



Puolivuosikatsaus 2020

Metso:Outotec

Metso Outotecin puolivuositiedot 1. tammikuuta – 30. kesäkuuta 2020

Metso Oyj:n osittaisjakautuminen ja Metson Minerals-liiketoiminnan ja Outotecin yhdistyminen toteutettiin 30.6.2020. Järjestelyssä oikeudellinen hankkiva osapuoli Outotec laski liikkeeseen uusia osakkeita Metson osakkeenomistajille ja vastaanotti kaikki varat, oikeudet, velat ja vastuut, jotka kuuluivat Metson Minerals-liiketoiminnalle. IFRS-raportoinnissa tämä järjestely käsitellään käänteisenä hankintana, jossa Metso Minerals on kirjanpidollinen ostaja ja Outotec kirjanpidollinen kaupan kohde.

IFRS-raportoinnissa Metso Outotecin tase esitetään järjestelyn toteutuspäivältä 30.6.2020, kun taas raportointikauden ajalta ennen yhdistymistä tuloslaskelma ja kassavirtalaskelma sisältää ainoastaan Metso Mineralsin carve-out-tiedot. IFRS-raportoinnin lisäksi esitetään erikseen lisätietoja Outotecista sekä pro forma -tuloslaskelma Metso Outotecille. Outotecistä esitettävät tiedot on laadittu Outotecin laskentaperiaatteiden mukaisesti. Metso Outotecin pro forma -tiedot esitetään havainnollistamaan Metso Mineralsin ja Outotecin yhdistymisen vaikutuksia Metso Outotecin liiketoimintaan. Pro forma -tietoihin tehdyt pro forma -oikaisut perustuvat tiettyihin oletuksiin, joita yhtiön johto pitää vallitsevissa olosuhteissa perusteltuina.

Tässä puolivuositiedotuksessa segmenttiraportointi perustuu yhtiöiden vanhaan segmenttirakenteeseen eli Metson Minerals-segmenttiin ja Outotecin Minerals Processing sekä Metals Refining -segmentteihin. Metso Outotecin uuden organisaation mukainen segmenttiraportointi alkoi 1.7.2020 ja se on perusta yhtiön kolmannen neljänneksen raportoinnille.

Suluissa esitetyt luvut viittaavat vuoden 2019 vastaavaan ajankohtaan, ellei muuta ole mainittu.

Huhti-kesäkuu 2020 lyhyesti, pro forma

- Saadut tilaukset 976 milj. euroa
 - Metso Minerals 762 milj. euroa; Outotec EUR 214 milj. euroa
- Liikevaihto 1 047 milj. euroa
 - Metso Minerals 751 milj. euroa; Outotec 294 milj. euroa
- Oikaistu EBITA 143 milj. euroa tai 13,6 %
 - Metso Minerals 110 milj. euroa tai 14,6 %
 - Outotec EUR 31 milj. euroa tai 10,5 %

Tammi-kesäkuu 2020 lyhyesti, pro forma

- Saadut tilaukset 2 090 milj. euroa
 - Metso Minerals 1 636 milj. euroa; Outotec 454 milj. euroa
- Liikevaihto 2 027 milj. euroa
 - Metso Minerals 1 447 milj. euroa; Outotec 579 milj. euroa
- Oikaistu EBITA 236 milj. euroa tai 11,7 %
 - Metso Minerals 184 milj. euroa tai 12,7 %
 - Outotec 51 milj. euroa tai 8,9 %
- Liiketoiminnan kassavirta: Metso Minerals 357 milj. euroa, Outotec -67 milj. euroa

Tase 30.6.2020, IFRS

- Taseen loppusumma 5 575 milj. euroa
- Likvidit varat 528 milj. euroa
- Nettovelka 913 milj. euroa
- Nettovelkaantumisaste 45,5 %
- Velkaantumisaste 31,3 %
- Omavaraisuusaste 38,9 %

Toimitusjohtaja Pekka Vauramo:

Toinen neljännes oli monella tapaa poikkeuksellinen Covid-19-tilanteen vuoksi. Meille tärkeintä oli keskittyä henkilöstömme, asiakkaidemme ja kumppaneidemme turvallisuuteen ja hyvinvointiin. Onnistuimme tässä samalla kun jatkoimme asiakkaidemme palvelemista pandemiaan liittyvistä rajoituksista huolimatta. Virtuaalinen ja digitaalinen vuoropuhelu asiakkaiden kanssa on edistynyt huomattavasti viime kuukausien aikana. Ensimmäisen kuukauden aikana verkkoseminaareihimme osallistui yli 2 000 asiakasta ja digitaalisten markkinointikanaviemme kautta on tullut merkittävä määrä myyntikyselyjä. Lisäksi saimme kaikki Metso Mineralsin ja Outotecin yhdistymisen edellytyksenä olleet kilpailuviranomaisten hyväksynnät, ja toteutimme yhdistymisen saattamalla Metson osittaisjakautumisen päätökseen.

Olen ylpeä suorituksestamme näinä haastavina aikoina. Neljänneksen tilaukset kasvoivat Metso Mineralsissa, kun taas hidas päätöksenteko liittyen isompiin projekteihin johti Outotecin tilauksien laskuun. Uusien kaivoslaitteiden kysyntä oli hyvällä tasolla, kun taas kivenmurskauslaitteiden kysyntä oli heikompaa neljänneksen alkupuolella ja elpyi hieman kesäkuun loppua kohden. Palveluliiketoiminnassamme kysyntä oli hyvällä tasolla, ja sitä tukivat globaali läsnäolomme ja valmiutemme varmistaa toimitukset asiakkaillemme vaikeissakin tilanteissa.

Pro forma -liikevaihtomme kasvoi toisella neljänneksellä edellisvuoteen verrattuna. Metso Mineralsin liikevaihto nousi, kun taas Outotecin liikevaihto laski. Oikaistu pro forma EBITA-marginaali oli hyvä eli 13,6 % ja sitä tukivat vahvat tuotemarginaalit ja nopeasti toteutetut väliaikaiset kustannussäästöt. Näihin toimenpiteisiin sisältyi työajan tai palkkojen leikkauksia sekä tiukka kustannuskuri läpi koko organisaation. Oikaistun EBITA:n lisäksi säästötoimenpiteiden tulokset näkyvät myös Metso Mineralsin vahvassa kassavirrassa. Haluan kiittää koko organisaatiota merkittävästä panoksesta neljänneksen hyvän tuloksen saavuttamisessa.

Neljänneksen lopussa 30.6.2020 saimme Metso Mineralsin ja Outotecin yhdistymisen päätökseen Metson osittaisjakautumisen kautta. Siitä lähtien olemme aktiivisesti edistäneet yhtiöiden integrointia, jotta saavuttaisimme suunnitellut merkittävät edut asiakkaillemme, henkilöstöllemme, toimittajillemme ja osakkeenomistajillemme. Metso Outotec on ainutlaatuinen yhdistelmä ja keskitymme toimittamaan kestäviä teknologioita, ratkaisuja ja palveluita asiakkaillemme täyttääksemme lupauksemme olla *kumppani positiivisessa muutoksessa*. Olemme kiitollisia siitä luottamuksesta ja sitoutumisesta, jota sidosryhmämme ovat meille osoittaneet ja toivomme että pysytte kanssamme tämän jännittävän matkan aikana. Haluan vielä kertaalleen kiittää koko Metso Outotec -tiimiä ahkeroinnistanne viimeisten 12 kuukauden aikana. Hienosti tehty!

Covid-19 markkinapäivitys

Covid-19:n aiheuttamalla pandemialla oli edelleen negatiivinen vaikutus Metso Outotecin omaan ja sen asiakkaiden toimintaan toisella neljänneksellä. Tilanne oli haastavin neljänneksen alkupuolella eri maissa toteutettujen sulkemistoimenpiteiden (lockdown) seurauksena. Nämä pitivät myös meidän ja asiakkaidemme toimintoja suljettuina monilla keskeisillä markkinoilla. Lisäksi laajat rajoitukset liittyen matkustukseen ja työvoiman liikkuvuuteen vaikeuttivat myös toimintaamme. Markkinaympäristö parani vähitellen kesäkuun loppua kohden, kun rajoituksia poistettiin asteittain. Markkina-aktiiviteetti Kiinassa, jossa nähtiin selvä lasku vuoden alussa, elpyi nopeasti toisen neljänneksen aikana. Kysyntä oli erityisen vahvaa infrastruktuurihankkeissa. Metso Outotecin kaikki omat laitteiden ja kulutusosien valmistus- ja kokoonpanotehtaat ovat olleet toiminnassa kesäkuun alusta asti.

Metso Outotecin osalta merkittävimmät vaikutukset koettiin kivenmurskauslaitemarkkinalla, jossa asiakkaiden ja jakelijoiden investoinnit pysyivät huomattavasti normaalia korkeaa sesonkia matalampina koko neljänneksen ajan. Kiinan markkina oli tästä ainoa poikkeus. Globaali kivenmurskauslaitteiden kysyntä koheni vaihteittain heikosta huhtikuusta kesäkuun loppua kohti, jolloin aktiiviteetti oli maailmanlaajuisesti noin 75 % normaaliin verrattuna.

Kaivosmarkkinoilla hyödykkeiden hinnat laskivat ja kaivoksia joko suljettiin tai ne toimivat rajoitetulla kapasiteetilla käyttöasteella neljänneksen alkupuolella yhteiskuntien sulkemistoimenpiteiden (lockdown) seurauksena. Metallien jalostuksessa asiakkaiden päätöksenteko hidastui. Kaivoslaitemarkkinoilla pienemmät investointiprojektit tukivat hyvää aktiiviteettiä. Neljänneksen aikana kaivoksia avattiin uudelleen ja hyödykkeiden hinnat palautuivat koronavirusta edeltäneelle tasolle. Kaivospalveluissa liiketoimintaan vaikutti jonkin verran rajoitettu pääsy suorittamaan palvelutöitä asiakkaiden luokse. Lisäksi rajoitettu pääsy asiakkaiden kaivoksille hidasti isompia modernisointiprojekteja. Tästä huolimatta vara- ja kulutusosien kysyntä pysyi hyvänä koko neljänneksen ajan.

Liikkuvuuden rajoitukset jatkuvat monissa maissa, ja ne saattavat vaikuttaa edelleen Metso Outotecin vuoden toisella puoliskolla. Tilanne on edelleen haastava etenkin Pohjois- ja Etelä-Amerikassa.

Markkinanäkymät

Metso Outotecin markkinanäkymissä kuvataan oletettua markkina-aktiviteetin kehitystä seuraavan kuuden kuukauden ajanjaksolla edelliseen kuuteen kuukauteen verrattuna käyttäen termejä *kasvaa, jatkuu nykyisellä tasolla* tai *hidastuu*.

Metso Outotec odottaa markkina-aktiviteetin pysyvän nykyisellä tasolla. Covid-19-pandemian mahdollinen paheneminen voi kuitenkin muuttaa näkymiä.

Konsernin taloudellinen tulos tammi-kesäkuu, pro forma

Metso Outotec -konsernin liikevaihto tammi-kesäkuussa oli 2 027 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2020.

Oikaistu EBITA oli 236 miljoonaa euroa eli 11,7 % liikevaihdosta. Metso Mineralsin oikaistu EBITA oli 184 miljoonaa euroa eli 12,7 % liikevaihdosta, ja Outotecin oikaistu EBITA oli 51 miljoonaa euroa eli 8,9 % liikevaihdosta.

Konsernin liikevoitto (EBIT) oli 187 miljoonaa euroa eli 9,2 % liikevaihdosta sisältäen positiivisia pro forma -oikaisuja yhteensä 28 miljoonaa euroa. Metso Mineralsin liikevoitto oli 145 miljoonaa euroa eli 10,0 % liikevaihdosta ja Outotecin liikevoitto oli 14 miljoonaa euroa eli 2,4 % liikevaihdosta. Liikevoittoon vaikuttivat Metso Outotec -transaktioon liittyvät kulut.

Jatkuvien toimintojen katsauskauden tulos oli 132 miljoonaa euroa.

Raportointisegmentit: Metso Minerals

Metso Mineralsin luvut perustuvat Metson laskentaperiaatteisiin.

- **Covid-19 vaikutti negatiivisesti kivenmurskauksen tilauksiin, jotka toipuivat neljänneksen loppupuolella**
- **Kaivosliiketoiminnan laite- ja palvelutilaukset säilyivät hyvällä tasolla**
- **Vahvaan kannattavuuteen vaikuttivat toimitusten onnistuminen ja säästötoimenpiteet**

Avainluvut

Milj. euroa	Q2/2020	Q2/2019	Muutos %	Q1-Q2/2020	Q1-Q2/2019	2019
Saadut tilaukset	762	704	8	1 636	1 527	3 009
Palveluliiketoiminnan saadut tilaukset	471	468	1	969	942	1 907
% saaduista tilauksista	62	66		59	62	63
Tilaukanta				1 431	1 552	1 408
Liikevaihto	751	735	2	1 447	1 416	2 976
Palveluliiketoiminnan liikevaihto	445	436	2	884	865	1 815
% liikevaihdosta	59	59		61	61	61
Oikaistu EBITA *)	121	94	29	194	181	381
% liikevaihdosta	16,2	12,8		13,4	12,8	12,8
Liikevoitto	116	91	27	183	174	350
% liikevaihdosta	15,4	12,3		12,7	12,3	11,8

Valuuttakurssien ja rakenteellisten muutosten vaikutukset

Milj. euroa, %	Saadut tilaukset		Liikevaihto	
	Q2	Q1-Q2	Q2	Q1-Q2
2019	704	1 527	735	1 416
Orgaaninen kasvu kiinteillä valuuttakursseilla, %	3	-1	-3	-5
Valuuttakurssien muutokset, %	-6	-4	-4	-4
Rakenteelliset muutokset, %	11	12	10	11
Muutos yhteensä, %	8	7	2	2
2020	762	1 636	751	1 447

Toimintaympäristö ja tilaukset

Kaivoslaitteiden kysyntä keskittyi toisella neljänneksellä pienempiin investointeihin, kun taas Covid-19-pandemia vaikutti merkittävästi kivenmurskauslaitteiden markkinaan. Segmentin uusien laitteiden tilaukset kasvoivat kokonaisuudessaan 23 % edellisvuodesta, mikä johtui kaivolaitteiden tilausten kasvusta ja McCloskey-yrityksostosta kivenmurskausliiketoiminnassa. Orgaanisesti kiinteillä valuuttakursseilla tilaukset kasvoivat 3 %.

Palveluissa markkina-aktiiviteetti oli hyvällä tasolla ja palveluiden tilaukset kasvoivat 1 % vuoden 2019 vastaavasta ajanjaksoista. Erityisesti kulutusosien tilaukset kasvoivat pandemiasta huolimatta ja kasvu oli seurausta kaivosten hyvistä käyttöasteista ja yhtiön hyvästä toimitusketjun hallinnasta. Asiakkaiden luona tehtävien palvelujen sekä palveluprojektien tilaukset olivat matalammat kuin vuotta aiemmin koronavirukseen liittyvien rajoitusten vuoksi.

Tammi-kesäkuussa saadut tilaukset kasvoivat McCloskey-yrityksoston myötä 7 % ja olivat 1 636 miljoonaa euroa. Covid-19:n negatiivinen vaikutus johti tilausten orgaaniseen 1 prosentin laskuun.

Taloudellinen tulos

Metso Mineralsin liikevaihto kasvoi 2 % vuoden 2019 toiseen neljännekseen verrattuna. Kasvu oli seurausta McCloskey-yrityksostosta, sillä orgaanisesti kiinteillä valuuttakursseilla liikevaihto laski 3 %. Lasku johtui Covid-19:n vaikutuksesta kivenmurskausliiketoimintaan. Palveluiden liikevaihto kasvoi 2 % sulkemistoimenpiteistä ja liikkuvuuden rajoituksista huolimatta.

