

RISKIENHALLINTA, RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Vastuu kirjanpidosta ja varainhoidon valvonnasta kuuluu Valoen hallitukselle. Hallitus vastaa sisäisestä valvonnasta ja toimitusjohtaja huolehtii valvonnan käytännön järjestämisestä ja valvonnan toimivuuden seurannasta. Liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat koko konsernin kattavan raportointi- ja ennustejärjestelmän avulla.

Riskienhallinnan avulla pyritään varmistamaan, että liiketoimintaan vaikuttavat olennaiset riskit tunnistetaan, ja että niitä seurataan tarkoituksenmukaisesti. Yhtiön liiketoiminta- ja rahoitusriskejä hallinnoidaan keskitetysti konsernin talousosastolla ja riskeistä raportoidaan tarvittaessa konsernin hallitukselle.

Yhtiön ja sen liiketoiminnan pienen koon vuoksi Valoella ei ole sisäisen tarkastuksen organisaatiota eikä tarkastusvaliokuntaa.

TALOUDELLISEEN ASEMAAN JA RAHOITUSTARPEESEEN LIITTYVÄT RISKIT

Liiketoiminnan kassavirta ei toteudu suunnitellusti

Olemme arvioineet, että tilikaudella 2022 Valoe-konsernin liikevaihto kasvaa selvästi ja käyttökatetasolla tappio pienenee edelliseen vuoteen verrattuna. Liiketoimintamme kasvuodotukset perustuvat olemassa oleviin

ja uusiin kehityshankkeisiin aurinkosähkösovellusten toimittamiseksi erityisesti liikennevälineisiin sekä hankkeiden teollistamiseen. Mikäli kehityshankkeemme eivät johda riittävän nopeasti teollistamisvaiheeseen, voisi tällä olla olennaisen epäedullinen vaikutus liiketoimintamme tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Emme saa lisättyä Liettuan kennotuotannon kapasiteettia riittävän nopeasti

Arvioimme Liettuan aurinkokennotehtaan tuotantomäärien kasvavan.

Vaikka tuotantomäärät ovat edelleen pieniä, laatu täyttää jo tavoitteemme ja tuotantomäärät kasvavat koko ajan. Raaka-aineiden pahenevat toimitusvaikeudet voivat edelleen haitata aurinkokennojen tuotantomäärien kasvua, millä voi olla olennaisen epäedullinen vaikutus yhtiön liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Nousseita raaka-aineiden maailmanmarkkinahintoja ja hankintakustannuksia ei saada siirrettyä asiakashintoihin

Raaka-aineiden hinnat ja hankintakustannukset ovat nousseet selvästi. Käytämme tuotteidemme valmistukseen kansainvälisiltä materiaali-toimittajilta ja alihankkijoilta hankkimiamme komponentteja. Pääasialliset raaka-aineet ovat piikiekot, hopea, muut metallit, muovit ja lasi, joiden kaikkien toimitusajat ovat pidentyneet ja hinnat nousseet. Jos emme saisi siirrettyä korkeampia hankintakustannuksia asiakashintoihinsa, hintojen nousu saattaisi vaikuttaa kannattavuuteemme ja taloudelliseen asemaamme negatiivisesti.

Yhtiön rahavirtaennusteisiin liittyvät oletukset eivät toteudu

Jos rahavirtaennusteisiin liittyvät oletukset eivät toteutuisi, yhtiön arvonalentumistestaukset saattaisivat aiheuttaa yhtiön aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin tai liikearvoon kohdistuvan alaskirjauksen. Tällaisessa tilanteessa aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden arvonalentumisella voisi olla olennainen epäedullinen vaikutus yhtiön taloudelliseen asemaan. Tarkempi kuvaus yhtiön suorittamasta arvonalentumistestauksesta on konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa 12.

