan vain, kun pystytään arvioimaan, että se todennäköisesti pystytään hyödyntämään.

Konserni on tuloverotuksen kohteena useassa eri maassa. Tuloverojen kokonaismäärän arvioiminen koko konsernin tasolla edellyttää merkittävää harkintaa. Laskennallisia verosaamisia kirjattaessa johdolta vaaditaan harkintaa sen suhteen, pystytäänkö saamiset todennäköisesti hyödyntämään tai käyttämään laskennallisia

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

verovelkoja vastaan ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Verohyödyn realisoitumista koskeviin oletuksiin ja näin ollen laskennallisten verosaamisten kirjaamiseen voi tulla muutoksia sen mukaan kuinka tuloksellista konsernin liiketoiminta on tulevaisuudessa ja niihin vaikuttavat myös muut tekijät, joihin konserni ei pysty itse vaikuttamaan.

Myyntituottojen kirjaaminen

Pitkäkestoisten projektien suoritevelvoitteiden täyttämisastetta mitataan raportointihetkeen mennessä syntyneiden kulujen osuudella projektin arvioiduista kokonaiskuluista. Kuluihin perustuvan menetelmän arvioidaan parhaiten kuvastavan suoritevelvoitteen sisältämien tavaroiden ja palveluiden siirtymistä asiakkaalle, koska projektiin sisältyvien laitteiden valmistusta ja palveluita toteutetaan alihankintana. Tuloutus edellyttää kulujen ennustamista koko projektin kestoajalle. Ennusteita laadittaessa huomioidaan samankaltaisiin sopimuksiin liittyneitä riskejä ja ennusteita päivitetään juoksevasti kuluseurannan ja muiden arvioiden perusteella. Kulujen lisäksi arvioidaan mahdollisten sopimussakkojen toteutumisen mahdollisuutta ja vaikutusta myyntituottoon. Ennusteet saattavat muuttua esimerkiksi odottamattomien kustannusten tai projektiviivästysten seurauksena.

Varaukset

Konsernin merkittävimmät varaukset liittyvät konsernin tuotteille myönnettävään takuuseen sekä eräistä projekteista kirjattuihin tappioihin. Johto arvioi konserniyhtiöissä kirjattavan takuuvarauksen määrää toteutuneiden takuuvaateiden perusteella. Takuuvaateita ja niistä aiheutuvien kulujen kehitystä tarkastellaan säännöllisesti ja ne otetaan huomioon arviota laadittaessa, samoin kuin konsernin käynnissä olevat laatu- ja kehittämishankkeet. Markkinoille tuotavien uusien järjestelmien osalta johto arvioi takuuvarauksen määrän erikseen huomioiden mm. järjestelmissä käytetyn teknologian sekä konsernin riskiarvion.

Tappiollisista sopimuksista kirjatut varaukset liittyvät eräisiin konsernin kesken oleviin projekteihin, joissa konsernin suoritevelvoitteden täyttämisestä aiheutuvat kulut tulevat johdon arvion mukaan ylittämään niistä saatavan myyntituoton. Tappioiden määrä perustuu johdon tilinpäätöshetken laskelmiin pääasiassa velvoitteden täyttämiseen liittyvän työn kustannuksista sekä asiakkaalle aiheutuneiden kulujen korvaamisesta.

Liiketoimintojen yhdistämisessä hankittujen hyödykkeiden ja ehdollisen vastikkeen käyvän arvon määrittäminen

Liiketoimintojen yhdistämisessä hankittu nettovarallisuus arvostetaan käypään arvoonsa. Hankitun nettovarallisuuden ylittävä hankintahinta kirjataan liikearvoksi. Hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon määritys perustuu joko vastaavien hyödykkeiden arvioituun markkinahintaan (aineelliset hyödykkeet) tai arvioihin niihin liittyvistä rahavirroista (aineettomat hyödykkeet). Arvonmääritys, joka perustuu hyödykkeen senhetkiseen jälleenhankintahintaan, odotettuihin kassavirtoihin tai arvioituun myyntihintaan, edellyttää johdolta harkintaa ja oletusten käyttöä.

Merkittävissä liiketoimintojen yhdistämisissä konserni on käyttänyt ulkopuolista neuvonantajaa arvioitaessa aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden käypiä arvoja. Aineellisten hyödykkeiden osalta on tehty vertailuja vastaavien hyödykkeiden markkinahintoihin ja arvioitu hankittujen hyödykkeiden iästä, kulumisesta ja muista vastaavista tekijöistä aiheutuva arvon vähentyminen. Aineettomien hyödykkeiden käyvän arvon määritys perustuu arvioihin hyödykkeisiin liittyvistä rahavirroista, sillä markkinoilta ei ollut saatavissa tietoja vastaavanlaisten hyödykkeiden kaupoista. Lisätietoja hankittujen aineettomien hyödykkeiden arvostamisesta on esitetty liitetiedossa "Liiketoimintojen yhdistäminen".

Johto uskoo käytettyjen arvioiden ja oletusten olevan riittävän tarkkoja käyvän arvon määrityksen pohjaksi. Lisäksi konsernissa käydään läpi vähintään jokaisena raportointikauden päättymispäivänä mahdolliset viitteet niin aineellisten kuin aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisesta.

5. Aineettomat hyödykkeet

Luvut tuhatta €	Liikearvo	Tavaramerkit ja asiakas-suhteet	Teknologia	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	**260 015**	**84 443**	**38 739**	**1 732**	**5 393**	**390 321**
Lisäykset	-		1 704		531	2 235
Vähennykset		-530	-1 799		-	-2 328
Uudelleenluokittelu				-57		-57
Kurssierot	-339	-191	101	-41		-470
Hankintameno 31.12.2023	**259 676**	**83 722**	**38 745**	**1 633**	**5 924**	**389 701**
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2023		**-13 804**	**-17 146**	**-1 588**		**-32 537**
Vähennysten kertyneet poistot		530	1 798			2 327
Tilikauden poistot		-2 836	-2 712	-122		-5 670
Uudelleenluokittelu			-76	133		57
Kurssierot		23	-102	41		-37
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2023	**0**	**-16 087**	**-18 238**	**-1 535**		**-35 860**
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	**259 676**	**67 635**	**20 507**	**98**	**5 924**	**353 841**

Luvut tuhatta €	Liikearvo	Tavaramerkit ja asiakas-suhteet	Teknologia	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	**259 611**	**83 641**	**38 359**	**1 664**	**2 757**	**386 033**
Lisäykset	0		616	1	3 465	4 082
Yrityshankinta	518	530	0	0	0	1 048
Vähennykset					-829	-829
Kurssierot	-115	272	-237	66		-13
Hankintameno 31.12.2022	**260 015**	**84 443**	**38 738**	**1 732**	**5 393**	**390 321**
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2022		**-11 000**	**-14 768**	**-1 463**		**-27 231**
Tilikauden poistot		-2 813	-2 610	-58		-5 481
Kurssierot		9	232	-66		175
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2022		**-13 804**	**-17 146**	**-1 588**		**-32 537**
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	**260 015**	**70 639**	**21 592**	**144**	**5 393**	**357 783**

Ennakkomaksuista ja keskeneräisistä hankinnoista vuonna 2022 kirjattu vähennys liittyy konsernin päätökseen lopettaa yhden keskeneräisen tuotekehityshankkeen jatkokehitys tilikauden aikana liiketoiminnallisista syistä.

Arvonalentumistestaus

Konserni suoritti tilikauden 2023 neljännellä vuosineljänneksellä IFRS-periaatteiden mukaisen arvonalentumistestauksen liikearvolle sekä aineettomille hyödykkeille, joilla on rajoittamaton taloudellinen pitoaika (tavaramerkit). Nämä tase-erät testataan vuosittain tai kun esiintyy viitteitä siitä, että niiden kerrytettävissä oleva rahamäärä saattaisi olla pienempi kuin niiden kirjanpitoarvo.