Metso Mineralsin oikaistu EBITA oli 121 miljoonaa euroa eli 16,2 % liikevaihdosta (94 milj. euroa ja 12,8 %). Kannattavuuden paraneminen johtui hyvistä tuotemarginaaleista, joiden taustalla oli toiminnan tehokkuus. Myös aiemmin toteutetut toimitusverkoston rakennemuutokset vaikuttivat positiivisesti. Lisäksi tulokseen vaikuttivat merkittävästi pandemiaan liittyvät väliaikaiset kustannussäästöt.

Toisen neljänneksen liiketoiminnan kassavirta oli 213 miljoonaa euroa (17 milj. euroa). Siihen vaikutti positiivisesti nettokäyttöpääoman vähentyminen, joka johtui matalammista varastotasoista ja saatavien hyvästä hallinnasta.

Tammi-kesäkuussa segmentin liikevaihto kasvoi 2 % McCloskey-yrityksoston seurauksena. Orgaanisesti kiinteillä valuuttakursseilla liikevaihto laski 5 %, koska Covid-19-tilanne vaikutti negatiivisesti kivenmurskausliiketoimintaan. Oikaistu EBITA oli yhteensä 194 miljoonaa euroa eli 13,4 % (181 milj. euroa ja 12,8 %).

Raportointisegmentit: Outotec Minerals Processing

Outotec Minerals Processing -segmentin taloudelliset tiedot perustuvat Outotecin laskentaperiaatteisiin, lukuun ottamatta Metso Outotec -järjestelyyn liittyvien käypien arvostuksien vaikutuksia.

- **Laitteiden ja palveluiden tilaukset hyvällä tasolla Covid-19:stä huolimatta**
- **Asiakkaiden suuremmat hankkeet edistyivät edelleen hitaasti**
- **Asiakastoimitusten onnistuminen ja kustannussäästöt vaikuttivat positiivisesti kannattavuuteen**

Avainluvut

Milj. euroa	Q2/2020	Q2/2019	Muutos %	Q1-Q2/2020	Q1-Q2/2019	2019
Saadut tilaukset	159	255	-38	351	449	1 049
Palveluliiketoiminnan saadut tilaukset	90	101	-11	188	201	420
% saaduista tilauksista	57	40		54	45	40
Tilaukanta				542	502	621
Liikevaihto	214	197	9	411	358	799
Palveluliiketoiminnan liikevaihto	92	105	-12	173	184	388
% liikevaihdosta	43	53		42	51	49
Oikaistu EBIT *)	26	21	24	41	37	81
% liikevaihdosta	12,3	10,8		9,9	10,4	10,2
Liikevoitto	25	21	19	38	36	80
% liikevaihdosta	11,5	10,5		9,2	10,0	10,0

* Ilman liiketoiminnan uudelleenjärjestely- ja yrityshankintakuluja sekä PPA-poistoja.

Valuuttakurssien ja rakenteellisten muutosten vaikutukset

Milj. euroa, %	Saadut tilaukset		Liikevaihto	
	Q2	Q1-Q2	Q2	Q1-Q2
2019	255	449	197	358
Orgaaninen kasvu kiinteillä valuuttakursseilla, %	-31	-16	16	20
Valuuttakurssien muutokset, %	-7	-5	-7	-6
Rakenteelliset muutokset, %	-	-	-	-
Muutos yhteensä, %	-38	-22	9	15
2020	159	351	214	411

Toimintaympäristö ja tilaukset

Asiakkaiden aktiivisuus oli laiteliiketoiminnassa hyvällä tasolla ja liittyi lähinnä korvausinvestointeihin. Isot projektit ja uusinvestoinnit edistyivät edelleen hitaasti. Palveluliiketoiminnassa varaosien kysyntä oli vahvaa, kun taas sulkemistoimenpiteet (lockdowns) ja matkustusrajoitukset vähensivät palveluhankkeisiin liittyvää aktiviteettia.

Saadut tilaukset olivat toisella neljänneksellä 159 miljoonaa euroa (255 milj. euroa), sillä neljänneksen aikana ei kirjattu isoja laitetilauksia.

Tammi-kesäkuussa saadut tilaukset laskivat 22 % johtuen isompien tilausten puuttumisesta.

Taloudellinen tulos

Minerals processing -segmentin liikevaihto kasvoi 9 % toisella neljänneksellä lähinnä vahvan tilaukseen ja laitetöiden ansiosta. Oikaistu EBIT oli 26 miljoonaa euroa eli 12,3 % (21 milj. euroa ja 10,8 %). Myynnin kasvulla ja kustannussäästöillä oli positiivinen vaikutus kannattavuuteen.

Tammi-kesäkuussa myynti kasvoi 15 % ja oli 411 miljoonaa euroa. Oikaistu EBIT oli 41 miljoonaa euroa eli 9,9 % liikevaihdosta. Suhteellinen kannattavuus oli hiukan alhaisempi kuin vuotta aiemmin johtuen palveluiden pienemmästä osuudesta liikevaihdosta.

Raportointisegmentit: Outotec Metals Refining

Outotec Metals Refining -segmentin taloudelliset tiedot perustuvat Outotecin laskentaperiaatteisiin, lukuun ottamatta Metso Outotec -järjestelyyn liittyvien käypien arvostuksien vaikutuksia.

- Tilaukset oli heikko asiakkaiden päätöksenteon lykkääntymisen vuoksi
- Useita projekteja perussuunnitteluvaiheessa mutta tilausten ajoitus epävarma
- Kustannussäästöt aloitettu kannattavuuden parantamiseksi

Avainluvut

Milj. euroa	Q2/2020	Q2/2019	Muutos %	Q1-Q2/2020	Q1-Q2/2019	2019
Saadut tilaukset	55	145	-62	103	283	453
Palveluliiketoiminnan saadut tilaukset	21	58	-63	43	113	166
% saaduista tilauksista	38	40		41	40	37
Tilaukset				330	550	448
Liikevaihto	80	122	-35	168	206	411
Palveluliiketoiminnan liikevaihto	23	44	-49	51	75	162
% liikevaihdosta	28	36		30	36	39
Oikaistu EBIT *)	1	5	-75	4	5	46
% liikevaihdosta	1,7	4,4		2,3	2,2	11,3
Liikevoitto	-1	5		1	4	44
% liikevaihdosta	-0,9	4,1		0,5	1,8	10,8

* Ilman liiketoiminnan uudelleenjärjestely- ja yrityshankintakuluja sekä PPA-poistoja.

Valuuttakurssien ja rakenteellisten muutosten vaikutukset

Milj. euroa, %	Saadut tilaukset		Liikevaihto	
	Q2	Q1-Q2	Q2	Q1-Q2
2019	145	283	122	206
Orgaaninen kasvu kiinteillä valuuttakursseilla, %	-61	-63	-34	-18
Valuuttakurssien muutokset, %	-1	-1	-1	-1
Rakenteelliset muutokset, %	-	-	-	-
Muutos yhteensä, %	-62	-64	-34	-18
2020	55	103	80	168

Toimintaympäristö ja tilaukset

Asiakasten aktiivisuuteen vaikuttivat Covid-19:n aiheuttama epävarmuus ja pandemiaan liittyvät rajoitukset. Näiden vaikutus näkyi sekä laite- että palveluliiketoiminnassa. Saadut tilaukset laskivat merkittävästi sekä toisella neljänneksellä että tammi-kesäkuussa edellisvuoteen verrattuna johtuen investointihankkeiden hitaasta kehityksestä sekä modernisointipalveluiden tilausten laskusta. Asiakkaat lykkäsivät erityisesti isoihin hankkeisiin liittyvää päätöksentekoa.

Taloudellinen tulos

Metals Refining -segmentin 80 miljoonan euron liikevaihtoon toisella neljänneksellä (122 milj. euroa) vaikuttivat projektien sekä parannuksiin ja modernisointeihin liittyvien palvelutilausten lasku. Korkeammat tuotemarginaalit ja matalammat kustannukset eivät riittäneet kompensoimaan liikevaihdon negatiivista vaikutusta oikaistuun EBIT:iin, joka oli 1 miljoonaa euroa eli 1,7% liikevaihdosta (5 milj. euroa ja 4,4 %).

Tammi-kesäkuun liikevaihto oli 168 miljoonaa euroa (206 milj. euroa). Negatiivinen kehitys johtui matalasta tilauksekannasta. Oikaistu EBIT oli 4 miljoonaa euroa (5 milj. euroa) eli 2,3 % liikevaihdosta (2,2 %).

Konsernin taloudellinen asema

Metso Outotecin kesäkuun lopun 2020 likvidit varat olivat 528 miljoonaa euroa. Yhtiöllä ei ollut sijoituksia rahoitusinstrumentteihin, joiden alkuperäinen maturiteetti on yli kolme kuukautta.

Kesäkuun lopun korolliset nettovelat olivat 913 miljoonaa euroa ja nettovelkaantuneisuusaste 45,5 %. Velkaantumisaste oli 31,3 % ja omavaraisuusaste oli 38,9 %.

Metso Outotecin rahoitusasema on vakaa. Yhtiöllä on yhteensä 790 miljoonaa euroa pankkeja sitovia luottolimiittejä, jotka olivat kauden lopussa kokonaan nostamatta. Syndikoidun 600 miljoonan euron valmiusluottolimiitti erääntyy vuonna 2024, ja siinä on kaksi yhden vuoden jatko-optiota. Yhteensä 100 miljoonan euron valmiusluottolimiitit erääntyvät vuonna 2021 ja 90 miljoonan euron valmiusluottolimiitti vuonna 2022. Outotecin 100 miljoonan euron ja 60 miljoonan euron valmiusluottolimiitit peruutettiin jakautumisen voimaantulopäivänä. Outotecin 50 miljoonan euron valmiusluottolimiitti, jonka luottoaika oli vuoteen 2021 saakka, ja joka oli kokonaan nostettu, peruutettiin yhdistymisen jälkeen.

Metso Outotecilla on myös 600 miljoonan euron kotimainen yritystodistusohjelma, jonka perusteella kauden lopussa oli liikkeeseen laskettuja yritystodistuksia 100 miljoonan euron arvosta.

Metso Outotecilla on 150 miljoonan euron pankkilaina sovittuna syyskuussa 2020 erääntyvän Outotecin joukkovelkakirjalainan rahoittamiseen. Laina-aika on vuoteen 2022 asti.

Raportointikauden jälkeen 1.7.2020 Metso Outotec ilmoitti lunastavansa Outotecin 150 miljoonan euron hybridilainan, joka maksettiin takaisin 31.7.2020. Hybridilaina jälleen rahoitettiin 150 miljoonan euron pankkilainalla, jonka maturiteetti on vuoteen 2022 saakka yhden vuoden pidennysmahdollisuudella.

Moody's Investor Services on myöntänyt Metso Outotecille 'Baa2' pitkäaikaisen luottoluokituksen vakaalla näkymällä ja S&P Global Ratings on myöntänyt 'BBB-' alustavan pitkäaikaisen luottoluokituksen negatiivisin näkymän.

Investoinnit

Tammi-kesäkuun 2020 käyttöomaisuusinvestoinnit ilman yrityshankintoja olivat 42 miljoonaa euroa (34 milj. euroa) Metso Mineralsissa ja 7 miljoonaa euroa (9 milj. euroa) Outotecissa.

Tutkimus ja kehitys

Tammi-kesäkuussa 2020 tutkimus ja kehitys (T&K) -kulut ja investoinnit olivat 24 miljoonaa euroa tai 1,4 % liikevaihdosta (23 milj. euroa tai 1,3 %) Metso Mineralsissa ja 26 miljoonaa euroa tai 4,5% liikevaihdosta (28 milj. euroa tai 4,9%) Outotecissa.

Henkilöstö

Metso Outotecin palveluksessa oli kesäkuun 2020 lopussa 16 356 työntekijää, mistä 12 479 oli Metso Mineralsissa ja 3 877 Outotecissa.

Henkilöstö alueittain 30.6.2020

	Osuus, %
Eurooppa	37
Pohjois-Amerikka	12
Etelä- ja Keski-Amerikka	24
Aasian ja Tyynenmeren alue	20
Afrikka ja Lähi-itä	7
Yhteensä	100

Outotecin varsinainen yhtiökokous 2020

Outotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 11.3.2020 Helsingissä. Yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätöksen sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2019.

Yhtiökokous päätti, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta maksetaan osinkoa 0,10 euroa osaketta kohti eli yhteensä 18 212 825,40 euroa. Osinko maksettiin 31.3.2020.

Yhtiökokous päätti vahvistaa toimielinten (mukaan lukien hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja) palkitsemispolitiikan.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhteensä enintään 18 312 149 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Osakemäärä vastasi noin 10 prosenttia yhtiön osakkeista ennen yhdistymistä Metso Mineralsin kanssa. Yhtiö ei kuitenkaan voi millään hetkellä yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa enempää kuin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Yhtiökokous päätti, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy toimikaudeksi, joka alkaa yhdistymisen jälkeen ja päättyy seuraavan Metso Outotecin varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Metso Outotecin hallitus

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenten lukumäärää nostetaan kahdella Metso Minerals -liiketoiminnan ja Outotecin yhdistymisen jälkeen, jolloin hallituksessa on yhteensä kymmenen jäsentä. Yhtiökokous päätti, että Matti Alahuhta, Ian W. Pearce, Klaus Cawén ja Hanne de Mora, joista kukin oli aikaisemmin Outotecin hallituksen jäsen, valitaan jatkamaan Metso Outotecin hallituksessa. Mikael Lilius, Christer Gardell, Antti Mäkinen, Kari Stadigh ja Arja Talma joista kukin oli aikaisemmin Metson hallituksen jäsen, valittiin Metso Outotecin hallituksen uusiksi jäseniksi. Emanuela Speranza valittiin Metso Outotecin hallituksen jäseneksi ehdollisena hänen valinnalleen Metson hallitukseen Metson varsinaisessa yhtiökokouksessa 2020. Mikael Lilius valittiin Metso Outotecin hallituksen puheenjohtajaksi ja Matti Alahuhta valittiin varapuheenjohtajaksi. Hallituksen toimikausi alkoi 30.6.2020 ja se päättyy Metso Outotecin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuessa.

Seuraavat vuosipalkkiot päätettiin maksaa hallituksen jäsenille sekä hallituksen valiokuntien jäsenille:

- hallituksen puheenjohtajalle 150 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajalle 80 000 euroa
- hallituksen jäsenille 65 000 euroa kullekin
- tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 23 000 euroa
- tarkastusvaliokunnan jäsenille 10 000 euroa kullekin
- palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajalle 12 000 euroa
- palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsenille 5 000 euroa kullekin.

Hallituksen vuosipalkkio maksetaan suhteutettuna 30.6.2020 alkaneen toimikauden pituuteen. Toimikausi kestää Metso Outotecin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka.

Lisäksi yhtiökokous päätti, että Metso Outotecin hallituksen jäsenille maksetaan hallituksen ja valiokunnan kokouksiin osallistumisesta seuraavat kokouskohtaiset palkkiot: Pohjoismaissa asuville hallituksen jäsenille 900 euroa, muissa Euroopan maissa asuville hallituksen jäsenille 1 800 euroa ja Euroopan ulkopuolella asuville hallituksen jäsenille 2 700 euroa. Lisäksi hallituksen jäsenille korvataan hallitustyöstä aiheutuvat suorat kustannukset.

Metso Outotecin johtoryhmä

Metso Outotecin johtoryhmä koostuu seuraavista jäsenistä:

Pekka Vauramo, Toimitusjohtaja

Eeva Sipilä, talous- ja rahoitusjohtaja sekä varatoimitusjohtaja

Markku Simula, Kivenmurskaus-liiketoiminta-alueen johtaja

Stephan Kirsch, Mineraalit-liiketoiminta-alueen johtaja

Jari Älgars, Metallit-liiketoiminta-alueen johtaja

Uffe Hansen, Kierrätys-liiketoiminta-alueen johtaja

Markku Teräsvasara, Palvelut-liiketoiminta-alueen johtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Sami Takaluoma, Kulutusosat-liiketoiminta-alueen johtaja

Nina Kiviranta, lakiasiaintoimittaja

Piia Karhu, liiketoiminnan kehitysjohtaja

Carita Himberg, henkilöstöjohtaja. Hän aloittaa tehtävässään ennen vuoden loppua. Siihen saakka Hannele Järivistö jatkaa väliaikaisena henkilöstöjohtajana.

