



Tilintarkastuskertomus

Neste Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Neste Oyj:n (y-tunnus 1852302-9) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

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

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 9.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyysriskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisällytetty arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyysriski.

TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT

KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA

Uusiutuvien polttoaineiden kannustimet (konsernitilinpäätöksen liitetiedot 4, 5 ja 18)

Uusiutuvat tuotteet -segmentin liikevaihtoon sisältyy uusiutuvien polttoaineiden kannustimia, joita Neste ansaitsee myyntitoiminnastaan pääosin Yhdysvalloissa. Uusiutuvien polttoaineiden kannustimet liittyvät uusiutuvien polttoaineiden maahantuontiin ja myyntiin Yhdysvalloissa Renewable Identification Number (RIN), Low Carbon Fuel Standard (LCFS) ja Blender's Tax Credit (BTC) -tukien muodossa.

RIN:t ja LCFS:t käsitellään kirjanpidossa valtionavustuksina, kun tuotevarasto vastaanotetaan Yhdysvalloissa ja kirjataan liikevaihtoon, kun uusiutuvan polttoaineen kannustin myydään kolmannelle osapuolelle. RIN:t ja LCFS:t käsitellään kirjanpidossa osana varastoa siinä määrin kuin ne on erotettu fyysisistä polttoaineista, mikä tapahtuu, kun fossiilista polttoainetta sekoitetaan uusiutuvaan polttoaineeseen.

Uusiutuvien polttoaineiden kannustimet ovat tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka, koska on olemassa riski, että käytetyt kirjanpitoarvot eivät olisi asianmukaiset.

Uusiutuvien polttoaineiden kannustimiin liittyen suoritimme muun muassa seuraavat tarkastustoimenpiteet:

- Arvioimme konsernin uusiutuvien polttoaineiden kannustimien kirjaamista koskevia laskentaperiaatteita suhteessa soveltuvaan IFRS-säännöstöön.
- Arvioimme prosessia uusiutuvien polttoaineiden kannustimien rekisteröimiseksi sekä saldojen oikeellisuuden täsmäyttämiseksi.
- Vertasimme rekisteröityjä saldoja Yhdysvaltain Environmental Protection Agency'n hallinnoimiin järjestelmiin.

Uusiutuvien polttoaineiden kannustimien oikeellisuutta tarkastimme seuraavin toimenpitein:

- Testasimme myynnin tuloutusta otantaan perustuen myyntisopimuksille ja järjestelmän raporteille.
- Vertasimme varastossa olevien RIN:ien ja LCFS:ien arvoa noteerattuihin markkinahintoihin.
- Vertasimme BTC:n arvoa Yhdysvaltain viranomaisten määrittämään tukimäärään.

Vaihto-omaisuuden arvostus (konsernitilinpäätöksen liitetieto 18)

Vaihto-omaisuuden määrä sekä Uusiutuvat tuotteet -segmentissä että Öljytuotteet -segmentissä on merkittävä. Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenoon tai sitä alempaan netto-realisointiarvoon. Uusiutuvat tuotteet -segmentissä vaihto-omaisuuden hankintameno heijastelee ostohintoja, joihin vaikuttavia tekijöitä ovat erilaisten raaka-aineiden markkinahinnat sekä ostettujen raaka-ainelajien jakautuminen. Varastojen hallinta, inventointikäytännöt ja vaihto-omaisuuden hinnoittelu ovat keskeisiä tekijöitä vaihto-omaisuuden arvostuksessa.

Uusiutuvat tuotteet -segmentin varaston arvostuslaskennan monimutkaisuudesta johtuen segmentin varaston arvostus on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

Suoritimme Uusiutuvat tuotteet -segmentin vaihto-omaisuuden arvostuksen osalta muun muassa seuraavat tarkastustoimenpiteet:

- Arvioimme sovellettujen laskentaperiaatteiden asianmukaisuutta suhteessa IFRS-säännöstöön.
- Testasimme vaihto-omaisuuden hallintaan ja arvostukseen liittyvien kontrollien toimivuutta.
- Suoritimme aineistotarkastustoimenpiteitä sen varmistamiseksi, että vaihto-omaisuus on arvostettu tilinpäätöksessä hankintamenoon tai sitä alempaan nettorealisointiarvoon testaamalla otantaan perustuen varastotapahtumien arvostukseen vaikuttavia osatekijöitä.

Olemme lisäksi arvioineet vaihto-omaisuutta koskevien konsernitilinpäätöksen liitetietojen asianmukaisuutta.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ja liikearvon arvostus Uusiutuvat tuotteet liiketoiminnassa (konsernitilinpäätöksen liitetiedot 4, 13 ja 14)

Uusiutuvat tuotteet -segmentin varat 31.12.2024 oli yhteensä 9,9 miljardia euroa sisältäen liikearvon 0,5 miljardia euroa.