Liikearvon testaus suoritetaan rahavirtaa tuottavan yksikön tasolla (CGU), joiksi konserni on vuodesta 2023 alkaen määritellyt liiketoiminta-alueet Evac Business Linen ja Cathelco & HEM Business Linen. Liikearvo on testauksessa allokoitu rahavirtaa tuottaville yhtiöille liiketoiminta-alueiden käypien arvojen suhteessa.

Vertailukaudella rahavirtaa tuottaviksi yksiköiksi (CGU) oli määritellty Marine & Offshore, Corrosion Protection ja Building -liiketoiminta-alueet. Konsernin organisaatiomuutoksen seurauksena Evac Business Line ja Cathelco & HEM Business Line muodostavat pienimmät yksilöitävissä olevien omaisuuserien ryhmät, joiden käytöstä kertyviä rahavirtoja johto seuraa, eikä aikaisempia liiketoiminta-alueita organisaatiomuutoksen jälkeen enää ole olemassa.

Liikearvon ja rajoittamattoman taloudellisen pitoajan omaavien aineettomien hyödykkeiden kohdistus rahavirtaa tuottaville yksiköille on esitetty alla olevassa taulukossa. Lisäksi arvonalentumistestauksen perustana olevaan omaisuuteen luetaan mukaan näiden rahavirtaa tuottavien yksiköiden aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet ja nettokäyttöpääoma.

Luvut tuhatta €	Liikearvo	Tavaramerkit	Muut omaisuuserät, netto	Testattava omaisuus yhteensä	Diskontto-korko, % p.a.	Terminaali-kasvu, % p.a.
2023						
Evac Business Line	186 034	13 415	72 284	271 733	10,8 %	2,0 %
Cathelco&HEM Business Line	74 153	5 347	29 791	109 291	10,8 %	2,0 %
	260 187	**18 762**	**102 075**	**381 024**		
2022						
Marine & Offshore	186 883	12 670	73 495	273 048	11,3 %	2,0 %
Building	36 229	2 456	13 394	52 079	11,3 %	2,0 %
Corrosion Protection	38 536	2 613	19 236	60 385	11,3 %	2,0 %
	261 648	**17 739**	**106 125**	**385 512**		

Rahavirtojen diskonttaamisessa käytetty diskonttokorko (WACC) on hieman matalampi kuin edellisen tilikauden arvonalentumistestauksessa markkinakorkojen ja markkinariskipreemioiden muutoksen seurauksena.

Rahavirtaa tuottavien yksikköjen kerrytettävissä olevat rahamäärät perustuvat rahavirtaperusteisiin käyttöarvolaskelmiin. Rahavirtaennusteet perustuvat johdon hyväksymiin ennusteisiin, jotka kattavat viiden vuoden ajanjakson. Käyttöarvon laskennassa käytetyt keskeiset perusteet olivat seuraavat:

- Käyttökate: Perusteena historialliset käyttökateprosentit, ottaen kuitenkin myös huomioon myynnin rakenteen muutokset, toimintojen uudelleenjärjestelyjen ja tehostamistoimenpiteiden vaikutukset.
- Diskonttokorko: Määritetty keskimääräisen painotetun pääomakustannuksen (WACC, weighted average cost of capital) avulla, joka kuvaa oman ja vieraan pääoman kokonaiskustannusta ottaen huomioon omaisuuseriin liittyvät erityiset riskit. Diskonttauskorko on määritetty ennen veroja.
- Kasvuprosentit: Ennustejakson aikainen arvioitu liikevaihdon kasvu sekä liikevaihdon kasvu ennustejakson jälkeen (terminaaliarvo).

Tehtyjen arvonalentumistestausten perusteella johtopäätös oli, että laskelmat eivät osoittaneet arvonalentumiskirjausten tarvetta missään rahavirtaa tuottavassa yksikössä.

Arvonalentumistestauksen herkkyysanalyysit

Herkkyysanalyysissa testattiin kunkin seuraavan olettamuksen muutosta muiden tekijöiden pysyessä ennallaan:

- Ennustetun käyttökateprosentin lasku 0,5 prosenttiyksikköä
- Diskonttokoron kasvu 0,5 prosenttiyksikköä
- Ennustejakson jälkeisten vuosien liikevaihdon kasvun lasku 0,5 prosenttiyksikköä.

Edellä mainituilla olettamuksilla laadituissa herkkyyslaskelmissa kerrytettävissä oleva rahamäärä ylitti kirjanpitoarvon.

Alla olevassa taulukossa on lisää tietoa miten kerryttävissä oleva rahamäärä muuttuisi arvonalentumistestauksen tuloksena, kun keskeisissä olettamuksissa tapahtuisi 0.5 %-yksikön muutos käyttöarvoa heikentävään suuntaan:

Luvut miljoonaa €, muutos käyttöarvossa, ceteris paribus	**Muutos diskonttokorossa, +0.5%-yksikköä**	**Muutos terminaalikasvuvauhdissa, -0.5%-yksikköä**	**Muutos käyttökateprosentissa, -0.5%-yksikköä**
2023			
Evac Business Line	-17,8	-12,7	-8,2
Cathelco&HEM Business Line	-6,3	-4,5	-1,8

Luvut miljoonaa €, muutos käyttöarvossa, ceteris paribus	**Muutos diskonttokorossa, +0.5%-yksikköä**	**Muutos terminaalikasvuvauhdissa, -0.5%-yksikköä**	**Muutos käyttökateprosentissa, -0.5%-yksikköä**
2022			
Marine & Offshore	-14,3	-10,1	-4,6
Building	-2,8	-2,0	-0,6
Corrosion Protection	-3,6	-2,5	-1,1

6. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Taseen aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sisältyy alla eriteltyjen erien lisäksi vuokrasopimuksista aiheutuneita käyttöoikeusomaisuuseriä liitetiedossa "Vuokrasopimukset" esitetyn mukaisesti.

Luvut tuhatta €	**Maa-alueet**	**Rakennukset**	**Koneet ja kalusto**	**Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat**	**Yhteensä**
Hankintameno 1.1.2023	**403**	**3 871**	**3 770**	**-**	**8 043**
Lisäykset		79	212		291
Vähennykset		-87	-304		-391
Kurssierot	8	57	1		67
Hankintameno 31.12.2023	**411**	**3 920**	**3 680**	**-**	**8 011**
Kertyneet poistot ja arvonalentumistappiot 1.1.2023		**-1 098**	**-2 670**		**-3 768**
Vähennysten kertyneet poistot		87	283		370
Tilikauden poistot		-185	-489		-674
Tilikauden arvonalentumiset		-54	-		-54
Kurssierot		3	-3		-
Kertyneet poistot ja arvonalentumistappiot 31.12.2023	**-**	**-1 247**	**-2 879**	**-**	**-4 126**
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	**411**	**2 673**	**800**	**-**	**3 884**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Luvut tuhatta €	Maa-alueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	**425**	**4 055**	**3 567**	**1**	**8 048**
Lisäykset		46	261		307
Vähennykset		-48	-23		-71
Uudelleenluokittelu				-1	-1
Kurssierot	-22	-183	-35		-240
Hankintameno 31.12.2022	**403**	**3 871**	**3 770**	**-**	**8 043**
Kertyneet poistot ja arvonalentumistappiot 1.1.2022		**-985**	**-2 243**		**-3 228**
Vähennysten kertyneet poistot		10	21		31
Tilikauden poistot		-170	-484		-654
Kurssierot		47	36		83
Kertyneet poistot ja arvonalentumistappiot 31.12.2022	**-**	**-1 098**	**-2 670**		**-3 768**
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	**403**	**2 773**	**1 100**	**-**	**4 275**