Osakkeet ja osakkeiden vaihto

Ennen Metso Mineralsin ja Outotecin yhdistymistä Outotecin osakepääoma oli 17 186 442,52 euroa ja osakkeiden kokonaismäärä oli 183 121 492. Yhdistymisen jälkeen 30.6.2020 yhteensä 645 850 948 osaketta luovutettiin Metson osakkeenomistajille jakautumisvastikkeena saman päivän omistuksen perusteella. Kaupankäynti uusilla osakkeilla Nasdaq Helsingin virallisella listalla alkoi 1.7.2020. Kaupan toteutumisen jälkeen Metso Outotecin osakkeiden kokonaismäärä oli 828 972 440 ja osakepääoma 107 186 442,52 euroa.

Outotecin osakekurssin kehitys Nasdaq Helsingissä 1.1.–30.6.2020

Euroa	
Päätöskurssi	4,91
Ylin noteeraus	6,34
Alin noteeraus	2,68
Keskimääräinen kurssi	4,28

Liputusilmoitukset

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla Outotec ei saanut liputusilmoituksia suoran osakeomistuksen, rahoitusinstrumenttien kautta tapahtuvan osakeomistuksen tai niiden kokonaismäärän muutoksista.

Katsauskauden jälkeen 2.7.2020 Cevian Capital Partners Ltd. liputti 8,5 prosentin omistuksensa ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma liputti alle 5 prosentin omistuksensa Metso Outotecissa.

Metso Outotec ei ole tietoinen osakkeenomistajien sopimuksista liittyen yhtiön osakkeiden omistukseen ja äänioikeuksiin.

Katsauskauden muut tapahtumat

30.6.2020: Metso Oyj:n osittaisjakautuminen on rekisteröity – Metso Oyj ja Outotec Oyj ovat toteuttaneet Metson Minerals-liiketoiminnan ja Outotecin yhdistymisen

23.6.2020: Outotec Oyj ja Metso Oyj toteuttavat Outotecin ja Metson Minerals-liiketoiminnan yhdistymisen

18.6.2020: Outotec Oyj ja Metso Oyj ovat saaneet kaikki lakisääteiset hyväksynnit Outotecin ja Metso Mineralsin yhdistymiselle – täytäntöönpanon odotetaan tapahtuvan 30.6.2020

28.5.2020: Outotec sai päätökseen tiettyjen lietteenpolttoteknologioidensa divestoinnin

18.5.2020: Tulevan Metso Outotecin liiketoiminnan rakenne ja johtoryhmänimitykset

13.5.2020: Outotec Oyj ja Metso Oyj ovat saaneet Euroopan komissiolta Metso Mineralsin ja Outotecin yhdistymiselle vaadittavan kilpailuviranomaishyväksynnän ilman ehtoja

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Metso Outotecin hallituksen valiokunnat

Metso Oyj:n jakautumisen rekisteröimisen jälkeen 1.7.2020 Metso Outotecin hallitus perusti tarkastusvaliokunnan ja palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan.

Arja Talma valittiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Klaus Cawén ja Antti Mäkinen sen jäseniksi. Antti Mäkinen valittiin palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajaksi ja Christer Gardell ja Hanne de Mora sen jäseniksi.

Osakepohjaisten pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien perustaminen Metso Outotec Oyj:n johdolle ja valituille avainhenkilöille

Metso Outotecin hallitus päätti 1.7.2020 uusien osakepohjaisten pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien perustamisesta yhtiön johdolle ja valituille avainhenkilöille. Järjestelmät sisältävät suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmän ("PSP") yhtiön ylimmälle johdolle, viivästetyn osakepalkkiojärjestelmän muulle johdolle ja valituille avainhenkilöille ("DSP") sekä ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän ("RSP") täydentävänä järjestelmänä erityistilanteita varten.

Metso Outotec Oyj lunastaa Outotecin 150 miljoonan euron hybridilainan

Metso Outotec ilmoitti 1.7.2020 lunastavansa Outotec Oyj:n 24.3.2016 liikkeeseen laskeman 150 miljoonan euron hybridilainan (ISIN: FI4000201207). Hybridilaina lunastettiin täysimääräisesti 31.7.2020 sen ehtojen kohdan 7.2 (Corporate Restructuring Event) mukaisesti. Lunastuspäivänä Metso Outotec maksoi hybridilainan haltijoille lunastushinnan, joka vastasi 101 prosenttia velkakirjan nimellismäärästä lisättynä kertyneellä korolla.

Metso Outotecin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano

Metso Outotecin suurimmat osakkeenomistajat Solidium (14,9 % osakkeista ja äänistä), Cevian Capital Partners (8,5 % osakkeista ja äänistä), Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen (2,7 % osakkeista ja äänistä) ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Varma (2,6 % osakkeista ja äänistä) nimittivät 3.7.2020 osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan seuraavat edustajat:

- Annareetta Lumme-Timonen, sijoitusjohtaja, Solidium
- Niko Pakalén, partner, Cevian Capital Partners Ltd
- Mikko Mursula, varatoimitusjohtaja, Ilmarinen
- Risto Murto, toimitusjohtaja, Varma

Metso Outotecin hallituksen puheenjohtaja Mikael Lilius toimii osakkeenomistajien nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä. Nimitystoimikunta toimittaa Metso Outotecin hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevan ehdotuksensa yhtiön hallitukselle 31.1.2021 mennessä.

Positiivinen tulosvaroitusta

Metso Outotec julkisti 27.7.2020 ennakkotietoja toisen neljänneksen tuloksestaan, joka näytti yhtiön saatavilla olevien tietojen mukaan olevan markkinoiden odotuksia parempi.

Davies Wear Plate Systemsin hankinta

Metso Outotec sai 3.8.2020 päätökseen australialaisen kiinnitysjärjestelmiin ja kulumisen seurantateknologiaan erikoistuneen Davies Wear Plate Systemsin hankinnan. Yritysosto laajentaa Metso Outotecin kulutusosiin liittyvien tuotteiden valikoimaa ja ominaisuuksia. Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli noin 17 milj. Australian dollaria (10 milj. euroa), ja sen palveluksessa on noin 30 työntekijää.

Lyhyen tähtäimen riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

Covid-19 aiheuttaa edelleen lyhyellä aikavälillä merkittäviä riskejä ja epävarmuustekijöitä markkinoilla. Pandemian leviämistä on vaikea ennustaa. Mahdolliset äkilliset rajoittavat toimenpiteet, joita eri kansalliset ja paikalliset hallitukset ottavat käyttöön pandemian leviämisen rajoittamiseksi saattavat vaikuttaa Metso Outotecin tuotteiden ja palveluiden kysyntään sekä Metso Outotecin omaan toimintaan, mikä saattaisi rajoittaa meidän omaa tuotantoamme sekä kykyämme tarjota palveluita asiakkaidemme tuotantolaitoksilla.

Pandemian vakavuus ja pitkä kesto lisäävät riskiä, että pandemia heikentää merkittävästi globaalia talouskasvua, mikä yhdessä epävarman poliittisen ja talouteen liittyvän kehityksen kanssa voi vaikuttaa asiakastoimialoihimme pidemmän aikaa, vähentää investointeja ja asiakkaidemme kulutusta, heikentää Metson tuotteiden ja palveluiden kysyntää sekä vaikuttaa liiketoimintaamme. On myös muita markkina- ja asiakasriskejä, jotka voivat johtaa käynnissä olevien hankkeiden lykkäämiseen, viivästymiseen tai lopettamiseen.

Tullimaksut ja muut kaupan esteet voivat aiheuttaa haasteita toimitusketjumme hallinnalle ja hinnoittelullemme, millä voi olla vaikutusta asiakkaiden toimituksiin ja marginaaleihin.

Valuuttakurssien ja hyödykkeiden hintojen vaihtelut voivat vaikuttaa Metson tilauskertymään, liikevaihtoon ja taloudelliseen asemaan. Metso suojaa sitovista toimitus- ja hankintasopimuksista aiheutuvat valuuttapositiot.

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

Tietoturvaan ja kyberuhkiin liittyvillä riskeillä voi olla haitallinen vaikutus Metso Outotecin liiketoiminnalle.

Metso Outotec on todennut, että Saudi Arabian ilmeniittisulattoprojektiin kohdistuu merkittäviä riskejä yhtiön aiempien ilmoitusten mukaisesti. Yhtiö on tehnyt riskivaraukset näille riskeille. Metso Outotecin sopimuksellinen asema sekä muut tosiasialliset seikat määrittävät lopulliset korvausvelvoitteet ja aiheutuvat taloudelliset vaikutukset.

Metso Outotecilla voi olla projektien toteutuksista johtuvia erimielisyyksiä, joista voi koitua lisäkuluja sekä mahdollisia viivästys- ja/tai takuukorvauksia. Laajojen projektien sopimuksissa esimerkiksi toimitusten viivästymisistä tai suorituskykypuutteista johtuvat vahingonkorvausvaatimukset voivat olla merkittäviä. Vaikka yhtiö on varautunut näihin laskentaperiaatteidensa mukaisilla riskivarauksilla, ei voida poissulkea mahdollisuutta, ettei näistä projekteista toteutuisi lisävastuita.

Metso Outotec on osallisena muutamassa vaateessa, jotka voivat johtaa välimiesmenettelyihin ja oikeudenkäynteihin. Kansainvälisten sopimusten ja lakien erilainen tulkinta voi heikentää vaateiden tai oikeudenkäyntien lopputulosten ennustettavuutta. Tiettyjen markkina-alueiden sopimusten täytäntöönpanokelpoisuus voi olla haastavaa tai vaikeasti ennakoitavaa.

Markkinanäkymät

Metso Outotecin markkinanäkymissä kuvataan oletettua markkina-aktiviteetin kehitystä seuraavan kuuden kuukauden ajanjaksolla edelliseen kuuteen kuukauteen verrattuna käyttäen termejä kasvaa, jatkuu nykyisellä tasolla tai hidastuu.

Metso Outotec odottaa markkina-aktiviteetin pysyvän nykyisellä tasolla. Covid-19-pandemian mahdollinen paheneminen voi kuitenkin muuttaa näkymiä.

Helsingissä 5. elokuuta 2020
Metso Outotec Oyj:n hallitus

Metso Outotec puolivuositiedot 1. tammikuuta – 30. kesäkuuta 2020: taulukot

Sisällys

Konsernin tuloslaskelma, IFRS
 Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS
 Konsernin tase, IFRS
 Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista, IFRS
 Lyhennetty konsernin rahavirtalaskelma, IFRS
 Pro forma tuloslaskelma
 Pro forma oikaisut
 Konsernitaseen analyysi 30.6.2020
 Tunnusluvut
 Tunnuslukujen laskentakaavat

Konsernin tuloslaskelma, IFRS

Milj. euroa	1–6/2020	1–6/2019	1–12/2019
Liikevaihto	1 447	1 416	2 976
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-1 014	-1 001	-2 117
Bruttokate	433	415	858
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-126	-126	-266
Hallinnon kustannukset	-130	-101	-212
Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset	-15	-16	-30
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-16	-6	-25
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	0	1
Liikevoitto	145	166	325
Rahoitustuotot	3	2	4
Rahoitustuotot, Metso-konserni	1	2	3
Valuuttakurssivoitot ja tappiot	4	0	1
Rahoituskulut	-18	-21	-42
Rahoitustuotot ja kulut, netto	-10	-17	-34
Tulos ennen veroja	135	149	292
Tuloverot	-36	-28	-69
Tilikauden tulos	99	121	223
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	98	121	224
Määräysvallattomille omistajille	0	0	-1
Osakekohtainen tulos, euroa ¹	0,15	0,19	0,35

¹ Lisätietoja kohdassa Tunnusluvut, IFRS

Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS

Milj. euroa	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Tilikauden tulos	99	121	223
Muut laajan tuloksen erät			
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna	-1	0	3
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosisjoitusten muuntoerot	-53	5	2
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-54	5	4
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	0	0	-3
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi	0	0	-3
Muut laajan tuloksen erät	-54	5	1
Tilikauden laaja tulos	44	126	224
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	44	126	224
Määräysvallattomille omistajille	0	0	-1

Konsernin tase – Varat, IFRS

	Metso Outotec ¹	Metso Minerals	yhdistelty
Milj. euroa	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat omaisuuserät			
Liikearvo	1 046	481	556
Muut aineettomat omaisuuserät	1 016	65	167
Aineettomat omaisuuserät yhteensä	2 062	547	723
Aineelliset omaisuuserät			
Maa- ja vesialueet	44	34	43
Rakennukset	116	75	98
Koneet ja kalusto	161	112	128
Keskeneräiset omaisuuserät	37	41	46
Aineelliset omaisuuserät yhteensä	357	263	315
Käyttöoikeusomaisuus	138	68	89
Muut pitkäaikaiset varat			
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	10	5	8
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	4	3	3
Lainasaamiset	7	5	6
Lainasaamiset, Metso-konserni	-	25	25
Johdannaisinstrumentit	5	4	2
Laskennalliset verosaamiset	188	88	108
Muut pitkäaikaiset saamiset	38	40	42
Muut pitkäaikaiset saamiset, Metso-konserni	-	138	88
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä	251	308	282
Pitkäaikaiset varat yhteensä	2 809	1 186	1 409
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	1 106	849	975
Myyntisaamiset	592	541	577
Myyntisaamiset, Metso-konserni	9	8	10
Asiakassopimuksiin perustuvat varat	275	127	87
Lainasaamiset	1	1	1
Lainasaamiset, Metso-konserni	-	29	25
Konsernitilisaamiset, Metso-konserni	-	18	17
Johdannaisinstrumentit	38	16	16
Tuloverosaamiset	44	34	44
Muut lyhytaikaiset saamiset	135	105	139
Muut lyhytaikaiset saamiset, Metso-konserni	1	1	1
Talletukset ja arvopaperit, maturiteetti yli kolme kk	-	40	0
Rahat ja pankkisaamiset	528	194	156
Likvidit varat	528	234	156
Lyhytaikaiset varat yhteensä	2 728	1 965	2 048
Myytäväinä olevat omaisuuserät	39	-	-
VARAT YHTEENSÄ	5 575	3 150	3 457

¹ Metso Mineralsin ja Outotecin taseet on konsolidoitu konsernin juridisen rakenteen mukaisesti, Outotecin tase on yhdistelty käyvin arvoin.