Neste on tehnyt viime vuosina merkittäviä investointeja lisätäkseen kapasiteettiaan Uusiutuvat tuotteet liiketoiminnassa. Samaan aikaan talousnäkymät ja geopoliittinen tilanne on luonut markkinoiden epävakautta Uusiutuvat tuotteet liiketoimintaan. Vuoden 2024 viimeisellä neljänneksellä yhtiö käynnisti kattavan täyden potentiaalin analyysin varmistaa taloudellisen suoritus- ja kilpailukykyyn eri markkinaolosuhteissa.

Jokaisen raportointikauden lopussa johdon on arvioitava, onko olemassa viitteitä siitä, että omaisuuserän arvo saattaa olla alentunut. Jos tällaisia viitteitä tunnistetaan, omaisuuserästä

Suoritimme arvonalentumistestien osalta muun muassa seuraavat tarkastustoimenpiteet:

- Arvioimme laskelmissa käytettyjä keskeisiä oletuksia, kuten kannattavuustasoja, käytettyjä diskonttokorkoja ja pitkän aikavälin kasvuennusteita.
- Arvioimme käytettyjen menetelmien ja keskeisten oletusten asianmukaisuutta sekä onko niitä sovellettu johdonmukaisesti vuodesta toiseen.
- Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n arvonnäilyksen asiantuntijoita, jotka ovat testanneet laskelmien teknistä oikeellisuutta sekä verranneet käytettyjä

kerrytettävissä oleva rahamäärä on arvioitava. Liikearvon osalta suoritetaan vuosittainen arvonalentumistestaus.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ja liikearvon arvostuksessa käytettävät keskeisimmät oletukset liittyvät arvioituihin kerrytettävissä oleviin rahamääriin ja niiden taustalla oleviin myyntimarginaaleihin sekä diskonttokorkoihin, joita käytetään nykyarvon laskennassa.

Uusiutuvien tuotteiden käyttöomaisuushyödykkeiden ja liikearvon arvostuksessa käytettävät oletukset vaativat merkittävästi johdon arviota ja siksi Uusiutuvien tuotteiden käyttöomaisuushyödykkeiden ja liikearvon arvostus on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

oletuksia markkina- ja toimialakohtaisiin tietoihin.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden osalta olemme arvioineet johdon prosessia poistoaikojen asianmukaisuuden arvioimiseksi.

Lisäksi olemme arvioineet kyseisiä eriä koskevien liitetietojen asianmukaisuutta konsernitilinpäätöksessä.

Emoyhtiön tilinpäätöksen osalta emme ole tunnistaneeet tilintarkastuksen kannalta keskeisiä seikkoja.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

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

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

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

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

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää

havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Suunnittelemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitilinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköjä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. Vastamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

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

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 30.3.2021 alkaen yhtäjaksoisesti 4 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa

tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttööme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttööme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä lukuun ottamatta niitä kestävyysraporttia koskevia tietoja, joista säädetään kirjanpitolain 7 luvussa ja kestävyysraportointistandardeissa.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä. Lausuntomme eivät kata niitä kestävyysraporttia koskevia tietoja, joista säädetään kirjanpitolain 7 luvussa ja kestävyysraportointistandardeissa.

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

Muut lakiin perustuvat lausunnot

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto maakaasumarkkinalain 13:64 §:n edellyttämistä seikoista.

Eriytettyjen maakaasuliiketoimintojen tuloslaskelmat, taseet ja niiden lisätiedot on laadittu maakaasumarkkinalain ja sen nojalla annettujen säännösten ja määräysten mukaisesti.

Muut lausumat

Puollamme tilinpäätöksen vahvistamista. Hallituksen esitys taseen osoittaman voiton käyttämisestä on osakeyhtiölain mukainen. Puollamme vastuuvapauden myöntämistä emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.

Helsingissä 13. helmikuuta 2025

KPMG OY AB

Leenakaisa Winberg
KHT

Allekirjoittajat:

<i>Nimi</i>	<i>Allekirjoitettu tunnisteella</i>	<i>Allekirjoituspäivä</i>
Leenakaisa Winberg	Vahva sähköinen tunnistautuminen	2025-02-13 17:49



Tämä tiedosto on sinetöity digitaalisella allekirjoituksella, joka toimii asiakirjan eheyden takaajana. Asiakirjamuoto tukee pitkäaikaista säilytystä.