7. Vuokrasopimukset

Taseen aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sisältyy lisäksi vuokrasopimuksista aiheutuneita käyttöoikeusomaisuuseriä seuraavasti:

Luvut tuhatta €	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	**9 090**	**1 124**	**10 215**
Lisäykset	896	623	1 519
Vähennykset	-130	-11	-141
Kurssierot	-112	-5	-118
Hankintameno 31.12.2023	**9 744**	**1 731**	**11 475**
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2023	**-3 356**	**-666**	**-4 022**
Tilikauden poistot	-1 920	-312	-2 233
Vähennysten kertyneet poistot	57		57
Kurssierot	158	1	159
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2023	**-5 062**	**-977**	**-6 040**
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	**4 682**	**754**	**5 436**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Luvut tuhatta €	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	**7 899**	**836**	**8 736**
Lisäykset	1 633	355	1 987
Vähennykset	-390	-55	-445
Kurssierot	-52	-12	-64
Hankintameno 31.12.2022	**9 090**	**1 124**	**10 215**
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2022	**-1 731**	**-375**	**-2 107**
Tilikauden poistot	-1 805	-298	-2 103
Vähennysten kertyneet poistot	189		189
Kurssierot	-9	7	-2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2022	**-3 356**	**-666**	**-4 022**
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	**5 734**	**458**	**6 192**

Vuokrasopimusveloista aiheutuneet laajan tuloslaskelman rahoituskuluihin kirjatut korkokulut olivat 263 tuhatta euroa (310 tuhatta euroa vuonna 2022). Laajan tuloslaskelman eri toimintojen kuluihin sisältyneet vuokrakulut aiheutuivat pääsääntöisesti IT-laitteista ja muista hyödykkeistä, joiden hankintahetken arvo oli vähäinen, sekä lyhytaikaisista sopimuksista aiheutuneista vuokrakuluista. Niiden niiden määrä oli 564 tuhatta euroa (524 tuhatta euroa vuonna 2022).

Konsernin rahavirtalaskelmassa vuokrasopimuksista aiheutunut, kokonaisrahavirta sisältäen lyhytaikaisten ja arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten vuokrakulut, maksetut korot ja vuokrasopimusvelan lyhennykset oli 3 155 tuhatta euroa (3 008 tuhatta euroa vuonna 2022). Vuokrasopimusvelkojen muutokset on selostettu liitetiedossa "Lainat ja vuokrasopimusvelat".

8. Johdannaissopimukset

Konsernin emoyhtiö teki tilikauden 2022 neljännellä vuosineljänneksellä OTC-transaktiona korkokattosopimuksen. Tämän sopimuksen nimelllissumma on 95,0 miljoonaa euroa, ja sopimuksen kokonaiskesto on kaksi vuotta. Ensimmäinen vuoden mittaisen jakson ajalle kiinteän koron toteutushintatasoksi sovittiin 3,00%, ja toisen vuoden ajalle 3,25%. Muuttuva korko perustuu kuuden kuukauden Euribor-korkoon. Johdannaissopimuksen ensimmäisen jakson perusteella realisoitui tilikaudella 2023 0,4 miljoonan euron korkotuotto. Johdannaissopimuksen voimassa olleen korkokauden aikainen käypä arvo 31.12.2023 oli noin 398 tuhatta euroa (345 tuhatta euroa vuonna 2022). Johdannaissaaminen sisältyy taseen lyhytaikaisiin varoihin.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

9. Myyntisaamiset ja muut saamiset

Pitkäaikaiset

Luvut tuhatta €	31.12.2023	31.12.2022
Maksuvalmiuspalveluista suoritettu ennakkomaksu	90	212
Tietojärjestelmäpalveluihin liittyvät aktivoidut erät	257	475
Muut pitkäaikaiset saamiset	301	194
	648	**881**

Lyhytaikaiset

Luvut tuhatta €	31.12.2023	31.12.2022
Myyntisaamiset	33 347	27 375
Arvonalentumistappiot	-554	-163
Myyntisaamiset, netto	32 792	27 212
Ennakkomaksut	3 187	3 155
Muut lyhytaikaiset saamiset	2 577	4 794
Verotettavaan tuloon perustuvat saamiset	205	378
Siirtosaamiset	2 397	1 389
	41 158	**36 928**

Johdannaissaaminen, 398 tuhatta euroa (345 tuhatta euroa vuonna 2022), sisältyy muihin lyhytaikaisiin saamisiin.

Myyntisaamisten ja muiden saamisten kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa. Saamisiin ei liity merkittäviä luottoriskikeskittymiä. Myyntisaamisten ikäjakauma ilman odotettuja luottotappioita on esitetty seuraavassa taulukossa:

Luvut tuhatta €	31.12.2023	31.12.2022
Erääntymättömät	22 982	19 796
Erääntyneet		
enintään 3 kuukautta	6 859	5 845
3-6 kuukautta	1 432	481
6-12 kuukautta	950	508
yli yhden vuoden	1 124	744
	33 347	**27 375**

10. Vaihto-omaisuus

Luvut tuhatta €	31.12.2023	31.12.2022
Aineet ja tarvikkeet	9 802	9 466
Keskeneräiset tuotteet	3 211	2 618
Valmiit tuotteet	5 701	5 242
	18 714	**17 325**

Vaihto-omaisuuteen tehtiin tilikaudella 708 tuhannen euron vähennyskirjaus (635 tuhannen euron vähennyskirjaus vuonna 2022), perustuen arvioituun nettorealisointiarvoon.

11. Rahavarat

Luvut tuhatta €	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Käteinen raha ja pankkitilit	19 615	9 083
	19 615	**9 083**

Rahavarat konsernin taseessa ovat samat kuin rahavarat rahavirtalaskelmassa. Rahavaroihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien.

12. Oma pääoma

Luvut kpl / tuhatta €	**Osakkeiden lukumäärä**	**Osakepääoma**	**Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto**
1.1.2022	115 232 729	3	159 477
31.12.2022	115 232 729	3	159 477
Maksullinen osakeanti	75 613 795	-	6 654
31.12.2023	**190 846 524**	**3**	**166 131**

Evac Holding Oy:llä on yhtiöjärjestyksen mukaisesti viisi osakelajia. Yhtiökokouksessa A-sarjan ja B-sarjan osakkeet tuottavat yhden äänen ja C- ja E-sarjan osakkeilla ei ole äänioikeutta eikä oikeutta osallistua yhtiökokoukseen tai osakkeenomistajien päätöksiin. D-sarjan osakkeita ei toistaiseksi ole laskettu liikkeelle.

Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Yhtiön varoja jaettaessa jako tapahtuu seuraavasti:

1. Jokaiselle C- ja E-sarjan osakkeelle jaetaan summa, joka vastaa 1 euroa ("alkuperäinen arvo"), oikaistuna mahdollisten varojenjakotapahtumaa edeltävien kyseisten etuoikeusosakkeiden jakamisten tai yhdistämisten vaikutuksella.
2. Lisäksi kullekin C- ja E-sarjan osakkeelle jaetaan määrä, joka vastaa alkuperäiselle arvolle laskettua 10 prosentin vuotuista tuottoa, jonka katsotaan kertyvän 1.1.2024 alkaen siihen päivään saakka, jolloin varojenjaosta päätetään siten, että korko pääomitetaan alkuperäiseen arvoon ajankohdan jälkeen vuosittain 31.12. Ylimääräinen yhtiökokous myöhensi tuoton kertymisen alkamisajankohtaa helmikuussa 2021 tehdyllä päätöksellä. Aiemmin tuoton katsottiin kertyneen näiden C-osakkeiden osalta 30.11.2017 alkaen ja E-osakkeiden osalta 5.6.2018 alkaen. Tilinpäätöshetkellä sekä C-sarjalle että E-sarjalle kertyneet korot ovat 0 euroa. C- ja E-sarjan osakkeelle ennen varojenjakopäivää jo jaetut varat vähentävät ensisijaisesti pääomittamatonta korkoa ja toissijaisesti alkuperäistä arvoa.
3. Siltä osin kuin edellä suoritetun varojenjakona jälkeen jää varoja edelleen jaettavaksi, jaetaan jokaiselle A-sarjan ja B-sarjan osakkeelle sama määrä.