Konsernin tase – Oma pääoma ja velat, IFRS

	Metso Outotec ¹	Metso Minerals	yhdistelty
Milj. euroa	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Oma pääoma			
Osakepääoma	107	-	-
Ylikurssirahasto	20	-	-
Muuntoerot	-204	-148	-151
Arvonmuutos- ja muut rahastot	1 131	-3	0
Kertyneet voittovarot	950	1 296	1 403
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	2 003	1 145	1 252
Määräysvallattomien omistajien osuus	5	11	3
Oma pääoma yhteensä	2 009	1 156	1 254
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	830	388	801
Rahoitusvelat, Metso-konserni	-	-	-
Vuokrasopimusvelat	110	52	69
Eläkevelvoitteet	129	58	61
Varaukset	75	31	33
Johdannaisinstrumentit	3	3	2
Laskennallinen verovelka	252	35	66
Muut pitkäaikaiset velat	5	2	2
Muut pitkäaikaiset velat, Metso-konserni	-	6	6
Pitkäaikaiset velat yhteensä	1 404	574	1 040
Lyhytaikaiset velat			
Hybridilaina	150	-	-
Rahoitusvelat	328	217	24
Rahoitusvelat, Metso-konserni	-	-	-
Vuokrasopimusvelat	31	17	21
Konsernitilivelat, Metso-konserni	-	80	86
Ostovelat	464	375	385
Ostovelat, Metso-konserni	13	4	1
Varaukset	143	54	71
Saadut ennakot	185	227	189
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	224	79	63
Johdannaisinstrumentit	32	18	13
Tuloverovelat	44	65	47
Muut lyhytaikaiset velat	471	285	251
Muut lyhytaikaiset velat, Metso-konserni	0	-	11
Lyhytaikaiset velat yhteensä	2 084	1 420	1 163
Velat yhteensä	3 488	1 994	2 202
Myytävänä olevat omaisuuserät	78	-	-
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	5 575	3 150	3 457

¹ Metso Mineralsin ja Outotecin taseet on konsolidoitu konsernin juridisen rakenteen mukaisesti, Outotecin tase on yhdistelty käyvin arvoin.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista, IFRS

Milj. euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Muunto- erot	Arvon- muutos- ja muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
1.1.2019	-	-	-153	-3	1 325	1 170	10	1 180
Tilikauden tulos	-	-	-	-	224	224	-1	223
Muut laajan tuloksen erät								
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna	-	-	-	3	-	3	-	3
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-	-	2	-	-	2	0	2
Etuuspohjaisten järjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	-	-	-	-	-3	-3	-	-3
Tilikauden laaja tulos	-	-	2	3	221	225	-1	224
Osingot	-	-	-	-	-144	-144	0	-144
Osingot, lähipiirille	-	-	-	-	-4	-4	-	-4
Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna	-	-	-	-	1	1	-	1
Muutokset sijoitetussa omassa pääomassa	-	-	-	-	10	10	-	10
Nettomuutos verokonsernin purkamisesta	-	-	-	-	1	1	-	1
Muut erät	-	-	-	0	-1	-1	0	-1
Muutos määräysvallattomien omistajien osuudessa	-	-	-	-	-7	-7	-7	-13
31.12.2019	-	-	-151	0	1 403	1 252	3	1 254
1.1.2020	-	-	-151	0	1 403	1 252	3	1 254
Tilikauden tulos	-	-	-	-	98	98	0	99
Muut laajan tuloksen erät								
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-	-	-53	-	-	-53	0	-53
Etuuspohjaisten järjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	-	-	-	-	0	0	-	0
Tilikauden laaja tulos	-	-	-53	-1	98	44	0	44
Osingot	-	-	-	-	-177	-177	-	-177
Osingot, lähipiirille	-	-	-	-	-2	-2	-	-2
Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna	-	-	-	-	-4	-4	-	-4
Muutokset sijoitetussa omassa pääomassa	-	-	-	-	-15	-15	-	-15
Nettomuutos verokonsernin purkamisesta	-	-	-	-	-	0	-	-
Jakautumisen vaikutus	90	-	-	272	-356	7	-	7
Käänteinen hankinta	17	20	-	860	-	897	3	900
Muut erät	-	-	-	0	3	3	-1	2
Muutos määräysvallattomien omistajien osuudessa	-	-	-	-	-	-	-	-
30.6.2020	107	20	-204	1 131	950	2 003	5	2 009

Lyhennetty konsernin rahavirtalaskelma, IFRS

Milj. euroa	Metso Minerals yhdistelty		
	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Liiketoiminta			
Tilikauden tulos	99	121	223
Oikaisut			
Poistot	41	33	71
Rahoituskulut, netto	10	17	34
Tuloverot	36	28	69
Muut erät	4	-2	-7
Nettokäyttöpääoman muutos	167	-157	-216
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	357	40	173
Maksetut korot	-16	-14	-35
Saadut korot	2	3	5
Muut rahoituserät, netto	0	-2	-1
Maksetut rahoitustuotot ja kulut, netto	-14	-13	-31
Maksetut tuloverot	-40	-35	-100
Liiketoiminnan nettorahavirta	303	-9	43
Investointitoiminta			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin omaisuuseriin	-42	-34	-87
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	1	1	8
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit, Metso-konserni	6	-	-
Lainasaatavien lisäys ja vähennys	-	31	31
Yrityshankinnat /-myynnit, vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	216	-35	-214
Yrityshankinnat /-myynnit, vähennettynä hankintahetken rahavaroilla, Metso-konserni	-6	-	-
Liiketoimintojen myynnit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	-	9	9
Liiketoimintojen myynnit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla, Metso-konserni	88	-	50
Osakkuusyhtiöosakkeiden hankinnat	-	-	-3
Investointitoiminnan nettorahavirta	264	-29	-207
Rahoitustoiminta			
Osingot	-177	-72	-144
Osingot lähipiirille, Metso-konserni	-2	-1	-4
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa	-	-	-13
Lainojen nostot ja lyhennykset, netto	145	6	148
Lainojen nostot ja lyhennykset, netto, Metso-konserni	-139	28	31
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-12	-14	-24
Rahoitustoiminnan nettorahavirta	-185	-53	-5
Likvidien varojen nettomuutos	382	-91	-169
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	-10	0	0
Likvidit varat kauden alussa	156	325	325
Likvidit varat kauden lopussa	528	234	156

VAPAA KASSAVIRTA

Milj. euroa	Metso Minerals yhdistelty		
	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Liiketoiminnan nettorahavirta	303	-9	43
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin omaisuuseriin	-42	-34	-87
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	1	1	8
Vapaa kassavirta	262	-42	-37

Vapaaehtoiset tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot

Metso Outotec esittää tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot 30.6.2020 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta sekä 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta havainnollistaakseen yhdistymisen vaikutuksia Metso Outotecin liiketoiminnan tulokseen. Pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty yksinomaan havainnollistamistarkoituksessa ja ne kuvaavat hypoteettista tilannetta, jossa yhdistyminen olisi tapahtunut 1.1.2019, eivätkä ne sen vuoksi kuvaa Metso Outotecin todellista historiallista liiketoiminnan tulosta eikä niiden tarkoituksena ole ennakoita Metso Outotecin liiketoiminnan tulosta tulevaisuudessa.

Taloudellisessa raportoinnissa yhdistyminen on käsitelty käänteisenä hankintana IFRS-standardien mukaista hankintamenomenetelmää käyttäen, jossa Metso Minerals katsotaan kirjanpidolliseksi hankkijaosapuoleksi ja Outotec hankinnan kohteeksi. Koska yhdistymisen jälkeen Metso Outotecin konsernitilinpäätös laaditaan Metso Mineralsin carve-out tilinpäätöksen jatkumona, pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu yhdenmukaisesti Metso Mineralsin carve-out tilinpäätöksessään soveltamien laatimisperiaatteiden kanssa.

Outotecin nettovarat on tunnistettu ja arvostettu käypiin arvoihin hankintahetkellä 30.6.2020 ja pro forma -tuloslaskelmat esitettävillä pro forma -kausilla kuvaavat kyseisten käypien arvojen tuloslaskelmavaikutuksia. Pro forma -taloudellisissa tiedoissa huomioidaan myös Metso Mineralsin carve-out tulokseen sisältyvät jakautumisen vaikutukset, arvioidut jakautumisesta ja yhdistymisestä syntyvät suorat transaktiokulut, tietyt laadintaperiaatteiden yhdenmukaistamiset Metso Mineralsin ja Outotecin välillä sekä tiettyjen uudelleenrahoitusten vaikutukset. Outotecin historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty joitakin uudelleenluokitteluja Metso Mineralsin taloudellisten tietojen esittämisen yhdenmukaistamiseksi. Pro forma -taloudelliset tiedot eivät kuvaa mitään kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä yhdistymisen seurauksena.

Pro forma -oikaisu

Pro forma -taloudelliset tiedot heijastelevat pro forma -oikaisujen soveltamista, jotka perustuvat tiettyihin jäljempänä kuvattuihin oletuksiin, joiden yhtiön johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa.

Outotecin nettovarojen arvostus käypään arvoon

Yhdistymisen loppuunsaattamisen yhteydessä, Metso Outotec suoritti kaikkien hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen yksityiskohtaisen arvonmäärityksen hankinta-ajankohdalta. Arvonmäärityksen seurauksena hankitun taseen aineettomiin omaisuuseriin tehtiin yhteensä 795 miljoonan euron käyvän arvon oikaisu liittyen asiakassuhteisiin, markkinointiin, teknologiaan ja tilauskantaan. Kyseisten aineettomien omaisuuserien poistoajat vaihtelevat 0,5 ja 20 vuoden välillä. Vastaavasti aineellisiin omaisuuseriin tehtiin 5 miljoonan euron käyvän arvon oikaisu hankittavaan taseeseen. Näiden poistoajat vaihtelevat 5,5 ja 14 vuoden välillä. Käypien arvojen poistot on esitetty pro forma -kausilla edellä kuvattujen poistoajkojen mukaisesti. Lisäksi tiettyjen yhdistymisen yhteydessä taseesta pois kirjattujen aineettomien omaisuuserien historialliset poistot on eliminoitu pro forma -kausilta.

Jakautumisen vaikutukset ja laadintaperiaatteiden yhdenmukaistaminen

Ennen yhdistymistä taseessa olleet korolliset sisäiset saamiset ja velat sisältäen konsernitilisaamiset ja -velat sekä saamiset ja velat Metso Mineralsin ja Metso-konsernin välillä on suoritettu yhdistymishetkellä. Kyseisistä eristä aiheutuneet sisäiset tuotot ja kulut on eliminoitu pro forma -tuloslaskelmilta jakautumisen vaikutuksina.

Kuluksi kirjattavat arvioidut transaktiomenot, yhteensä 66 miljoonaa euroa, jotka ovat syntyneet Outotecille ja Metso Mineralsille tai tulevat syntymään Metso Outotecille, sisältävät pääosin taloudellisten, lainopillisten ja muiden neuvonantajien kuluja (pois lukien rahoitusjärjestelyjen ja luovutettavana vastikkeena käytettävien liikkeelle laskettavien osakkeiden kulut) sekä tiettyjä jakautumisen loppuunsaattamisen yhteydessä johdolle ja henkilöstölle maksettavia palkkioita. Nämä transaktiokulut on esitetty hallinnon kuluina pro forma -tuloslaskelmilla ikään kuin nämä kulut olisivat aiheutuneet 1.1.2019. Pro forma -tarkoitusta varten 30.6.2020 päättyneelle kuuden kuukauden jaksolle jo kirjatut 42 miljoonan euron kulut on eliminoitu kyseiseltä kaudelta. Lisäksi Metso Mineralsille jakautumisen myötä aiheutunut miljoonan euron verokulu 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla on eliminoitu ja esitetty verokuluna pro forma -tuloslaskelmalla ikään kuin se olisi syntynyt 1.1.2019.

Laadintaperiaatteiden yhdenmukaistamisen yhteydessä tiettyihin yhdistymisessä Outotecin taseesta pois kirjattuihin lyhytaikaisiin saamsiin liittyvä liikevaihto on eliminoitu pro forma -kausilta.

Uudelleenrahoitus

1.7.2020 Metso Outotec julkaisi lunastavansa Outotecin 150 miljoonan euron hybridilainan. Uudelleenrahoittaakseen hybridilainan, yhtiö nostaa 150 miljoonan euron määräaikaisslainan. Uudelleenrahoituksen vaikutukset on esitetty pro forma -tuloslaskelmilla rahoituskuluina. Pro forma -oikaisu heijastelee efektiivisellä korkokannalla laskettuja korkokuluja olettaen, että 150 miljoonan euron määräaikaisslaina olisi nostettu pro forma -tarkoituksessa 1.1.2019, sekä arvioitujen transaktiokulujen vaikutusta.

Veroja koskeva pro forma -oikaisu on laskettu perustuen pro forma -oikaisujen vähennyskelpoisuuteen asianomaisen maan verolainsäädännön mukaan, ja näin ollen pro forma -tarkoituksiin käytetyt verokannat vaihtelevat perustana olevan pro forma -oikaisun luonteesta riippuen. Käypää arvoa koskeviin oikaisuihin on käytetty joko Suomen verokantaa 20 % tai yhdistettyä 22,9 % verokantaa tarpeen mukaan.

Pro forma tuloslaskelma 1–6/2020, jatkuvat toiminnot

Milj. euroa	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–6/2020	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu 1–6/2020	Metso Outotec yhdistelty 1–6/2020	Pro forma oikaisut 1–6/2020	Metso Outotec pro forma 1–6/2020
Liikevaihto	1 447	579	2 026	1	2 027
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-1 014	-433	-1 447	-4	-1 451
Bruttokate	433	146	579	-3	576
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-126	-52	-179	-7	-186
Hallinnon kustannukset	-130	-30	-161	42	-119
Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset	-15	-26	-41	-4	-45
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-16	-24	-40	-	-40
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	0	0	1	-	1
Liikevoitto	145	14	159	28	187
Rahoitustuotot	3	2	5	-	5
Rahoitustuotot, Metso-konserni	1	-	1	-1	-
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	4	-3	0	-	0
Rahoituskulut	-18	-5	-23	-1	-23
Tulos ennen veroja	135	8	143	27	170
Tuloverot	-36	2	-34	-4	-38
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	99	10	109	23	132

OIKAISTU EBITDA, EBITA JA LIIKEVOITTO

	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–6/2020	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu 1–6/2020	Metso Outotec yhdistelty 1–6/2020	Pro forma oikaisut 1–6/2020	Metso Outotec pro forma 1–6/2020
Oikaistu EBITDA	214	62	276	1	277
% liikevaihdosta	14,8	10,7	13,6		13,7
Aineellisten ja käyttöoikeusomaisuuserien poistot	-30	-11	-41	0	-41
Oikaistu EBITA	184	51	235	1	236
% liikevaihdosta	12,7	8,9	11,6		11,7
Aineettomien omaisuuserien poistot	-11	-12	-23	-14	-38
Oikaisuerät	-28	-26	-53	42	-12
Liikevoitto	145	14	159	28	187
% liikevaihdosta	10,0	2,4	7,8		9,2
Aineettomien omaisuuserien poistot	-11	-12	-23	-14	-38
Aineellisten omaisuuserien poistot	-18	-4	-21	0	-22
Käyttöoikeusomaisuuserien poistot	-12	-7	-19	-	-19
Poistot yhteensä	-41	-23	-64	-15	-78
Kapasiteetin sopeuttamiskulut	-2	-2	-4	-	-4
Yrityshankintojen kulut	-	0	0	-	0
Metso Outotec integraatiokulut	-5	-2	-8	-	-8
Metso Outotec hankinnan kulut	-21	-21	-42	42	0
Oikaisuerät yhteensä	-28	-26	-53	42	-12

Pro forma tuloslaskelma – Oikaisut 1–6/2020

Milj. euroa	Outotec nettovarallisuus käypään arvoon arvostettuna 1–6/2020	Jakautumisen ja laadintaperiaatteiden vaikutukset 1–6/2020	Uudelleen- rahoitus 1–6/2020	Pro forma oikaisut 1–6/2020
Liikevaihto	-	1	-	1
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-4	-	-	-4
Bruttokate	-4	1	-	-3
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-7	-	-	-7
Hallinnon kustannukset	1	42	-	42
Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset	-4	-	-	-4
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-	-	-	-
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	-	-	-	-
Liikevoitto	-15	43	-	28
Rahoitustuotot	-	-	-	-
Rahoitustuotot, Metso-konserni	-	-1	-	-1
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-	-	-	-
Rahoituskulut	-	-	-1	-1
Tulos ennen veroja	-15	42	-1	27
Tuloverot	3	-7	0	-4
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	-11	35	0	23

Pro forma tuloslaskelma 1–12/2019, jatkuvat toiminnot

Milj. euroa	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–12/2019	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu 1–12/2019	Metso Outotec yhdistetty 1–12/2019	Pro forma oikaisut 1–12/2019	Metso Outotec pro forma 1–12/2019
Liikevaihto	2 976	1 210	4 186	-54	4 132
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-2 117	-850	-2 968	-47	-3 015
Bruttokate	858	360	1 218	-101	1 117
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-266	-117	-383	-14	-398
Hallinnon kustannukset	-212	-77	-289	-42	-330
Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset	-30	-55	-86	-7	-93
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-25	-4	-30	-	-30
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	1	1	2	-	2
Liikevoitto	325	107	433	-165	268
Rahoitustuotot	4	6	10	-	10
Rahoitustuotot, Metso-konserni	3	-	3	-3	-
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	1	-3	-2	-	-2
Rahoituskulut	-42	-17	-59	-1	-60
Tulos ennen veroja	292	93	385	-169	216
Tuloverot	-69	-21	-89	34	-55
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	223	73	296	-135	161