Nykyisissä poikkeuksellisissa olosuhteissa saattaa pankkeihin, muihin rahoituslaitoksiin sekä julkista tai yksityistä rahoitusta tarjoaviin organisaatioihin kohdistua ennalta arvaamattomia paineita, jotka saattaisivat hidastaa Valoen jo sovittujen rahoituserien kotiuttamista. Tällainen tilanne saattaisi joissain olosuhteissa aiheuttaa käyttöpääomatilanteen tiukentumisen entisestäänkin.

Rahoituksen riittävyyteen liittyvät riskit

Kuten edellä kohdassa INVESTOINNIT olemme kirjoittaneet, pitkäjänteisen rahoituksen puute aiheuttaa rajoituksia kasvunopeudellemme. Mikäli yksikin merkittävä autonvalmistaja tilaisi aurinkosähkösovellutuksen yhteenkään automalliinsa, merkitsisi se merkittävien investointien aloittamista jo kuluvana vuonna sekä paneeli- että kennotaallamme. Jos rahoituksen järjestymisen viivästyisi, myös tuotannon aloitus lykkääntyisi, mikä saattaisi johtaa tilausten pienenemiseen tai niiden menettämiseen kokonaan.

YHTIÖN STRATEGIAAN, LIIKETOIMINTAAN SEKÄ UUSIIN TEKNOLOGIOIHIN JA VALMISTUKSEEN LIITTYVÄT RISKIT

Tuotekehitysprojektimme eivät tuota tulosta riittävän nopeasti

Jolleivat tuotekehitysprojektimme lainkaan onnistuisi tai tuloksiin pääseminen kestää liian kauan, uudet tuotteet myöhästyisivät ja kilpailutilanne vaikeutuisi, uusien tuotteiden hintataso putoaisi ja Valoen kannattavuus jäisi oleellisesti arvioitua matalammaksi, mikä voisi vaikuttaa merkittävästi yhtiön taloudelliseen asemaan.

Tuotekehitysprojektimme eivät johda kehitettyjen tuotteiden valmistamisen alkamiseen riittävän nopeasti

Kasvustrategiamme perustuu menestykseen uusissa, muun muassa liikkuvan kaluston aurinkosähkösovellutuksissa. Olemme tiedottaneet useista tällaisista projekteista. Tavoitteenamme on, että osa näistä kehityshankkeista johtaa teollistamis-/massatuotantosopimukseen. Mikäli emme pystyisi riittävän nopeasti solmimaan teollistamis- tai massatuotantosopimuksia kumppaneidemme kanssa, voisi se vaikuttaa merkittävästi yhtiön liiketoiminnan kasvuun, kannattavuuteen ja taloudelliseen asemaan.

Vuoden 2022 osalta merkittävin on teollistamisvaiheeseen jo edennyt Sono Motors GmbH:n projekti. Jos projekti oleellisesti viivästyisi, saattaisi sillä olla negatiivinen vaikutus arvioituun liikevaihtoomme ja katteisiimme.

Materiaalien ja komponenttien toimitusvaikeudet

Covid-19 hidasti Valoen paneelituotantoa ja haittasi erityisesti aurinkokennojen massavalmistuksen käynnistymistä ja kassavirran toteutumista. Nytemmin, viime syksystä alkaen materiaali- ja komponenttipula on kuukausi toisensa jälkeen siirtänyt käyttöömme jo joulukuussa odotetun tuotantolinjan loppukokoonpanoa ja käyttöönottoa. Käytämme tuotteittemme valmistukseen kansainvälisiä materiaalityöntekijöitä ja alihankkijoita, joiden toimitusajat ovat pidentyneet ennenkuulumattomasti. Komponentti ja materiaalityöntekijöiden lopullista vaikutusta niin meidän kuin muidenkaan teknisten alojen yritysten toimintaan on tällä hetkellä mahdoton arvioida. Oman vielä arvaamattoman lisänsä toimitusongelmiin tulee aiheuttamaan Ukrainan sota. Ukrainalaiset yritykset ovat usein avainasemassa useiden tärkeiden materiaalien ja osakomponenttien toimitusketjuissa.