Kaikissa muissa tilanteissa osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet yhtiössä. Osakkeenomistajilla, jotka omistavat enemmistön yhtiön A-sarjan osakkeista on oikeus päättää B-sarjan osakkeiden muuntamisesta D-sarjan osakkeiksi.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto ja osakeannit

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää emoyrityksen perustamisen jälkeiset osakeannit sekä tilikaudella 2021 tehdyn osakaslainan uudelleenjärjestelyn vaikutuksia. Rahaston varoja voidaan jakaa noudattaen samoja menettelysäännöksiä kuin osinkoa jaettaessa.

Evac Holding Oy järjesti tilikauden 2023 aikana velkarahoituksen muutoksiin liittyen suunnatun osakeannin osakkeenomistajilleen. Annissa merkittiin ja maksettiin yhteensä 75 613 795 uutta A-osaketta 0,088 euron osakekohtaisella merkintähinnalla ja osakemerkintä oli siten yhteensä 6,7 miljoonaa euroa. Summa kirjattiin kokonaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Muut rahastot

Muihin rahastoihin sisältyy tytäryhtiöiden kertyneiden voittovarojen siirtoja paikalliseen lainsäädäntöön perustuen.

Varojen jakaminen

Osinkoa tai pääomanpalautusta ei ole jaettu vuosina 2023 ja 2022 eikä hallitus ole ehdottanut niiden jakamista tilikauden päättymispäivän jälkeen.

13. Ostovelat ja muut velat

Luvut tuhatta €	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Pitkäaikaiset		
Siirtovelat - osakaslainan korkojaksotus	601	104
Muut pitkäaikaiset velat	2	220
	603	**325**
Lyhytaikaiset		
Ostovelat	18 054	16 367
Siirtovelat - rahalaitoslainojen korkojaksotukset	889	604
Siirtovelat - henkilöstökulut	6 081	4 690
Siirtovelat - muut	7 272	4 476
Saadut ennakot muista kuin pitkäaikaishankkeista	4 927	4 444
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	1 039	1 115
Muut lyhytaikaiset velat	2 556	3 268
	40 817	**34 965**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

14. Lainat ja vuokrasopimusvelat

Luvut tuhatta €	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Pitkäaikaiset lainat ja vuokrasopimusvelat		
Rahalaitoslainat	185 051	172 769
Osakaslainat	130 839	114 266
Vuokrasopimusvelat	4 009	4 765
	319 899	**291 800**

Luvut tuhatta €	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Lyhytaikaiset lainat ja vuokrasopimusvelat		
Rahalaitoslainat	-	18 279
Vuokrasopimusvelat	1 910	1 965
	1 910	**20 244**
Lainat ja vuokrasopimusvelat yhteensä	**321 809**	**312 043**

Lainoissa tapahtuneet muutokset tilikaudella ja vertailukaudella:

Luvut tuhatta €	**Osakaslainat**	**Rahalaitos-lainat**	**Vuokra-sopimusvelat**
Tasearvo 1.1.2022	**102 020**	**184 877**	**7 166**
Rahoituksen rahavirtaan sisältyvät lainojen muutokset			
Lyhytaikaisten lainojen muutokset		3 752	
Osakaslainojen nostot	2 041		
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset			-2 174
Rahoituksen rahavirtaan sisältyvät lainojen muutokset	2 041	3 752	-2 174
Ei-rahamääräiset lainojen muutokset			
Uudet vuokrasopimukset			2 063
Kurssierot			-69
Muu vuokrasopimuksen muutos			-256
Korkojen pääomitus	279	1 772	
Korkoperiodia koskevan lainaehdon muutoksen vaikutus	9 927		
Transaktiokulujen jaksotus		646	
Ei-rahamääräiset lainojen muutokset yhteensä	10 206	2 418	1 738
Tasearvo 31.12.2022	**114 266**	**191 048**	**6 730**
Rahoituksen rahavirtaan sisältyvät lainojen muutokset			
Lyhytaikaisten lainojen muutokset		-2 754	
Osakaslainojen nostot	5 150		
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut		-7 150	
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset			-2 327
Rahoituksen rahavirtaan sisältyvät lainojen muutokset	5 150	-9 904	-2 327
Ei-rahamääräiset lainojen muutokset			
Uudet vuokrasopimukset			1 602
Kurssierot			-2
Muu vuokrasopimuksen muutos			-84
Korkojen pääomitus	504	4 098	
Korkoperiodia koskevan lainaehdon muutoksen vaikutus	10 919		
Transaktiokulujen jaksotus		-190	
Ei-rahamääräiset lainojen muutokset yhteensä	11 423	3 908	1 516
Tasearvo 31.12.2023	**130 839**	**185 051**	**5 919**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

15. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laskennallisten verosaamisten muutokset:

Luvut tuhatta €	1.1.2023	Yritys-hankinta	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	Kirjattu laajan tuloksen eriin	Muuntoerot	31.12.2023
2023						
Laskennalliset verosaamiset						
Vaihto-omaisuus	597		-259		-3	335
Työsuhde-etuudet	209		61	2	-4	268
Varaukset	382		421		-1	802
Vahvistetut tappiot	6 513		-513		-	6 000
Muut erät	505		346	-	-4	847
Yhteensä	**8 206**	**-**	**55**	**2**	**-11**	**8 252**

Luvut tuhatta €	1.1.2022	Yritys-hankinta	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	Kirjattu laajan tuloksen eriin	Muuntoerot	31.12.2022
2022						
Laskennalliset verosaamiset						
Vaihto-omaisuus	484		109		4	597
Työsuhde-etuudet	204		35	-34	4	209
Varaukset	575		-195		2	382
Vahvistetut tappiot	6 683		-170		-	6 513
Muut erät	422		77		5	505
Yhteensä	**8 368**		**-144**	**-34**	**16**	**8 206**

Laskennallisten verovelkojen muutokset:

Luvut tuhatta €	1.1.2023	Yritys-hankinta	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	Muuntoerot	31.12.2023
2023					
Laskennalliset verovelat					
Aineettomat hyödykkeet	19 893		-722	-35	19 136
Rahoitusinstrumentit	291		-143	0	148
Muut erät	199		71	-3	267
Yhteensä	**20 382**	**-**	**-793**	**-38**	**19 551**

Luvut tuhatta €	1.1.2022	Yritys-hankinta	Kirjattu tulos-vaikutteisesti	Muuntoerot	31.12.2022
2022					
Laskennalliset verovelat					
Aineettomat hyödykkeet	20 555	117	-859	80	19 893
Rahoitusinstrumentit	439		-148		291
Muut erät	98		39	61	199
Yhteensä	**21 092**	**117**	**-968**	**141**	**20 382**

Verotukselliset tappiot ja niistä kirjatut laskennalliset verosaamiset:

	Verotukselliset tappiot		Tappioista kirjatut laskennalliset verosaamiset	
Luvut tuhatta €	2023	2022	2023	2022
Vanhenevat alle viidessä vuodessa	5 658	691	1 011	-
Vanhenevat yli viidessä vuodessa	26 491	32 927	4 121	5 645
Ei vanhentumisaikaa	13 830	13 974	868	868
Yhteensä	**45 978**	**47 592**	**6 000**	**6 513**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Vuonna 2023 verokanta on muuttunut Iso-Britanniassa. Vuonna 2022 verokanta muuttui Ranskassa.