OIKAISTU EBITDA, EBITA ja LIIKEVOITTO

	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–12/2019	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu 1–12/2019	Metso Outotec yhdistelty 1–12/2019	Pro forma oikaisut 1–12/2019	Metso Outotec pro forma 1–12/2019
Oikaistu EBITDA	432	165	598	-54	544
% liikevaihdosta	14,5	13,7	14,3		13,2
Aineellisten ja käyttöoikeusomaisuuserien poistot	-55	-24	-79	-1	-79
Oikaistu EBITA	377	142	519	-55	464
% liikevaihdosta	12,7	11,7	12,4		11,2
Aineettomien omaisuuserien poistot	-16	-24	-40	-67	-107
Oikaisuerät	-36	-10	-46	-43	-89
Liikevoitto	325	107	433	-165	268
% liikevaihdosta	10,9	8,9	10,3		6,5
Aineettomien omaisuuserien poistot	-16	-24	-40	-67	-107
Aineellisten omaisuuserien poistot	-32	-9	-41	-1	-42
Käyttöoikeusomaisuuserien poistot	-23	-15	-38	-	-38
Poistot yhteensä	-71	-48	-119	-67	-186
Kapasiteetin sopeuttamiskulut	-15	1	-14	-	-14
Yrityshankintojen kulut	-4	1	-3	-	-3
Liiketoimintojen luovutustappiot	-2	-	-2	-	-2
Metso Outotec integraatiokulut	-	-1	-1	-	-1
Metso Outotec hankinnan kulut	-14	-11	-26	-43	-69
Oikaisuerät yhteensä	-36	-10	-46	-43	-89

Pro forma tuloslaskelma – Oikaisut 1–12/2019

Milj. euroa	Outotec nettovarallisuus käypään arvoon arvostettuna 1–12/2019	Jakautumisen ja laadintaperiaatteiden vaikutukset 1–12/2019	Uudelleen- rahoitus 1–12/2019	Pro forma oikaisut 1–12/2019
Liikevaihto	-	-54	-	-54
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-47	-	-	-47
Bruttokate	-47	-54	-	-101
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-14	-	-	-14
Hallinnon kustannukset	1	-43	-	-42
Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset	-7	-	-	-7
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-	-	-	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-	-	-	-
Liikevoitto	-67	-97	-	-165
Rahoitustuotot	-	-	-	-
Rahoitustuotot, Metso-konserni	-	-3	-	-3
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-	-	-	-
Rahoituskulut	-	-	-1	-1
Tulos ennen veroja	-67	-100	-1	-169
Tuloverot	15	19	0	34
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	-52	-82	-1	-135

Konsernin taseen analyysi 30.6.2020 – Varat

Milj. euroa	Metso Minerals carve out historiallinen 30.6.2020	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu 30.6.2020	Outotec käyvän arvon oikaisu 30.6.2020	Outotec käypä arvo 30.6.2020	Metso Outotec ¹ 30.6.2020
Pitkäaikaiset varat					
Aineettomat omaisuuserät					
Liikearvo	551	224	271	495	1 046
Muut aineettomat omaisuuserät	158	82	775	858	1 016
Aineettomat omaisuuserät yhteensä	709	306	1 047	1 353	2 062
Aineelliset omaisuuserät					
Maa- ja vesialueet	42	2	-	2	44
Rakennukset	97	17	2	19	116
Koneet ja kalusto	140	18	3	21	161
Keskeneräiset omaisuuserät	35	2	-	2	37
Aineelliset omaisuuserät yhteensä	314	39	5	44	357
Käyttöoikeusomaisuus	81	54	4	58	138
Muut pitkäaikaiset varat					
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	8	2	-	2	10
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	3	2	-	2	4
Lainasaamiset	6	1	-	1	7
Lainasaamiset, Metso-konserni	-	-	-	-	-
Johdannaisinstrumentit	3	1	-	1	5
Laskennalliset verosaamiset	101	77	9	86	188
Muut pitkäaikaiset saamiset	35	3	-	3	38
Muut pitkäaikaiset saamiset, Metso-konserni	-	-	-	-	-
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä	156	86	9	95	251
Pitkäaikaiset varat yhteensä	1 260	485	1 065	1 549	2 809
Lyhytaikaiset varat					
Vaihto-omaisuus	886	225	-4	220	1 106
Myyntisaamiset	477	174	-59	116	592
Myyntisaamiset, Metso-konserni	9	0	-	-	9
Asiakassopimuksiin perustuvat varat	94	219	-38	181	275
Lainasaamiset	1	0	-	-	1
Lainasaamiset, Metso-konserni	-	-	-	-	-
Konsernitilisaamiset, Metso-konserni	-	-	-	-	-
Johdannaisinstrumentit	29	9	-	9	38
Tuloverosaamiset	29	15	-	15	44
Muut lyhytaikaiset saamiset	78	64	-7	57	135
Muut lyhytaikaiset saamiset, Metso-konserni	1	-	-	-	1
Talletukset ja arvopaperit, maturiteetti yli kolme kk	-	-	-	-	-
Rahat ja pankkisaamiset	312	215	-	215	528
Likvidit varat	312	215	-	215	528
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1 915	921	-109	813	2 728
Myyttävänä olevat omaisuuserät	-	56	-17	39	39
VARAT YHTEENSÄ	3 174	1 462	940	2 401	5 575

¹ Metso Mineralsin ja Outotecin taseet on konsolidoitu konsernin juridisen rakenteen mukaisesti, Outotecin tase on yhdistelty käyvin arvoihin.

Konsernin taseen analyysi 30.6.2020 – Oma pääoma ja velat

Milj. euroa	Metso Minerals carve out historiallinen 30.6.2020	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu 30.6.2020	Outotec käyvän arvon oikaisut 30.6.2020	Outotec käypä arvo 30.6.2020	Metso Outotec ¹ 30.6.2020
Oma pääoma					
Osakepääoma	90	17	-	17	107
Ylikurssirahasto	-	20	-	20	20
Muuntoerot	-204	-45	45	-	-204
Hybridilaina	-	150	-150	-	-
Arvonmuutos- ja muut rahastot	271	54	806	860	1,131
Kertyneet voittovarot	950	134	-134	-	950
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	1 106	330	567	897	2 003
Määräysvallattomien omistajien osuus	3	3	-	3	5
Oma pääoma yhteensä	1 109	333	567	900	2 009
Velat					
Pitkäaikaiset velat					
Korolliset velat	830	1	-	1	830
Korolliset velat, Metso-konserni	-	-	-	0	-
Vuokrasopimusvelat	64	42	4	46	110
Eläkevelvoitteet	58	68	3	71	129
Varaukset	25	50	-	50	75
Johdannaisinstrumentit	3	0	-	0	3
Laskennallinen verovelka	62	4	186	190	252
Muut pitkäaikaiset velat	2	3	-	3	5
Muut pitkäaikaiset velat, Metso-konserni	-	-	-	-	-
Pitkäaikaiset velat yhteensä	1 043	169	192	361	1 404
Lyhytaikaiset velat					
Hybridilaina	-	-	150	150	150
Korolliset velat	27	300	-	300	328
Korolliset velat, Metso-konserni	-	0	-	-	-
Vuokrasopimusvelat	19	12	-	12	31
Konsernitilivelat, Metso-konserni	-	-	-	-	-
Ostovelat	338	126	-	126	464
Ostovelat, Metso-konserni	13	-	-	-	13
Varaukset	69	74	-	74	143
Saadut ennakot	185	0	-	-	185
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	79	145	-	145	224
Johdannaisinstrumentit	20	12	-	12	32
Tuloverovelat	32	12	-	12	44
Muut lyhytaikaiset velat	240	232	-1	231	471
Muut lyhytaikaiset velat, Metso-konserni	0	-	-	-	0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 023	913	149	1 062	2 084
Velat yhteensä	2 065	1 082	341	1 423	3 488
Myytävänä olevat omaisuuserät	-	47	32	78	78
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	3 174	1 462	940	2 401	5 575

¹ Metso Mineralsin ja Outotecin taseet on konsolidoitu konsernin juridisen rakenteen mukaisesti, Outotecin tase on yhdistelty käyvin arvoihin.

NETTOVELKA JA NETTOVELKAANTUNEISUUSASTE

	Metso Minerals carve-out historiallinen 30.6.2020	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu 30.6.2020	Outotec käyvän arvon oikaisut 30.6.2020	Outotec käypä arvo 30.6.2020	Metso Outotec ¹ 30.6.2020
Milj. euroa, %					
Lainat	857	301	150	451	1 308
Vuokrasopimusvelat	83	54	4	58	141
Konsernitilivelat, Metso -konserni	-	-	-	-	-
Korolliset velat	940	355	154	509	1 449
Lainasaamiset	7	1	-	1	8
Likvidit varat	312	215	-	215	528
Nettovelka	620	140	154	293	913
Nettovelkaantuneisuusaste	55,9 %	41,9 %	27,1 %	32,6 %	45,5 %

Tunnusluvut, IFRS

Milj. euroa, %	Metso Outotec 30.6.2020
Tilikauden tulos	98
Tulos/osake, euroa ¹	0,15
Oma pääoma/osake kauden lopussa, euroa	2,42
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä 30.6.2020 (1 000 kpl)	183 121
Uudet jakautumisvastikkeena Metson osakkeenomistajille liikkeelle lasketut osakkeet (1 000 kpl)	645 851
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa yhteensä (1 000 kpl)	828 972
Emoyhtiön hallussa olevat omat osakkeet	993
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	827 979
Nettovelka	913
Nettovelkaantuneisuusaste, %	45,5
Omavaraisuusaste, %	38,9
Velkaantuneisuusaste, %	31,3
Velan suhde omaan pääomaan, %	65,1
Nettokäyttöpääoma (NWC)	459

¹ Laskettuna jakautumisvastikkeena Metson osakkeenomistajille liikkeellelaskettujen osakkeiden määrällä (645 851 tuhatta osaketta)

Tunnusluvut, pro forma jatkuvat toiminnot

Milj. euroa, %	1–6/2020	1–12/2019
Liikevaihto	2 027	4 132
Oikaistu EBITDA	277	544
% liikevaihdosta	13,7	13,2
Oikaistu EBITA	236	464
% liikevaihdosta	11,7	11,2
Liikevoitto	187	268
% liikevaihdosta	9,2	6,5
Tilikauden tulos	132	161
Tulos/osake, euroa	0,16	0,19
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	827 979	827 979

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien omaisuuserien poistoja, oikaistu (oikaistu EBITA)	=	Liikevoitto + oikaisuerät + aineettomien omaisuuserien poistot	
Tulos/osake, laimentamaton	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana}}$	
Oma pääoma/osake	=	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa}}$	
Nettovelkaantuneisuusaste, %	=	$\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma yhteensä}} \times 100$	
Velkaantuneisuusaste, %	=	$\frac{\text{Korolliset velat}}{\text{Oma pääoma yhteensä + korolliset velat}} \times 100$	
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$	
Korolliset velat	=	Korolliset velat, pitkä- ja lyhytaikainen + vuokrasopimusvelat, pitkä- ja lyhytaikainen	
Korolliset nettovelat	=	Korolliset velat - pitkäaikaiset rahoitusvarat - laina- ja muut korolliset saamiset (pitkä- ja lyhytaikaiset) - likvidit varat	
Nettokäyttöpääoma (NWC)	=	Vaihto-omaisuus + myyntisaamiset + muut korottomat saamiset + asiakassopimuksiin perustuvat saamiset ja velat, netto - ostovelat - saadut ennakot - muut korottomat velat	
Sitoutunut pääoma	=	Net working Nettokäyttöpääoma + aineettomat ja aineelliset omaisuuserät + käyttöoikeusomaisuus + pitkäaikaiset sijoitukset + korolliset saamiset + likvidit varat + verosaamiset, netto + korkovelat, netto	
Operatiivinen sitoutunut pääoma	=	Aineettomat ja aineelliset omaisuuserät + käyttöoikeusomaisuus + sijoitukset osakkuusyhtiöihin + vaihto-omaisuus + korottomat liiketoimintaan liittyvät ulkoiset saatavat - korottomat liiketoimintaan liittyvät ulkoiset velat	
Operatiivisen sitoutuneen pääoman tuotto segmenteille (segmentti-ROCE), %	=	$\frac{\text{Liikevoitto, annualisoitu}}{\text{Operatiivinen sitoutunut pääoma (kuukausittainen keskiarvo)}} \times 100$	

Puolivuositiedon liitetiedot

Sisällys

1. Laatimisperusteet
2. Uudet laskentastandardit
3. Liikevaihdon jaottelu
4. Rahoitusriskien hallinta
5. Rahoitus- ja vuokrasopimusvelat
6. Käyvän arvon arvioiminen
7. Johdannaissopimusten nimellisarvot
8. Ehdolliset velat ja vastuut
9. Yrityshankinnat ja yritysmyyntit
10. Lähipiiri-informaatio
11. Segmenttitiedot, IFRS
12. Valuuttakurssit
13. Raportointikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

LIITE – Havainnolliset historialliset taloudelliset tiedot

1. Laatimisperusteet

Tämä puolivuositiedon liitetiedot on laadittu IAS 34 'Osavuositiedot' -standardin mukaisesti soveltaen tilinpäätöksen 2019 laatimisperiaatteita. Uusia laskentastandardeja on sovellettu vuoden 2020 alusta kappaleessa 2 kuvatulla tavalla. Tämä puolivuositiedon liitetiedot on tilintarkastamaton.

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

Metso Minerals-liiketoiminnan eriyttäminen kokonaisesta Metsosta ja sen yhdistäminen Outotec-konserniin saatiin päätökseen 30.6.2020. IFRS-raportoinnissa kyseessä on käänteinen hankinta, jossa Metso Minerals on hankkiva osapuoli ja Outotec hankinnan kohde. Tämä puolivuositiedon liitetiedot sisältää IFRS-standardien mukaan laaditun Metso Minerals-liiketoiminnan carve-out tuloslaskelman ja rahavirtalaskelman. Konsolidoitu tase 30.6.2020 sisältää Metso Minerals carve-out taseen ja Outotecin taseen käyvän arvon.

Yhdistetty tuloslaskelma ja rahavirtalaskelma esittävät Metso Mineralsin erillisenä taloudellisena yksikkönä. Laskelmat on laadittu käyttäen asianosaisten yhtiöiden ja liiketoimintojen samoja laatimisperiaatteita ja samaa historiallista taloudellista informaatiota kuin Metso-konsernin osana. Carve-out-tilinpäätöslaskelmat on laadittu yhdistelemällä Outotec-konserniin yhdistettävien Minerals-liiketoimintoihin kuuluvien juridisten yhteisöjen ja liiketoimintayksikköjen tuloslaskelmat ja rahavirtalaskelmat.

Raportointisegmentit

Metso Outotec-konserni on kestävä kehitys edistävien teknologioiden, kokonaisvaltaisten ratkaisujen ja palveluiden kansainvälinen toimittaja mineraalienkäsittelyssä, kivenmurskauksessa, metallinjalostuksessa ja kierrätysteollisuudessa. Koska Metson ja Outotecin yhdistyminen on käsitelty käänteisenä hankintana, tässä puolivuositiedon liitetiedot IFRS-segmenttiraportointi perustuu Metson Minerals-liiketoimintaan. Metso Minerals-segmentti toimittaa teknologiaa, prosessiratkaisuja, laitteita sekä niihin liittyviä palveluja kivenmurskaukseen, kaivostoimintaan, mineraalien prosessointiin sekä metallin ja jätteen kierrätykseen. Lisäksi konsernihallinto ja muut-segmentti käsittää emoyhtiön, jossa toimivat keskitetyt konsernifunktiot kuten rahoitus ja verot sekä palvelukeskukset ja konsernin holding-yhtiöt.

Metso Minerals mittaa raportointisegmenttien taloudellista suorituskykyä tunnusluvulla liikevoitto/-tappio. Lisäksi Metso Minerals käyttää vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvaamaan liikevaihdon kehittymistä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä: "tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien omaisuuksien poistoja, oikaistu (oikaistu EBITA)" sekä "raportointisegmenttien operatiivisen sitoutuneen pääoman tuotto (segmentti-ROCE)". Nämä vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät kuitenkaan korvaa IFRS:n mukaan raportoituja tunnuslukuja.