Konsernilla oli 31.12.2023 kirjaamatta 3,2 (3,0) miljoonaa euroa laskennallista verosaamista sellaisista eristä, joiden hyödyntämisestä ei ole riittävää varmuutta. Pääosa kirjaamattomista laskennallisista verosaamisista liittyy kertyneisiin verotuksen tappioihin. Näistä tappioista 0,1 miljoonaa euroa vanhenee seuraavien viiden vuoden aikana ja loput myöhemmin tai ei koskaan.

16. Eläkevelvoitteet

Konsernin taseessa oleva etuupohjainen eläkevelvoite aiheutuu etuuspohjaisesta eläkejärjestelystä Ranskassa. Järjestelyn piirissä on 47 henkilöä (46 henkilöä vuonna 2022).

Luvut tuhatta €	**2023**	**2022**
Taseen etuuspohjainen eläkevelka		
Etuuspohjaisten velvoitteiden nykyarvo	283	259
Varojen käypä arvo	-	-
Nettomääräinen velka	**283**	**259**
Tulosvaikutteisesti kirjatut kulut		
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	32	31
Korkomenot	9	1
Järjestelyn muutos	-25	-27
Yhteensä	**17**	**5**
Laajaan tuloslaskelmaan kirjattavat erät		
Uudelleen määrittämisestä johtuvat erät		
Kokemusperusteiset tappiot	-9	-26
Taloutta koskevien oletusten muutoksesta johtuva tappio	17	-108
Yhteensä	**8**	**-134**
Velvoitteen nykyarvon muutokset		
Tilikauden alussa	**258**	**388**
Uudelleenarvostamisesta johtuvat erät	8	-134
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	32	31
Järjestelyn muutos	-25	-27
Korkomenot	9	1
Tilikauden lopussa	**283**	**258**
Käytetyt vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttokorko	3,40 %	3,80 %
Oletus tulevista palkankorotuksista	2,0 %	2,0 %
Inflaatio-odotus	4,00 %	6,00 %

Diskonttokoron kasvu 0,5 prosenttiyksiköllä laskisi velvoitteen 270 tuhanteen euroon ja lasku 0,5 prosenttiyksiköllä kasvattaisi velvoitteen 296 tuhanteen euroon. Jos oletus tulevista palkankorotuksista kasvaisi 0,5 prosenttiyksiköllä, velvoite kasvaisi 297 tuhanteen euroon. Oletuksen tulevista palkankorotuksista laskiessa 0,5 prosenttiyksikköä velvoite laskisi 269 tuhanteen euroon.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

17. Varaukset

Konserni antaa tietyille tuotteilleen pääsääntöisesti 1-2 vuoden takuun. Takuun aikana tuotteissa havaitut viat korjataan konsernin kustannuksella tai asiakkaalle annetaan uusi vastaava tuote. Takuuvaraus perustuu aikaisempien vuosien kokemukseen viallisista tuotteista. Konserni kirjasi uusia varauksia tappiollisista sopimuksista pitkäaikaisissa projekteissa yhteensä 4 517 tuhatta euroa (vuonna 2022 yhteensä 1 684 tuhatta euroa).

2023 **Luvut tuhatta €**	**Takuu**	**Tappiolliset sopimukset**	**Muut**	**Yhteensä**
Tilikauden alussa	**1 382**	**2 980**	**91,985**	**4 453**
Lisäys	1 011	4 517	458	5 985
Vähennys	-1 063	-2 439	-12	-3 515
Kurssierot	-1	0	0	-1
Tilikauden lopussa	**1 328**	**5 057**	**537**	**6 923**

2022 **Luvut tuhatta €**	**Takuu**	**Tappiolliset sopimukset**	**Muut**	**Yhteensä**
Tilikauden alussa	**2 039**	**2 089**	**148**	**4 276**
Lisäys	1 025	1 684		2 709
Vähennys	-1 674	-793	-61	-2 528
Kurssierot	-9		5	-3
Tilikauden lopussa	**1 382**	**2 980**	**92**	**4 453**

	Lyhytaikaiset varaukset	**Pitkäaikaiset varaukset**	**Yhteensä**
2023	6 600	323	**6 923**
2022	4 247	206	**4 453**

18. Liikevaihto sekä asiakassopimuksiin perustuvat varat ja velat

Liikevaihdon jakauma tuloutusajankohdan perusteella

Luvut tuhatta €	**2023**	**2022**
Yhtenä ajankohtana	149 484	139 273
Ajan kuluessa	26 900	27 327
	176 384	**166 601**

Liikevaihdon jakauma asiakkaan sijainnin perusteella

Luvut tuhatta €	**2023**	**2022**
Eurooppa	108 863	90 517
Amerikka	32 285	39 991
Lähi-itä	5 798	5 502
Aasia	24 614	27 752
Oseania	3 732	2 370
Muut maat	1 093	468
	176 384	**166 601**

Asiakassopimuksiin perustuvat varat ja velat

Asiakassopimuksiin perustuvat varat liittyvät pitkäaikaishankkeista laskuttamatta oleviin, luovutettuihin tavaroihin ja palveluihin. Asiakassopimuksiin perustuvat varat luokitellaan myyntisaamisiksi, kun konsernilla on ehdoton oikeus vastikkeen saamiseen asiakassopimuksessa määritetyn maksuaikataulun mukaisesti. Asiakassopimuksiin perustuvat velat liittyvät pitkäaikaishankkeista sopimusten mukaan saatuihin ennakkomaksuihin. Varojen ja velkojen muutokset ovat aiheutuneet tavanomaisesta projektien etenemisestä ja uusista pitkäaikaishankkeista. Asiakassopimuksiin perustuvat velat tuloutuvat pääsääntöisesti seuraavan tilikauden aikana. Keskeneräisiin projekteihin ja sopimuksiin liittyvät osittain jäljellä olevat suoritevelvoitteet olivat 37 255 tuhatta euroa 31.12.2023 (40 538 tuhatta euroa 31.12.2022)

Luvut tuhatta €	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Saamiset asiakkailta myyntisopimuksista	7 898	11 617
Velat asiakkaille myyntisopimuksista	8 794	5 772

19. Materiaalit ja palvelut

Luvut tuhatta €	**2023**	**2022**
Ostot tilikauden aikana	61 570	60 831
Varastojen muutos	11 533	6 120
Ulkopuoliset palvelut	27 385	29 234
Yhteensä	**100 488**	**96 185**

20. Julkiset avustukset

Konserni on saanut tilikaudella avustuksia tutkimus- ja tuotekehitystoimintaan yhteensä 91 tuhatta euroa (vuonna 2022 146 tuhatta euroa). Saadut avustukset esitetään tuloslaskelmassa tutkimus- ja tuotekehityskulujen vähennyksenä. Saatuihin avustuksiin liittyen ei ole täyttymättömiä ehtoja tai muita ehdollisia seuraamuksia. Konserni ei hyötynyt välittömästi muista julkisista tukitoimista.

21. Työsuhde-etuudet

Luvut tuhatta €	**2023**	**2022**
Palkat ja palkkiot	31 440	30 945
Eläkekulut	3 037	3 255
Muut henkilösivukulut	4 398	3 847
Yhteensä	**38 875**	**38 047**

Johdon työsuhde-etuudet sisältyvät liitetietoon "Lähipiiritapahtumat".