Heinäkuusta 2020 alkaen Metso Outotecin IFRS-raportointisegmentit noudattavat yhtiön asiakassegmenttejä ja ne ovat **Kivenmurskaus, Mineraalit ja Metallit & kierrätys**. Uuden segmenttirakenteen mukainen raportointi alkaa Q3/2020 osavuositiedon liitetiedot lähtien.

2. Uudet laskentastandardit

Käyttöön otetut uudet standardit ja standardien muutokset 2020

Metso Outotec on soveltanut alla mainittuja IFRS-standardeihin tehtyjä uudistuksia ja vuosittaisia parannuksia, jotka ovat tulleet voimaan 1.1.2020. Standardeihin tehdyillä uudistuksilla ja vuosittaisilla parannuksilla ei ole ollut merkittävää vaikutusta raportoituihin lukuihin.

- IFRS 3:n muutokset: Liiketoiminnan määritelmä
- IAS 1 ja IAS 8:n muutokset: Olennaisuuden määritelmä
- Muutokset standardeihin IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7: Viitekorkouudistus

3. Liikevaihdon jaottelu

LIKEVAIHTO

Milj. euroa	4-6/2020	4-6/2019	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Metso Minerals	751	735	1 447	1 416	2 976

ULKOINEN LIKEVAIHTO LUOKITTAIN

Milj. euroa	4-6/2020	4-6/2019	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Metso Minerals					
Palveluiden myynti	444	436	884	865	1 815
Projektien, laitteiden ja tavaroiden myynti	307	299	563	551	1 161
Yhteensä	751	735	1 447	1 416	2 976

ULKOINEN LIKEVAIHTO TULOUTUSAJANKOHDAN MUKAAN

Milj. euroa	4-6/2020	4-6/2019	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Metso Minerals					
Yhtenä ajankohtana	627	615	1,238	1 190	2 485
Ajan kuluessa	124	120	209	226	491
Yhteensä	751	735	1 447	1 416	2 976

ULKOINEN LIKEVAIHTO KOHDEMAITAIN

Milj. euroa	4-6/2020	4-6/2019	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Metso Minerals					
Suomi	15	16	28	36	66
Muu Eurooppa	181	179	359	348	717
Pohjois-Amerikka	151	126	296	236	507
Etelä- ja Väli-Amerikka	147	166	306	303	669
Aasia ja Tyynenmeren alue	209	196	366	379	795
Afrikka ja Lähi-itä	48	53	92	115	223
Liikevaihto yhteensä	751	735	1 447	1 416	2 976

4. Rahoitusriskien hallinta

Metso Outotecin maailmanlaajuiseen toimintaan liittyy erilaisia liiketoiminta- ja rahoitusriskejä. Rahoitusriskien hallinnasta vastaa keskitetysti konsernirahoitus Metso Outotecin hallituksen vuosittain hyväksymän kirjallisen rahoituspolitiikan mukaisesti. Konsernirahoituksen toimintaa seuraa rahoituksen ohjausryhmä puheenjohtajanaan konsernin talous- ja rahoitusjohtaja. Konsernirahoitus toimii liiketoimintayksiköiden vastapuolena, hoitaa keskitetysti ulkoista varainhankintaa ja vastaa rahavarojen hoidosta ja tarvittavista suojaustoimista. Konsernirahoitus tunnistaa, arvioi ja suojautuu rahoitusriskeiltä tiiviissä yhteistyössä liiketoimintayksiköiden kanssa. Tavoitteena on minimoida rahoitusriskien epäsuotuisia vaikutuksia yhtiön taloudelliseen tulokseen.

Likviditeetti- ja jälleenrahoitusriski sekä pääomarakenteen hallinta

Metso Outotecin likviditeettiasema on vakaa. Yhtiöllä oli kesäkuun lopussa sitovia ja nostamattomia valmiusluottosopimuksia yhteensä 790 miljoonan euron edestä 528 miljoonan euron kassavarojen lisäksi. Syndikoitu 600 miljoonan euron valmiusluottosopimus erääntyy vuonna 2024, ja siinä on kaksi yhden vuoden jatko-optiota.

Varautukseen Covid-19 pandemian mahdollisiin vaikutuksiin, Metso Outotec hankki raportointikauden aikana ylimääräisiä likviditeettipuskureita. 100 miljoonan euron valmiusluottosopimukset erääntyvät vuonna 2021 ja 90 miljoonan valmiusluottosopimukset erääntyvät vuonna 2022. Raportointikauden aikana nostettiin yleistarkoituksiin 100 miljoonan euron laina, jonka maturiteetti on vuoteen 2022 asti.

Outotecin 100 ja 60 miljoonan euron valmiusluottosopimukset peruttiin jakautumisen voimaantulopäivänä. Outotecin 50 miljoonan euron valmiusluottosopimus, jonka alkuperäinen eräpäivä oli vuonna 2021, ja joka oli täysimääräisesti käytössä raportointikauden lopussa, peruutettiin yhdistymisen jälkeen.

Metso Outotecilla on myös 600 miljoonan euron suuruinen kotimainen yritystodistusohjelma, josta oli raportointikauden lopussa laskettu yritystodistuksia liikkeelle yhteensä EUR 100 miljoonan edestä.

Metso Outotecilla on sopinut sitovasta 150 miljoonan euron pankkilainasta, jolla rahoitetaan Outotecin syyskuussa 2020 erääntyvä joukkovelkakirjalainan poismaksu. Pankkilainan laina-aika on vuoteen 2022 asti.

Raportointikauden jälkeen, 1.7.2020, Metso Outotec ilmoitti lunastavansa Outotecin 150 miljoonan euron hybridilainan, joka maksettiin takaisin 31.7.2020. Hybridilainan jälleenrahoitus tehtiin 150 miljoonan euron lainalla pankkilainalla, jonka maturiteetti on vuoteen 2022 saakka, yhden vuoden pidennysmahdollisuudella.

Metso Outotecin jälleenrahoitusriskiä hallitaan tasapainottamalla lyhytaikaisen ja pitkäaikaisen velan määrää sekä huomioiden keskiarvoista jäljellä olevaa pitkäaikaisen velan maturiteettia.

Metson hallitus arvioi pääomarakennetta säännöllisesti, ja sen operatiivisesta hallinnoinnista vastaa konsernirahoitus. Pääomarakenteen hallinta kattaa sekä oman pääoman että korollisen vieraan pääoman. Tavoitteena on turvata liiketoiminnan jatkuvuus ja optimoida pääoman kustannus. Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 30.6.2020 oli yhteensä 2 003 miljoonaa euroa ja korolliset velat yhteensä 1 449 miljoonaa euroa. Metso Outotecin tavoitteena on säilyttää sijoituskelpoinen luottoluokitus (investment grade).

Moody's Investor Services on myöntänyt Metso Outotecille 'Baa2' pitkäaikaisen luottoluokituksen vakaalla näkymällä ja S&P Global Ratings on myöntänyt 'BBB-' alustavan pitkäaikaisen luottoluokituksen negatiivisin näkymin.

Metso Outotecin lainasopimuksissa ei ole luottoluokitukseen perustuvia ennenaikaisen takaisinmaksun käynnistäviä sopimusehtoja (prepayment covenants). Joihinkin lainasopimuksiin sisältyy luottoluokituksen ja pääomarakenteen yhdistäviä sopimusehtoja. Metso Outotec täyttää rahoitussopimuksiinsa liittyvät sopimusehdot ja muut ehdot.

5. Rahoitus- ja vuokrasopimusvelat

Milj. euroa	Metso Minerals yhdistelty 30.6.2020	Outotec 30.6.2020	Metso Outotec 30.6.2020
Joukkovelkakirjalainat	390	0	390
Lainat rahoituslaitoksilta	439	1	440
Pitkäaikaiset velat yhteensä	830	1	830
Vuokrasopimusvelat	64	46	110
Korolliset pitkäaikaiset velat yhteensä	893	47	940
Hybridilaina	-	150	150
Joukkovelkakirjalainat	-	150	150
Lainat rahoituslaitoksilta	27	50	78
Yritystodistukset	-	100	100
Lyhytaikaiset velat yhteensä	27	450	478
Vuokrasopimusvelat	19	12	31
Korolliset lyhytaikaiset velat yhteensä	46	462	509
Korolliset velat yhteensä	940	509	1 449

JOUKKOVELKAKIRJALAINAT

Milj. euroa	Nimellinen korkokanta 30.6.2020	Efektiiivinen korkokanta 30.6.2020	Tasearvo 30.6.2020	Tasearvo 31.12.2019
Metso Minerals				
Julkinen velkakirjalaina 2017-2024	1,125 %	2,33 %	290	288
Suunnatut velkakirjalainat 2012-2022	3,800 %	3,80 %	100	100
Outotec				
Julkinen velkakirjalaina 2013-2020	3,750 %	3,90 %	150	150
Joukkovelkakirjalainat yhteensä			540	538

KOROLLISTEN LAINOJEN LYHENNysten JA RAHOITUSKULUJEN KASSAVIRRAT 30.6.2020

Milj. euroa	Rahoitusvelat	Lyhennykset	Rahoituskulut
2020	30	27	3
2021	310	300	10
2022	208	200	8
2023	3	-	3
2024	303	300	3
Myöhemmin	41	40	1
Metso Minerals yhteensä	895	867	28

Milj. euroa	Rahoitusvelat	Lyhennykset	Rahoituskulut
2020	461	450	12
2021	0	0	0
2022	0	0	0
2023	0	0	0
2024	-	-	-
Myöhemmin	-	-	-
Outotec yhteensä	463	451	12
Metso Outotec yhteensä	1 358	1 318	40

VUOKRASOPIMUSVELAT

Milj. euroa	Metso Minerals	Outotec	Vuokrasopimusvelat yhteensä ¹
Vuosi 1	22	10	33
Vuosi 2	17	8	25
Vuosi 3	13	6	19
Vuosi 4	10	6	16
Vuosi 5	8	5	14
Myöhemmin	26	25	51
Yhteensä	97	61	158

¹ Tulevat vuokrien maksut nimellisarvoon

6. Käyvän arvon arvioiminen

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

- Taso 1** Toimivilta markkinoilta saatavissa olevat markkinahintanoteeraukset. Markkinahinnat ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palveluntuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään sen hetkistä ostonoteerausta. Tason 1 rahoitusinstrumentit ovat korkoarvopapereita ja osakkeita, jotka on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.
- Taso 2** Tason 2 rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään arvostusmenetelmien avulla. Näissä menetelmissä käytetään syöttötietona markkinahintanoteerauksia, jotka ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palveluntuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Tason 2 rahoitusinstrumentit ovat:
- Ei-pörssinoteerattuja (OTC) johdannaisia, jotka on luokiteltu joko käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi tai suojauslaskettaviksi.
 - Korkoarvopapereita, jotka on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.
 - Käyvän arvon suojauslaskennassa olevat velat.
- Taso 3** Rahoitusinstrumentti on luokiteltu tasolle 3, jos käyvän arvon laskenta ei voi perustua todettavissa oleviin markkinahintanoteerauksiin. Tällaisia rahoitusinstrumentteja ei ollut 30.6.2020.

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

Milj. euroa	Metso Minerals yhdistelty 30.6.2020			Outotec 30.6.2020		
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Varat						
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat						
Johdannaiset, ei suojauslaskennassa	-	19	-	-	5	-
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavat rahoitusvarat						
Johdannaiset, suojauslaskennassa	-	12	-	-	5	-
korolliset sijoitukset	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	32	-	-	10	-
Velat						
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat						
Johdannaiset, ei suojauslaskennassa	-	13	-	-	5	-
Pitkäaikaiset lainat	-	103	-	-	-	-
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattava rahoitusvelat						
Johdannaiset, suojauslaskennassa	-	9	-	-	8	-
Yhteensä	-	125	-	-	12	-

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

7. Johdannaissopimusten nimellisarvot

	Metso Minerals 30.6.2020	Outotec 30.6.2020	Yhteensä 30.6.2020	Metso Minerals 31.12.2019
Milj. euroa				
Valuuttatermiinisopimukset	1 465	769	2 234	1 488
Koronvaihtosopimukset	145	75	220	145
Valuutanvaihtosopimukset	-	-	-	-
Optiosopimukset	-	-	-	-

8. Ehdolliset velat ja vastuut

	Metso Minerals 30.6.2020	Outotec ¹ 30.6.2020	Yhteensä 30.6.2020	Metso Minerals 31.12.2019
Milj. euroa				
Takaukset				
Emoyhtiön ja tytäryhtiöiden antamat ulkoiset takaukset	239	986	1 225	268
Muut sitoumukset				
Takaisinosoitoumukset	0	0	0	1
Muut vastuusitoumukset	1	0	1	1
Yhteensä	241	986	1 227	270

¹ Sisältäen projekti- ja laitetoimitusten toimitusveloitteisiin liittyvät kaupalliset takaukset 784 miljoonaa euroa sekä ennakonmaksutakaukset 202 miljoonaa euroa.

9. Yrityshankinnat ja yritysmyyntit

4. heinäkuuta 2019 julkistettiin, että Outotec ja Metso Minerals yhdistyvät, mikä toteutetaan Metson osittaisjakautumisella. Metson ja Outotecin ylimääräiset yhtiökokoukset hyväksyivät Outotecin ja Metso Minerals liiketoimintojen yhdistämisen Metson osittaisjakautumisella 29. lokakuuta 2019. Yhdistymiselle saatiin kaikki lakisääteiset hyväksynyt 18. kesäkuuta 2020 mennessä. Metson osittaisjakautumisen täytäntöönpano rekisteröitiin 30. kesäkuuta 2020 kaupparekisteriin. Metso Minerals -liiketoiminnan yhdistymisen jälkeen Outotecista tuli Metso Outotec Oyj. Metson osakkeenomistajat saivat 4,3 Outotecin uutta osaketta jokaista täsmäytyspäivänä omistamaansa Metson osaketta kohden. Täten liikkeeseen laskettiin yhteensä 645 850 948 uutta Outotecin osaketta Metson osakkeenomistajille 30. kesäkuuta 2020. Tämän jälkeen Metso Outotecin kokonaisosakemäärä on 828 972 440 ja sen osakepääoma on 107 186 442,52 euroa.

Yhdistymisen tarkoituksena on luoda johtava prosessiteknologiaa, laitteita ja palveluja mineraali-, metalli- ja kivenmurskausteollisuuden aloille tarjoava yhtiö. Metso Outotecilla on myös osaamista erikoisaloilla kuten kierrätyksessä ja energiaratkaisuissa. Yhdistymisen odotetaan tuottavan strategisia, kaupallisia, toiminnallisia ja taloudellisia hyötyjä.

Toisiaan hyvin täydentävien Metso Mineralsin ja Outotecin yhdistyminen luo toimialalle ainutlaatuisen yhtiön. Metso Outotec hyödyntää molempien yhtiöiden vahvuuksia, mukaan lukien teknologia ja tutkimus- ja kehitystyö, laadukkaat tuotteet, prosessiosaaminen, koko ja maailmanlaajuisesti ulottuva palvelutarjonta. Yhdistyminen tuottaa merkittäviä hyötyjä kaikille sidosryhmille.

Metso Outotec odottaa saavuttavansa huomattavat kustannus- ja liikevaihtosynergiat. Kustannussynergioiden odotetaan toteutuvan toiminnoista perustuen toimitusketjun tehostamiseen ja hankintasäästöihin. Toisiaan hyvin täydentävien tuote- ja palveluvalikoimien sekä maantieteellisen kattavuuden odotetaan luovan monia ristiinmyyntimahdollisuuksia johtaen liikevaihtosynergioihin.

Metson osittaisjakautuminen ja Metso Minerals liiketoiminnan yhdistäminen Outotec-konserniin saatiin päätökseen 30.6.2020. IFRS-raportoinnissa kyseessä on käänteinen hankinta, jossa Metso Minerals on hankkiva osapuoli ja Outotec hankinnan kohde. IFRS-periaatteiden mukaisesti laadittu konsernitilinpäätös sisältää Metso Minerals -liiketoiminnan carve-out tuloslaskelman ja rahavirtalaskelman, kun taas tase 30.6.2020 sisältää Metso Minerals -taseen kirjanpitoarvoilla ja Outotecin taseen käyvin arvoin. Outotecin hankinta on käsitelty konsernitilinpäätöksessä liiketoimintojen yhdistämisenä hankintamenomenetelmää käyttäen. Outotec on yhdistelty hankintapäivästä 30.6.2020 lähtien.

Jakautumisvastike

Jakautumisvastikkeen käypä arvo 30.6.2020 oli 899 miljoonaa euroa. Käypä arvo laskettiin Outotecin 30.6.2020 osakekurssilla (4,912 euroa) ja Outotecin ulkona olevalla osakemäärällä (183,1 miljoonaa kappaletta).

Hankituista varoista ja vastattavaksi otetuista veloista kirjatut määrät

Outotecin nettovarallisuus on kirjattu käypiin arvioihin hankinta-ajankohtana 30.6.2020. Seuraavassa taulukossa on yhteenveto hankituista varoista ja vastattavaksi otetuista veloista. Yhdistymisen kirjanpitokäsittely on alustava, kunnes hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen arvostus on saatu päätökseen. Alustavia arvoja saatetaan oikaista 12 kuukauden kuluessa hankinta-ajankohdasta sellaisen uuden informaation huomioon ottamiseksi, joka koskee hankinta-ajankohtana valinneita tosiseikkoja ja olosuhteita.

HANKITUT VARAT JA VASTATTAVAKSI OTETUT VELAT, ALUSTAVA

Milj. euroa	Outotec käypä arvo
Aineettomat omaisuuserät	858
Aineelliset omaisuuserät	44
Käyttöoikeusomaisuus	58
Laskennalliset verosaamiset	86
Muut pitkäaikaiset saamiset	8
Vaihto-omaisuus	220
Myyntisaamiset	116
Asiakassopimuksiin perustuvat varat	181
Tuloverosaamiset	15
Muut saamiset	65
Likvidit varat	215
Varat	1 867
Pitkäaikaiset korolliset velat	-47
Laskennallinen verovelka	-190
Muut pitkäaikaiset velat	-125
Lyhytaikaiset korolliset velat	-462
Ostovelat	-126
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	-145
Tuloverovelat	-12
Muut velat	-316
Velat	-1 423
Myyttävänä olevat omaisuuserät, nettovelka	-39
Hankittu yksilöitävissä oleva nettovarallisuus käypään arvoon arvostettuna	405
Liikearvo	495
Hankintahinta	899

Tunnistetut aineettomat hyödykkeet liittyvät teknologiaan, asiakassuhteisiin, Outotecin tavaramerkkiin sekä tilauskantaan. Aineettomat hyödykkeet on arvostettu käypään arvoon soveltuvia arvostusmenetelmiä käyttäen. Asiakassuhteet sekä tilauskanta arvostettiin käyttäen moniperiodista ylituottomallia, kun taas teknologia ja Outotec tavaramerkki arvostettiin käyttäen Relief from royalty -menetelmää. Näiden aineettomien hyödykkeiden poistoajat vaihtelevat 0,5 ja 20 vuoden välillä. Hankinnasta syntynyt liikearvo johtuu hankitusta markkinaosuudesta, tulevista tuotteista ja teknologioista, maantieteellisen kattavuuden synergieista ja henkilöstöstä. Kirjattu liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoinen.

HANKITTUJEN OMAISUUSERIEN KÄYVÄN ARVON OIKAISUT

Milj. euroa	Poistoaajat	Käyvän arvon oikaisu	Poistot 2020	Poistot 2021
Asiakassuhteisiin liittyvät aineettomat omaisuuserät	20 vuotta	269	7	13
Markkinointiin liittyvät aineettomat omaisuuserät	20 vuotta	53	1	3
Teknologiaan liittyvät aineettomat omaisuuserät	20 vuotta	434	11	22
Tilaukanta	0,5 vuotta	39	39	-
Aineettomat omaisuuserät yhteensä		795	58	38
Aineelliset omaisuuserät	5,5-14 vuotta	5	0	1
Käyvän arvon oikaisu yhteensä		800	58	38

Määräysvallattomien omistajien osuus Outotecin taseessa oli hankintahetkellä 3 miljoonaa euroa. Määräysvallattomien omistajien osuus arvostettiin nettovarallisuuden käypään arvoon.

IFRS:n mukaiset hankintaan liittyvät menot vuonna 2020 olivat 21 miljoonaa euroa (12 miljoonaa euroa koko vuonna 2019). Hankintaan liittyvät menot on kirjattu kuluksi ja esitetään hallinnon kustannuksissa konsernin tuloslaskelmalla ja liiketoiminnan nettorahavirrassa konsernin rahavirtalaskelmalla. Lisätietoa transaktioon liittyvistä kuluista löytyy kohdasta "Vapaaehtoiset tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot".

Pro forma laskelmien mukaisesti konsernin liikevaihto olisi ollut 2 027 miljoonaa euroa ja liikevoitto olisi ollut 187 miljoonaa euroa, jos yhdistyminen olisi tapahtunut vuoden 2020 alussa. Lisätietoa pro forma perusteisista taloudellisista tiedoista löytyy tämän puolivuositarkastuksen kohdasta "Vapaaehtoiset tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot".

10. Lähipiiri-informaatio

Metso Mineralsin lähipiiriin kuuluvat Metso Oyj, Metso-konserniin kuuluvat yhtiöt lukuun ottamatta Metso Mineralsiin kuuluvia yhtiöitä ja osakkuusyhtiöt sekä Metso Mineralsin johtoon kuuluvat avainhenkilöt.

Vaikka Metson ja Metso Mineralsin välinen lähipiirisuhde päättyi jakautumisen täytäntöönpanopäivänä, on Metso Mineralsin ja muiden Metsoon kuuluvien yhtiöiden väliset keskinäiset tase-erät esitetty lähipiirille kuuluvina informatiotasoa lisäävänä tietona. Raportoitujen tase-erien olennaiset pienentymiset 30.6.2020 ja vertailuajankohdan välillä johtuvat jakautumisen yhteydessä toteutetuista Metso Mineralsin ja Metson keskinäisten saamisten ja velkojen selvittämisestä.

Metso Mineralsin ja muiden Metso-konsernin liiketoimintojen väliset myynnit ja ostot ovat olleet vähäisiä carve-out-tilinpäätökseen sisältyvinä vuosina.

Lisäksi Metso-konsernilla on ollut oman pääoman ja vieraan pääoman transaktioita Metso Mineralsin kanssa, mikä on johtanut saatavien ja velkojen kirjaamiseen Metso-konsernin kanssa. Lyhytaikaiset saatavat sisältävät myyntisaamisia liittyen konsernipalveluiden veloituksiin, lainasaamisia ja keskitettyjen konsernitilijärjestelyiden positiiviset konsernitilisalidot. Muut saamiset koostuvat korottomista saatavista Metso Oyj:ltä liittyen Metso Mineralsin omistusosuuksiin Metso-konserniin kuuluvissa yksiköissä, jotka ovat toteutettu sisäisillä uudelleenjärjestelyillä. Jakautumissuunnitelman mukaisesti ennen transaktion toteutumista.

Lyhyt- ja pitkäaikaisen korollisen vieraan pääoman määrä Metso Mineralsilta Metso-konsernille esittää lainamäärää, joka on järjestetty Metso Mineralsin rahoitusta varten. Ostovelat liittyvät pääasiassa konsernipalveluiden veloituksiin. Konsernitilivelat esittävät rahavaroja Metso-konsernille keskitettyihin konsernitilijärjestelyihin liittyen. Korkotuotot liittyvät positiivisiin konsernitilisaldoihiin ja lainasaamisiin, ja korkokulut koostuvat Metso-konsernin Metso Mineralsille tarjoaman rahoituksen koroista ja korkokuluista, jotka syntyvät konsernitilivelkoihin liittyen.

Milj. euroa	1–6/2020	1–12/2019
Liikevaihto	0	0
Hankinnan ja valmistuksen kulut	0	-1
Rahoitustuotot	1	4
Rahoituskulut	0	-2

Milj. euroa	30.6.2020	31.12.2019
Pitkäaikaiset		
Lainasaamiset		25
Muut pitkäaikaiset saamiset		88
Lyhytaikaiset		
Lainasaamiset		25
Myyntisaamiset	9	10
Konsernitilisaamiset		17
Muut lyhytaikaiset saamiset	1	
Pitkäaikaiset		
Muut pitkäaikaiset velat		-6
Lyhytaikaiset		
Konsernitilivelat		-86
Ostovelat	-13	-1
Muut lyhytaikaiset velat		-11

11. Segmenttitiedot, IFRS

SAADUT TILAUKSET

Milj. euroa	4-6/2020	4-6/2019	1-6/2020	1-6/2019	7/2019-6/2020	1-12/2019
Metso Minerals -segmentti	762	704	1 636	1 527	3 118	3 009

PALVELULIIKETOIMINNAN SAADUT TILAUKSET

Milj. euroa, %	4-6/2020	4-6/2019	1-6/2020	1-6/2019	7/2019-6/2020	1-12/2019
Metso Minerals -segmentti	471	468	969	942	1 934	1 907
% saaduista tilauksista	62	66	59	62	62	63

LIKEVAIHTO

Milj. euroa	4-6/2020	4-6/2019	1-6/2020	1-6/2019	7/2019-6/2020	1-12/2019
Metso Minerals -segmentti	751	735	1 447	1 416	3 006	2 976

PALVELULIIKETOIMINNAN LIKEVAIHTO

Milj. euroa, %	4-6/2020	4-6/2019	1-6/2020	1-6/2019	7/2019-6/2020	1-12/2019
Metso Minerals -segmentti	445	436	884	865	1 834	1 815
% liikevaihdosta	59	59	61	61	61	61

OIKAISTU EBITA JA LIIKEVOITTO

Milj. euroa, %	4–6/2020	4–6/2019	1–6/2020	1–6/2019	7/2019–6/2020	1–12/2019
Metso Minerals -segmentti						
Oikaistu EBITA	121,4	94,3	194,1	180,6	394,5	380,6
% liikevaihdosta	16,2	12,8	13,4	12,8	13,1	12,8
Aineettomien omaisuuserien poistot	-4,5	-1,8	-9,1	-2,9	-15,4	-9,2
Oikaisuerät	-1,0	-1,7	-1,6	-3,7	-19,8	-21,5
Liikevoitto	115,9	90,8	183,4	174,1	359,3	349,9
% liikevaihdosta	15,4	12,3	12,7	12,3	11,9	11,8
Metso Minerals ja muut						
Oikaistu EBITA	-11,7	-1,1	-10,1	-4,4	-9,2	-3,5
Aineettomien omaisuuserien poistot	-1,0	-1,7	-2,0	-3,5	-5,3	-6,8
Oikaisuerät	-16,7	0,0	-26,1	-	-40,5	-14,4
Liikevoitto	-29,3	-2,8	-38,2	-7,9	-54,9	-24,6
Liikevoitto, Metso Minerals carve-out						
% liikevaihdosta	11,5	12,0	10,0	11,7	10,1	10,9

OIKAISUERÄT LUOKITTAIN

Milj. euroa, %	4–6/2020	4–6/2019	1–6/2020	1–6/2019	7/2019–6/2020	1–12/2019
Kapasiteetin sopeuttamiskulut	-0,2	-	-1,6	-	-16,8	-15,2
Yrityshankintojen kulut	-	-1,7	-	-2,1	-2,3	-4,4
Liiketoimintojen luovutustappiot	-	-	-	-1,6	-0,3	-1,9
Jakautumistransaktion kulut	-	-	-	0,0	0,0	-
Metso Outotec -transaktion kulut	-17,5	-	-26,1	0,0	-40,5	-14,4
Oikaisuerät yhteensä	-17,7	-1,7	-27,6	-3,7	-59,9	-35,9

OPERATIIVINEN SITOUTUNUT PÄÄOMA JA SEGMENTTI-ROCE-%

Milj. euroa, %	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Metso Minerals -segmentti	1 717	1 505	1 904
Segmentti-ROCE-%	20,1	25,1	22,6

Vuosineljännestitiedot, Metso Minerals

SAADUT TILAUKSET

Milj. euroa	4–6/2020	1–3/2020	10–12/2019	7–9/2019	4–6/2019
Metso Minerals -segmentti	762	874	759	722	704

LIIKEVAIHTO

Milj. euroa	4–6/2020	1–3/2020	10–12/2019	7–9/2019	4–6/2019
Metso Minerals -segmentti	751	696	797	763	735

OIKAISTU EBITA, LIIKEVOITTO

Milj. euroa, %	4–6/2020	1–3/2020	10–12/2019	7–9/2019	4–6/2019
Oikaistu EBITA	121,4	72,7	95,8	104,7	94,2
% liikevaihdosta	16,2	10,4	12,0	13,7	12,8
Aineettomien omaisuuserien poistot	-4,5	-4,6	-3,5	-3,0	-1,7
Oikaisuerät	-1,0	-0,5	-7,8	-10,5	-1,7
Liikevoitto	115,9	67,5	84,6	91,3	90,8
% liikevaihdosta	15,4	9,7	10,6	12,0	12,3

SITOUTUNUT PÄÄOMA

Milj. euroa	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019
Metso Minerals -segmentti	1 717	1 811	1 904	1 598	1 505

TILAUSKANTA

Milj. euroa	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019
Metso Minerals -segmentti	1 431	1 427	1 408	1 444	1 552

HENKILÖSTÖ

Henkilöä	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019
Metso Minerals -segmentti	12 061	12 229	12 451	11 183	11 277

12. Valuuttakurssit

Valuutta	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
USD (Yhdysvaltain dollari)	1,1061	1,1334	1,1214	1,1198	1,1380	1,1234
SEK (Ruotsin kruunu)	10,6435	10,4782	10,5572	10,4948	10,5633	10,4468
GBP (Englannin punta)	0,8735	0,8761	0,8773	0,9124	0,8966	0,8508
CAD (Kanadan dollari)	1,5040	1,5120	1,4882	1,5324	1,4893	1,4598
BRL (Brasilian real)	5,3983	4,3580	4,4195	6,1118	4,3511	4,5157
CNY (Kiinan yuan)	7,7808	7,6891	7,7353	7,9219	7,8185	7,8205
AUD (Australian dollari)	1,6708	1,6015	1,6090	1,6344	1,6244	1,5995

13. Raportointikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Raportointikauden jälkeen, 1.7.2020, Metso Outotec ilmoitti lunastavansa Outotecin 150 miljoonan euron hybridilainan, joka maksettiin takaisin 31.7.2020. Hybridilainan jälleenrahoitus tehtiin 150 miljoonan euron lainalla pankkilainalla jonka maturiteetti on vuoteen 2022 saakka, yhden vuoden pidennysmahdollisuudella.

Metso Outotec sai 3.8.2020 päätökseen australialaisen kiinnitysjärjestelmiin ja kulumisen seurantateknologiaan erikoistuneen Davies Wear Plate Systemsin hankinnan. Yritysosto laajentaa Metso Outotecin kulutusosiin liittyvien tuotteiden valikoimaa ja ominaisuuksia.

Davies Wear Plate Systemsin tarjooma sisältää patentoituja kiinnitysjärjestelmiä, kulumisen seurantajärjestelmän ja kulutuslevyjä. Davies toimittaa myös työkaluja turvallisempiin ja nopeampiin kulutusosien vaihtoihin.

Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli noin 17 milj. Australian dollaria (10 milj. euroa), ja sen palveluksessa on noin 30 työntekijää. Daviesilla on toimisto Malagassa Perthissä ja toimipaikka Esperancessa Länsi-Australiassa.

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

Epävarmuustekijöitä ovat muun muassa:

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

LIITE – Havainnolliset historialliset taloudelliset tiedot

Seuraavat taloudelliset tiedot esitetään vain havainnollistamaan historiallisia lukuja. Nämä tiedot eivät ole osa IFRS periaatteiden mukaista raportointia. Metso Minerals tiedot esitetään carve-out periaatteiden mukaisesti. Yhdistelty tuloslaskelma ja rahavirtalaskelma esittävät Metso Mineralsin erillisenä taloudellisena yksikkönä. Laskelmat on laadittu käyttäen asianosaisten yhtiöiden ja liiketoimintojen samoja laatimisperiaatteita ja samaa historiallista taloudellista informaatiota kuin Metso-konsernin osana. Carve-out-tilinpäätöslaskelmat on laadittu yhdistelemällä Outotec-konserniin yhdistettävien Minerals-liiketoimintoihin kuuluvien juridisten yhteisöjen ja liiketoimintayksikköjen tuloslaskelmat ja rahavirtalaskelmat.