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

22. Liiketoiminnan muut kulut

Luvut tuhatta €	2023	2022
Matkulut	1 362	1 361
Vuokrakulut	408	350
Konsultointikulut	1 798	2 792
IT-kulut	4 504	5 624
Liiketoiminnan muut kulut	5 190	6 869
Yhteensä	**13 262**	**16 995**

23. Tilintarkastajan palkkio

Luvut tuhatta €	2023	2022
KPMG		
Tilintarkastus	467	444
Lausunnot ja muut palvelut	5	0
Muut tilintarkastusyhteisöt		
Tilintarkastus	202	54
	674	**498**

24. Rahoitustuotot ja -kulut

Luvut tuhatta €	2023	2022
Rahoitustuotot		
Korkotuotot	443	133
Valuuttakurssivoitot	1 915	490
Johdannaisinstrumenttien käyvän arvon muutokset	52	345
Muut rahoitustuotot	26	7
	2 436	**975**

Luvut tuhatta €	2023	2022
Rahoituskulut		
Osakaslainojen korkokulut	-11 926	-10 284
Vuokrasopimusvelkojen korkokulut	-263	-310
Rahalaitoslainoihin liittyvät korkokulut ja muut rahoituskulut	-18 831	-10 087
Valuuttakurssitappiot	-227	-3 734
Muut rahoituskulut	-890	-1 544
	-32 137	**-25 959**
Nettorahoituskulut	**-29 701**	**-24 984**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

25. Tuloverot

Luvut tuhatta €	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-3 644	-3 269
Verot aiemmilta tilikausilta	-118	-163
Laskennalliset verot	848	3 039
Verokulu tuloslaskelmassa yhteensä	**-2 914**	**-393**
Laajan tuloksen eriin sisältyvät verot	2	-14

Tuloslaskelman verokulun ja emoyhtiön verokannalla laskettujen verojen välinen täsmäytyslaskelma:

Luvut tuhatta €	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Tulos ennen veroja	-14 505	-18 809
Verot laskettuna konsernin emoyrityksen verokannalla	2 901	3 762
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	-1 289	-376
Verovapaat tuotot ja vähennyskelvottomat kulut	-2 421	-1 363
Osakaslainen korkoehdon muutoksesta aiheutunut pysyvä ero	-2 184	-1 985
Aiempien vuosien kirjaamattomat laskennalliset verot	125	-169
Tilikaudella kirjaamatta jääneet laskennalliset verot	-41	-1 751
Verot aikaisemmilta tilikausilta	-118	398
Muut erät	113	87
Verokulu tuiosiaskeimassa yhteensä	**-2 914**	**-1 397**

26. Liiketoimintojen yhdistäminen

2023

Konserni ei tehnyt yritys- tai liiketoimintahankintoja vuoden 2023 aikana. Tilikauden aikana maksettiin kreikkalaisen Environmental Protection Engineering S.A.:n varaosaliiketoiminnan hankintaan liittyviä kauppahintavelkoja yhteensä 1,1 miljoonaa euroa.

2022

Konsernin suomalainen tytäryhtiö Evac Oy perusti tilikaudella kreikkalaisen tytäryhtiön Evac Greece S.A.:n, joka hankki kreikkalaisen Environmental Protection Engineering S.A.:n varaosaliiketoiminnan syyskuussa 2022. Environmental Protection Engineering S.A. toimi ennen kauppaa konsernin järjestelmien ja varaosien jälleenmyyjänä Kreikassa. Kaupan yhteydessä Evacille siirtyi kaksi henkilöä.

Hankinnasta käteisellä suoritettu vastike oli yhteensä 505 tuhatta euroa. Konsernin taseeseen sisältyy lisäksi 817 tuhannen euron viivästetty kauppahintavelka, joka erääntyy maksettavaksi syyskuussa 2023 ja arviolta 220 tuhannen euron ehdollinen kauppahintavelka, joka erääntyy maksettavaksi joulukuussa 2023 edellyttäen tiettyjen sopimusehtojen täyttymistä.

Hankinnasta aiheutuneet asiantuntijapalkkiot olivat noin 121 tuhatta euroa ja ne sisältyvät tilikauden laajan tuloslaskelman hallinnon kuluihin. Hankinnasta syntynyt liikearvo, 518 tuhatta euroa, sisältää huolto- ja

elinkaaripalveluihin liittyvän henkilöstön hankinnan, markkinaosuuden erityisesti huolto- ja ylläpitoon liittyvissä palveluissa sekä synergiat konsernin nykyisten toimintojen kanssa liittyen mm. tukifunktioihin ja myyntiin.

Hankittu liiketoiminta on yhdistelty konsernitilinpäätökseen syyskuusta 2022 alkaen. Mikäli liiketoiminta olisi yhdistelty konserniin 1.1.2022 lähtien, olisi konsernin tilikauden 2022 liikevaihto ollut noin 1,5 miljoonaa euroa suurempi ja liikevoitto noin 0,3 miljoonaa euroa suurempi.

Hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen arvot hankintahetkellä olivat seuraavat:

27. Ehdolliset velat ja sitoumukset

Konserniyhtiöiden osakkeet, yrityskiinnityskelpoiset varat, pankkitilit ja konsernin sisäiset lainasaatavat on pantattu ulkoisen pankkilainan vakuudeksi.

Konserniyhtiöiden antamien pankkitakausten määrä oli 6,8 miljoonaa euroa 31.12.2023 (9,1 miljoonaa euroa 31.12.2022), ja liittyvät valtaosin yhtiön projektiliiketoimintaan.

Environmental Protection Engineering S.A.:n varaosaliiketoiminnan hankinta	
Luvut tuhatta €	**2022**
Asiakassuhteet	530
Vaihto-omaisuus	135
Myyntisaamiset	682
Varat yhteensä (ilman liikearvoa)	**1 346**
Laskennalliset verovelat	117
Ostovelat	232
Velat yhteensä	**348**
Hankittu nettovarallisuus	**998**
Hankinnasta suoritettu vastike	
Maksettu käteisvaroina	490
Kiinteä kauppahintavelka	817
Ehdollinen vastike	210
Vastike yhteensä	**1 517**
Hankinnasta syntynyt liikearvo	**518**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

28. Lähipiiritapahtumat

Evac Holding Oy:n emoyritys on Bridgepoint Europe V Investments S.à.r.l., jonka omistaa European Payment Services S.à.r.l., jonka taas omistaa hallintayhteisö ("Nominee vehicle") BEV Nominees Limited. Yhteisöt, jotka muodostavat Bridgepoint Europe V Fundin, omistavat viime kädessä osuutensa sen sijoituksista hallintayhteisön nimissä. Bridgepoint listautui heinäkuussa 2021 Lontoon pörssiin, ja Bridgepoint Group plc on Bridgepointin muodostaman yrityskokonaisuuden ylin emoyhtiö. Muut omistajatahon määräysvallassa olevat yhteisöt kuuluvat myös konsernin lähipiiriin.

Lisäksi lähipiiriin kuuluvat emoyrityksen hallitus, konsernin toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet sekä heidän läheiset perheenjäsenensä ja edellä mainittujen määräysvallassa tai yhteisessä määräysvallassa olevat mahdolliset yhteisöt.

Johdon työsuhde-etuudet sekä osakeomistus

Hallitus päättää vuosittain konsernin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten työsuhde-etuuksista. Etuudet sisältävät kuukausipalkan ja suoritukseen perustuvan bonuksen. Hallitus päättää myös bonusohjelman ehdot.