Outotec-konsernin taloudelliset tiedot esitetään Outotecin laskenta- ja laadintaperiaatteita noudattaen. Nämä ovat julkaistu vuoden 2019 vuositilinpäätöksessä. Hankintameno oikaisuja ei ole huomioitu näissä historiallisissa vertailutiedoissa, jotka esitetään havainnollisuuden vuoksi.

Metso Outotec ei tule jatkamaan näiden havainnollisten historiallisten taloudellisten tietojen esittämistä Q3 2020 osavuositarkastuksesta eteenpäin.

Tunnusluvut, historiatiedot

	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–6/2020	Outotec historiallinen uudelleen- luokiteltu 1–6/2020	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–6/2019	Outotec historiallinen uudelleen- luokiteltu 1–6/2019	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–12/2019	Outotec historiallinen uudelleen- luokiteltu 1–12/2019
Milj. euroa						
Saadut tilaukset	1 636	454	1 527	732	3 009	1 501
Palveluliiketoiminnan saadut tilaukset	969	231	942	315	1 907	586
% saaduista tilauksista	59	51	62	43	63	39
Tilaukanta	1 431	872	1 552	1 052	1 408	1 070
Liikevaihto	1 447	579	1 416	565	2 976	1 210
Palveluliiketoiminnan liikevaihto	884	224	865	258	1 815	550
% liikevaihdesta	61	39	61	46	61	45
Bruttoinvestoinnit	42	7	34	9	87	18
Liiketoiminnan rahavirta	357	-67				
Henkilöstö kauden lopussa	12 479	3 877	11 708	4 064	12 894	4 045

Tase historiatiedot – Varat

	Outotec		Outotec		Outotec	
	Metso Minerals	historiallinen	Metso Minerals	historiallinen	Metso Minerals	historiallinen
	carve-out	uudelleen-	carve-out	uudelleen-	carve-out	uudelleen-
	historiallinen	luokiteltu	historiallinen	luokiteltu	historiallinen	luokiteltu
Milj. euroa	30.6.2020	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2019	31.12.2019	31.12.2019
Pitkäaikaiset varat						
Aineettomat omaisuuserät						
Liikearvo	551	224	481	224	556	226
Muut aineettomat omaisuuserät	158	82	65	106	167	92
Aineettomat omaisuuserät yhteensä	709	306	547	330	723	318
Aineelliset omaisuuserät						
Maa- ja vesialueet	42	2	34	3	43	2
Rakennukset	97	17	75	24	98	18
Koneet ja kalusto	140	18	112	23	128	20
Keskeneräiset omaisuuserät	35	2	41	3	46	3
Aineelliset omaisuuserät yhteensä	314	39	263	52	315	42
Käyttöoikeusomaisuus	81	54	68	66	89	62
Muut pitkäaikaiset varat						
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	8	2	5	1	8	1
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	3	2	3	2	3	2
Lainasaamiset	6	1	5	4	6	2
Lainasaamiset, Metso-konserni	-	-	25	-	25	-
Johdannaisinstrumentit	3	1	4	2	2	1
Laskennalliset verosaamiset	101	77	88	89	108	72
Muut pitkäaikaiset saamiset	35	3	40	2	42	2
Muut pitkäaikaiset saamiset, Metso-konserni	-	-	138	-	88	-
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä	156	86	308	100	282	79
Pitkäaikaiset varat yhteensä	1 260	485	1 186	548	1 409	502
Lyhytaikaiset varat						
Vaihto-omaisuus	886	225	849	225	975	196
Myyntisaamiset	477	174	541	171	577	222
Myyntisaamiset, Metso-konserni	9	-	8	-	10	-
Asiakassopimuksiin perustuvat varat	94	219	127	204	87	145
Lainasaamiset	1	0	1	0	1	0
Lainasaamiset, Metso-konserni	-	-	29	-	25	-
Konsernitilisaamiset, Metso-konserni	-	-	18	-	17	-
Johdannaisinstrumentit	29	9	16	4	16	6
Tuloverosaamiset	29	15	34	8	44	10
Muut lyhytaikaiset saamiset	78	64	105	57	139	76
Muut lyhytaikaiset saamiset, Metso-konserni	1	-	1	-	1	-
Talletukset ja arvopaperit, maturiteetti yli kolme kk	-	-	40	-	-	-
Rahat ja pankkisaamiset	323	215	194	241	156	267
Likvidit varat	323	215	234	241	156	267
Lyhytaikaiset varat yhteensä	1 925	921	1 965	910	2 048	923
Myytäväinä olevat omaisuuserät	-	56	-	6	-	57
VARAT YHTEENSÄ	3 185	1 462	3 150	1 463	3 457	1 482

Tase historiatiedot – Oma pääoma ja velat

Milj. euroa	Outotec		Outotec		Outotec	
	Metso Minerals	historiallinen	Metso Minerals	historiallinen	Metso Minerals	historiallinen
	carve-out	uudelleen-	carve-out	uudelleen-	carve-out	uudelleen-
	historiallinen	luokiteltu	historiallinen	luokiteltu	historiallinen	luokiteltu
	30.6.2020	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2019	31.12.2019	31.12.2019
Oma pääoma						
Osakepääoma	-	17	-	17	-	17
Muuntoerot	-204	-45	-148	-23	-151	-26
Hybridilaina	-	150	-	150	-	150
Arvonmuutos- ja muut rahastot	-1	74	-3	74	0	70
Kertyneet voittovarot	1 312	134	1 296	151	1 403	165
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	1 106	330	1 145	369	1 252	376
Määräysvallattomien omistajien osuus	3	3	11	3	3	3
Oma pääoma yhteensä	1 109	333	1 156	372	1 254	379
Velat						
Pitkäaikaiset velat						
Korolliset velat	830	1	388	153	801	1
Korolliset velat, Metso-konserni	0	-	-	-	-	-
Vuokrasopimusvelat	64	42	52	52	69	48
Eläkevelvoitteet	58	68	58	65	61	69
Varaukset	25	50	31	50	33	50
Johdannaisinstrumentit	3	0	3	0	2	0
Laskennallinen verovelka	62	4	35	6	66	8
Muut pitkäaikaiset velat	2	3	2	7	2	7
Muut pitkäaikaiset velat, Metso-konserni	-	-	6	-	6	-
Pitkäaikaiset velat yhteensä	1 043	169	574	333	1 040	183
Lyhytaikaiset velat						
Korolliset velat	27	300	217	53	24	225
Korolliset velat, Metso-konserni	-	-	-	-	-	-
Vuokrasopimusvelat	19	12	17	14	21	14
Konsernihilivelat, Metso-konserni	11	-	80	-	86	0
Ostovelat	338	126	375	129	385	148
Ostovelat, Metso-konserni	13	-	4	-	1	-
Varaukset	69	74	54	114	71	77
Saadut ennakot	185	0	227	0	189	0
Asiakassopimuksiin perustuvat velat	79	145	79	227	63	200
Johdannaisinstrumentit	20	12	18	8	13	8
Tuloverovelat	32	12	65	17	47	11
Muut lyhytaikaiset velat	240	232	285	196	251	194
Muut lyhytaikaiset velat, Metso-konserni	0	-	-	-	11	-
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 033	913	1 420	757	1 163	877
Velat yhteensä	2 076	1 082	1 994	1 090	2 202	1 059
Myytävänä olevat omaisuuserät	-	47	-	1	-	43
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	3 185	1 462	3 150	1 463	3 457	1 482

Rahavirtalaskelma, historiatiedot

	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–6/2020	Outotec historiallinen 1–6/2020	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–6/2019	Outotec historiallinen 1–6/2019	Metso Minerals carve-out historiallinen 1–12/2019	Outotec historiallinen 1–12/2019
Milj. euroa						
Liiketoiminta						
Tilikauden tulos	99	0	121	14	223	27
Oikaisut						
Poistot	41	23	33	26	71	52
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	10	3	17	4	34	9
Tuloverot	36	-2	28	8	69	21
Muut erät	4	-6	-2	-3	-7	-4
Nettokäyttöpääoman muutos	167	-85	-157	-17	-216	-29
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	357	-67	40	32	173	77
Maksetut korot	-16	-2	-14	-2	-35	-9
Saadut korot	2	1	3	2	5	6
Muut rahoituserät, netto	0	0	-2	0	-1	0
Maksetut rahoitustuotot ja -kulut, netto	-14	0	-13	1	-31	-2
Maksetut tuloverot	-40	-7	-35	-3	-100	-6
Liiketoiminnan nettorahavirta	303	-75	-9	30	43	68
Investointitoiminta						
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin omaisuuseriin	-42	-7	-34	-9	-87	-18
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	1	0	1	0	8	0
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit, Metso-konserni	6	-	-	-	-	-
Lainasaatavien lisäys ja vähennys	-	1	31	-	31	0
Yrityshankinnat /-myynnit	216	-	-35	0	-214	-9
Yrityshankinnat /-myynnit, Metso-konserni	-6	-	-	-	-	-
Liiketoimintojen myynnit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	-	-	9	-	9	-
Liiketoimintojen myynnit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla, Metso-konserni	88	-	-	-	50	-
Osakkuusyhtiöosakkeiden hankinnat	-	-	-	-	-3	-
Investointitoiminnan nettorahavirta	264	-6	-29	-9	-207	-27
Rahoitustoiminta						
Osingot	-177	-18	-72	-	-144	-
Osingot lähipiirille, Metso-konserni	-2	-	-1	-	-4	-
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa	-	-	-	-	-13	-
Lyhytaikaisten lainojen nostot ja lyhennykset, netto	145	-	6	-	148	-
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-12	-7	-14	-7	-24	-14
Pitkäaikaisten lainojen nostot ja lyhennykset, netto	-	79	-	6	-	25
Lyhytaikaisten lainojen nostot ja lyhennykset, netto, Metso-konserni	-139	-	28	-	31	-
Hybridilainan korko, Outotec-konserni	-	-11	-	-11	-	-11
Muut erät	-	0	-	0	-	-1
Rahoitustoiminnan nettorahavirta	-185	43	-53	-13	-5	-1
Likvidien varojen nettomuutos	382	-37	-91	8	-169	39
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	-10	-15	0	3	0	-1
Likvidit varat luokiteltu myytävänä oleviksi omaisuuseriksi	-	0	-	-3	-	-4
Likvidit varat kauden alussa	156	267	325	233	325	233
Likvidit varat kauden lopussa	528	215	234	241	156	267

Segmenttitiedot, Outotec historiatiedot

SAADUT TILAUKSET

Milj. euroa	1–6/2020	1–6/2019	7/2019–6/2020	1–12/2019
Minerals Processing	351	449	951	1 049
Metals refining	103	283	272	453
Outotec yhteensä	454	732	1 223	1 501

LIKEVAIHTO

Milj. euroa	1–6/2020	1–6/2019	7/2019–6/2020	1–12/2019
Minerals Processing	411	358	852	799
Metals refining	168	206	373	411
Outotec yhteensä	579	565	1 225	1 210

PALVELULIIKETOIMINNAN LIKEVAIHTO

Milj. euroa, %	1–6/2020	1–6/2019	7/2019–6/2020	1–12/2019
Minerals Processing	173	184	378	388
Metals refining	51	75	138	162
Outotec yhteensä	224	258	516	550

ULKONEN LIKEVAIHTO TULOUTUSAJANKOHDAN MUKAAN

Milj. euroa	1–6/2020	1–6/2019	7/2019–6/2020	1–12/2019
Yhtenä ajankohtana	185	243	440	499
Ajan kuluessa	394	321	785	712
Outotec yhteensä	579	565	1 225	1 210

OIKAISTU LIIKETULOS JA LIIKEVOITTO

Milj. euroa, %	1–6/2020	1–6/2019	7/2019–6/2020	1–12/2019
Minerals processing				
Oikaistu EBIT	40,7	37,2	84,9	81,4
% liikevaihdosta	9,9	10,4	10,0	10,2
PPA-poistot	-1,3	-1,3	-2,7	-2,7
Oikaisuerät	-1,4	0,1	-0,5	1,0
Liikevoitto	38,0	35,9	81,7	79,7
% liikevaihdosta	9,2	10,0	9,6	10,0
Metals refining				
Oikaistu EBIT	3,9	4,5	45,8	46,5
% liikevaihdosta	2,3	2,2	12,3	11,3
PPA-poistot	-0,7	-0,8	-1,5	-1,7
Oikaisuerät	-2,3	0,0	-2,9	-0,6
Liikevoitto	0,9	3,7	41,4	44,2
% liikevaihdosta	0,5	1,8	11,1	10,8
Kohdistamattomat ja sisäiset erät				
Oikaistu EBIT	-3,4	-2,8	-6,6	-6,0
Oikaisuerät	-21,9	-1,9	-30,6	-10,6
Liikevoitto	-25,2	-4,7	-37,1	-16,6

Milj. euroa, %	1-6/2020	1-6/2019	7/2019-6/2020	1-12/2019
Outotec yhteensä				
Liikevoitto	13,6	35,0	85,9	107,3
Oikaistu EBIT	41,2	39,0	124,1	121,8
% liikevaihdosta	7,1	6,9	10,1	10,1
Poistot aineettomista hyödykkeistä (muut kuin PPA)	-10,1	-10,1	-19,8	-19,8
Oikaistu EBITA	51,3	49,0	144,0	141,7
% liikevaihdosta	8,9	8,7	11,8	11,7

OIKAISTUSTA LIIKETULOKSESTA POISJÄTETYT ERÄT

Milj. euroa, %	1-6/2020	1-6/2019	7/2019-6/2020	1-12/2019
Liiketoiminnan uudelleenjärjestelyihin liittyvät erät, yhteensä	-2,5	-1,8	0,3	1,0
Yrityshankintoihin ja -järjestelyihin liittyvät erät	-23,8	-	-37,1	-13,2
Yrityshankintoihin liittyvien lisäkauppahintojen purku	0,7	-	2,7	2,0
Oikaisuerät, yhteensä	-25,6	-1,8	-34,0	-10,2

Vuosineljännestitiedot, Outotec

SAADUT TILAUKSET

Milj. euroa	4-6/2020	1-3/2020	10-12/2019	7-9/2019	4-6/2019
Minerals Processing	159	192	268	332	255
Metals refining	55	48	55	114	145
Yhteensä	214	240	323	446	400

LIKEVAIHTO

Milj. euroa	4-6/2020	1-3/2020	10-12/2019	7-9/2019	4-6/2019
Minerals Processing	214	197	228	212	197
Metals refining	80	88	108	97	122
Yhteensä	294	285	336	310	319

OIKAISTU EBIT

Milj. euroa	4-6/2020	1-3/2020	10-12/2019	7-9/2019	4-6/2019
Minerals Processing	26	14	20	25	21
Metals refining	1	3	19	23	5
Kohdistamattomat ja sisäiset erät	-2	-1	-2	-2	-2
Yhteensä	26	16	37	46	25

LIKEVOITTO (EBIT)

Milj. euroa	4-6/2020	1-3/2020	10-12/2019	7-9/2019	4-6/2019
Minerals Processing	25	13	18	26	21
Metals refining	-1	2	18	23	5
Kohdistamattomat ja sisäiset erät	-20	-6	-9	-3	-3
Yhteensä	4	9	27	45	22

Metso Outotecin taloudellinen tiedottaminen vuonna 2020

Tammi–kesäkuun 2020 puolivuositiedot 5.8.

Tammi–syyskuun 2020 osavuositiedot 27.10

Metso:Outotec

Metso Outotec Oyj, Konsernihallinto, Töölönlahdenkatu 2, PL 1220, 00101 Helsinki
Puh. 020 484 100 Faksi 020 484 101 www.mogroup.com