Lähipiiriin kuuluvan johdon työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut olivat:

Luvut tuhatta €	**2023**	**2022**
Konsernin toimitusjohtaja:		
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	355	306
Muu johtoryhmä ja hallitus:		
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	832	744
Työsuhteen päättämisestä aiheutuneet etuudet	-	212
	1 188	**1 262**

Konsernin toimitusjohtajan irtisanomisajaksi on määritelty 9 kuukautta, jos hän itse päättää erota. Siinä tapauksessa konserni maksaisi hänelle irtisanomisajan palkan lisäksi korvauksen kilpailukieltosopimuksen ajalta. Myös konserni voi päättää toimitusjohtajan työsopimuksen yhdeksän kuukauden irtisanomisajalla. Myös tässä tapauksessa kilpailukieltosopimus pysyy voimassa riippumatta siitä, onko konsernin toimitusjohtajalla työvelvoitetta irtisanomisajalla.

Konsernin johtoryhmän tai heidän määräysvaltayhtiöiden määräysvallassa oli tilinpäätöshetkellä 31.12.2023 yhteensä 138 tuhatta kappaletta A-, B-, C- ja E-sarjan osakkeita (522 tuhatta kappaletta vuonna 2022). Ylimääräisen yhtiökokouksen tilikauden 2021 päätöksestä muuttaa johdon määräysvallassa oleville C- ja E-osakkeille kertyvää korkoa kerrotaan liitetiedossa "Oma pääoma".

Muut transaktiot sekä saamis- ja velkasaldot lähipiirin kanssa

Luvut tuhatta €	**2023**	**2022**
Asiantuntijapalvelupalkkiot	355	-
Korkokulut	11 926	10 284
Pitkä- ja lyhytaikaiset siirtovelat	866	101
Lainat, sisältäen pääomitetut korkokulut	130 839	114 266

Osakaslainoja ja niiden korkoehtoja on selostettu tarkemmin liitetiedossa "Rahoitusriskien ja pääoman hallinta". Ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksestä muuttaa muun lähipiirin omistuksessa oleville C- ja E-osakkeille kertyvää korkoa kerrotaan liitetiedossa "Oma pääoma".

Bridgepoint-konserniin kuuluvalla BG Holdco 1 Ltd:llä on 22,5 miljoonan euron osuus konsernin syndikoidusta lainajärjestelystä.

29. Tilikauden päättymispäivän jälkeiset tapahtumat

Tilikauden päättymisen jälkeisiä tapahtumia, jotka edellyttäsivät tilinpäätöksessä esitettävän tiedon oikaisemista tai lisätietojen esittämistä, ei ole tiedossa.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

30. Konsolidoidut yritykset

Konserniin kuuluvat yritykset 31.12.2023 olivat seuraavat:

Yritys	Kotimaa	Konsernin omistusosuus (%)	Konsernin osuus äänivallasta (%)
Evac Holding Oy	Suomi		
Waterworks Midco Oy	Suomi	100%	100%
Evac Group Oy	Suomi	100%	100
Evac Oy	Suomi	100%	100%
Allouez (US) Acquisitions Corp.	Yhdysvallat	100%	100%
Evac North America Inc.	Yhdysvallat	100%	100%
Allied Marine Services LLC	Yhdysvallat	100%	100%
Environmental Systems LLC	Yhdysvallat	100%	100%
Evac US Inc.	Yhdysvallat	100%	100%
Evac Brasil Comércio de Soluções Ambientais Ltd	Brasilia	99,99%	99,99%
Evac Germany GmbH	Saksa	100%	100%
Evac Vacuum Systems (Shanghai) Co.,Ltd	Kiina	100%	100%
Evac E.U.R.L.	Ranska	100%	100%
Evac Norway AS	Norja	100%	100%
Cathelco Limited	Iso-Britannia	100%	100%
Evac UK Ltd	Iso-Britannia	100%	100%
Hydro-Electrique Marine S.A.S.	Ranska	100%	100%
Echo Marine Services SL	Espanja	100%	100%
Cathelco Systems India Ltd	Intia	100%	100%
Cathelco Middle East FZC	Yhdistyneet Arabiemiirikunnat	89,75%	89,75%
Cathelco Middle East LLC-FZ	Yhdistyneet Arabiemiirikunnat	100%	100%
Evac Korea Ltd	Etelä-Korea	100%	100%
Evac Greece S.A	Kreikka	100%	100%
Cathelco SEA Pte Ltd	Singapore	100%	100%
Cathelco Holdings Ltd	Iso-Britannia	100%	100%
Hydro-Electrique Marine UK Ltd	Iso-Britannia	100%	100%
Seafresh Desalinators Ltd	Iso-Britannia	100%	100%
Corrintec Ltd	Iso-Britannia	100%	100%

Konserniyritysten sivuliikkeet 31.12.2023 olivat seuraavat:

Cathelco Middle East – Fujairah Branch	Yhdistyneet Arabiemiirikunnat	
Evac Oy, Norjan sivuliike	Norja	

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Emoyrityksen tilinpäätös (FAS)

Emoyhtiön tuloslaskelma

(EUR)	Liitetieto	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Liiketoiminnan muut kulut	1.	-24 215	-45 487
LIIKEVOITTO/TAPPIO		**-24 215**	**-45 487**
Rahoitustuotot ja kulut	2.		
Korko- ja rahoitustuotot		4 187 002	2 541 233
Korkokulut ja muut rahoituskulut		-1 039 948	-1 360 964
		3 147 054	**1 180 268**
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		**3 122 839**	**1 134 781**
Tilinpäätössiirrot			
Annetut konserniavustukset	3.	-2 637 415	-2 075 000
Tuloverot			
Tilikaudelta/ varsinaisesta toiminnasta		-899	-5 081
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO		**484 525**	**-945 300**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Emoyhtiön tase

(EUR)	Liitetieto	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Sijoitukset	1.		
Osuudet saman konsernin yrityksissä		143 434 901	143 434 901
Pitkäaikaiset saamiset	2.		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		163 935 052	148 481 487
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		**307 369 953**	**291 916 388**
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Lyhytaikaiset saamiset	2.		
Siirtosaamiset		0	0
Rahat ja pankkisaamiset		604 297	73 650
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		**604 297**	**73 650**
		307 974 250	**291 990 038**
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA	3.		
Osakepääoma		2 500	2 500
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		166 130 579	159 476 565
Edellisten tilikausien tappio		-859 280	86 020
Tilikauden tulos		484 525	-945 300
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		**165 758 324**	**158 619 785**
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	4.		
Velat saman konsernin yrityksille		536 056	503 180
Muut velat		131 334 317	125 177 699
Pitkäaikaiset velat yhteensä		**131 870 373**	**125 680 879**
Lyhytaikainen vieras pääoma	4.		
Velat saman konsernin yrityksille		10 330 689	7 689 374
Siirtovelat		14 865	0
Lyhytaikaiset velat yhteensä		**10 345 554**	**7 689 374**
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		**142 215 927**	**133 370 253**
		307 974 250	**291 990 038**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

Laadintaperiaatteet joita on noudatettu tilinpäätöstä laadittaessa

Tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolain ja muiden tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset saatavat ja velat on arvostettu Euroopan keskuspankin vahvistamaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Varsinaiseen liiketoimintaan liittyvät kurssivoitot ja -tappiot käsitellään rahoitustuotoissa ja -kuluissa.

Pysyvät vastaavat

Osakkeet esitetään taseessa hankintamenon suuruisina ja näiden kirjanpitoarvoa alennetaan tarvittaessa käypää arvoa vastaavaksi.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Tuloslaskelman liitetiedot

1. Liiketoiminnan muut kulut

(EUR)	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Hallintopalvelut	24 155	-
Muut hallintokulut	60	52
Vakuutukset	-	45 435
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	**24 215**	**45 487**

2. Rahoitustuotot ja -kulut

(EUR)	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Korkotuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	3 803 566	2 541 221
Muilta	383 436	11
Yhteensä	**4 187 002**	**2 541 233**
Korko- ja rahoitustuotot yhteensä	**4 187 002**	**2 541 233**
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Korkokulut		
Saman konsernin yrityksille	32 876	16 717
Muille	1 006 636	356 982
Yhteensä	**1 039 512**	**373 699**
Muut rahoituskulut		
Muille	436	987 265
Yhteensä	**436**	**987 265**
Korko- ja muut rahoituskulut yhteensä	**1 039 948**	**1 360 964**
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	**3 147 054**	**1 180 268**

3. Tilinpäätössiirrot

(EUR)	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Annettu konserniavustus	2 637 415	2 075 000
Yhteensä	**2 637 415**	**2 075 000**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Taseen liitetiedot

1. Sijoitukset

(EUR)	1.1.2023	31.12.2023
Osakkeet Konserniyritykset	143 434 901	143 434 901
Sijoitukset yhteensä	**143 434 901**	**143 434 901**

Tytäryhtiöt:	Omistus-osuus	Äänivalta-osuus	Osakkeiden kpl-määrä	Nimellisarvo	Viimeksi laaditun tilinpäätöksen mukainen voitto	Viimeksi laaditun tilinpäätöksen mukainen oma pääoma
Waterworks Midco Oy	100 %	100 %	100	25	-38 818	143 368 477

2. Saamiset

(EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	162 921 526	148 408 669
Korkosaamiset	1 013 526	72 817
	163 935 052	**148 481 487**
Saamiset yhteensä	**163 935 052**	**148 481 487**

3. Oma pääoma

(EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Osakepääoma 1.1.	2 500	2 500
Osakepääoma 31.12.	**2 500**	**2 500**
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	166 130 579	159 476 565
Osakaslainan korkojen konvertointi sijoitukseksi	0	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12	**166 130 579**	**159 476 565**
Voitto/Tappio edellisiltä tilikausilta 1.1.	-859 280	86 020
Voitto/tappio edellisiltä tilikausilta 31.12.	**-859 280**	**86 020**
Tilikauden voitto/ tappio	484 525	-945 300
Oma pääoma yhteensä	**165 758 324**	**158 619 785**
Jakokelpoiset varat	**165 755 824**	**158 617 285**

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää emoyrityksen perustamisen jälkeiset osakeannit sekä tilikaudella 2021 tehdyn osakaslainan uudelleenjärjestelyn vaikutuksia. Rahaston varoja voidaan jakaa noudattaen samoja menettelysäännöksiä kuin osinkoa jaettaessa.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Evac Holding Oy järjesti tilikauden 2023 aikana velkarahoituksen muutoksiin liittyen suunnatun osakeannin osakkeenomistajilleen. Annissa merkittiin ja maksettiin yhteensä 75 613 795 uutta A-osaketta 0,088 euron osakekohtaisella merkintähinnalla ja osakemerkintä oli siten yhteensä 6,7 miljoonaa euroa. Summa kirjattiin kokonaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

4. Vieras pääoma

(EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Velat osakkeenomistajille		
Myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua erääntyvät		
Osakaslainat	130 726 807	125 073 292
Osakaslainojen myöhemmin pääomitettava korko	607 511	104 407
Yhteensä	**131 334 317**	**125 177 699**
Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille		
Laina	486 463	486 463
Korkovelka	49 593	16 717
Yhteensä	**536 056**	**503 180**
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	**131 870 373**	**125 680 879**

Yhtiön suurin osakkeenomistaja Bridgepoint on antanut yhteensä 10 miljoonan euron rahoitussitoumuksen, minkä perusteella se antoi vuonna 2023 yhteensä 4,75 miljoonan euron osakaslainan. Tämän sitoumuksen lisäksi Bridgepoint antoi yhteensä 0,4 miljoonaa euroa Kreikassa toteutetun yritysoston myöhästetyn kauppahinnan rahoitukseen liittyen.

Osakaslainapääomasta 120 miljoonaa euroa on koroton 31.12.2023 asti, minkä jälkeen korko kertyy lainasopimuksen entisten ehtojen mukaisesti. Osakaslainan loppuosalle kertyy korkoa lainasopimuksen mukaisesti. Osakaslainojen korko pääomitetaan lainan vuosipäivänä ja koron tilikauden päättymishetken pääomittamaton osuus sisältyy taseessa pitkäaikaisiin muihin velkoihin.

(EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille		
Ostovelat	363 344	359 444
Muut lyhytaikaiset velat	9 967 345	7 329 930
Yhteensä	**10 330 689**	**7 689 374**
Siirtovelat		
Muut siirtovelat	14 865	-
Yhteensä	**14 865**	**-**
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	**10 345 554**	**7 689 374**

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

5. Vastuut

Omistajalta saatu osakaslaina on pantattu tytäryrityksen lainajärjestelyn vakuudeksi, minkä seurauksena lainan lyhentäminen ei ole mahdollista ennen konsernin rahalaitoslainajärjestelyn päättymistä 29.5.2026.

6. Johdannaissopimukset

Yhtiö teki tilikauden 2022 neljännellä vuosineljänneksellä OTC-transaktiona joulukuuhun 2024 saakka ulottuvan korkokattosopimuksen. Sopimuksen nimellinen pääoma on 95,0 miljoonaa euroa, ja sopimuksen kokonaiskesto on kaksi vuotta. Ensimmäisen vuoden mittaisen jakson ajalle kiinteän koron toteutushintatasoksi sovittiin 3,00%, ja toisen vuoden ajalle 3,25%. Muuttuva korko perustuu kuuden kuukauden Euribor-korkoon. Tilikaudella realisoitui ja kirjattiin sopimuksen ensimmäisen jakson perusteella 383 tuhannen euron tuotto. Vertailukaudella kirjattiin kuluksi johdannaissopimuksen preemio 911 554 euroa ja rahoituskulu pankille 58 403 euroa. Erät sisältyvät tuloslaskelmassa rahoituseriin. Johdannaissopimuksen voimassa olleen periodin käypä arvo 31.12.2023 on 398 tuhatta euroa (345 tuhatta euroa 31.12.2022) ja tämä johdannaissaaminen esitetään yhtiössä taseen ulkopuolisena eränä.

7. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Tilikauden päättymisen jälkeisiä tapahtumia, jotka edellyttäsivät tilinpäätöksessä esitettävän tiedon oikaisemista tai lisätietojen esittämistä, ei ole tiedossa.

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

EVAC HOLDING OY

19.3.2024

DocuSigned by:
64FDB7D87657420...
Alan Bowkett
Hallituksen puheenjohtaja

DocuSigned by:
E081AF9736AF425...
Nicholas Cowley
Hallituksen jäsen

DocuSigned by:
44C2AA26E3DF40D...
Patrick Fox
Hallituksen jäsen

DocuSigned by:
560CC1D89F3842A...
Senja Koivusalo
Hallituksen jäsen

DocuSigned by:
DCC8B3E5C1B2491...
Björn Ullbro
Hallituksen jäsen
Toimitusjohtaja

DocuSign Envelope ID: 81AE238B-4C5F-4DBA-A99F-DF9C15A5C68D

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

19 March 2024 | 12:51 PDT

Helsinki ___ / ___ _____

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö

DocuSigned by:
Toni Aaltonen
762E155203F04BE...
Toni Aaltonen
KHT

KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
PL 1037
00101 HELSINKI

Puhelin 020 760 3000
www.kpmg.fi

Tilintarkastuskertomus

Evac Holding Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Evac Holding Oy:n (y-tunnus 2858657-6) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden

yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö seilaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio, jonka olemme saaneet käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, on toimintakertomus. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä.

Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 19. maaliskuuta 2024

KPMG OY AB

Toni Aaltonen
KHT