

**Loihde Abp
Styrelsens
verksamhetsberättelse**
1 januari – 31 december 2022

Styrelsens verksamhetsberättelse 2022

Loihde levererar lösningar inom digital utveckling och säkerhet som möjliggör kontinuitet i kundens affärsverksamhet. Loihde erbjuder sina kunder tjänster inom fysisk säkerhet och cybersäkerhet samt lösningar för digitalisering av tjänster och affärsverksamhet, förändringsledning och användning av data och molnteknologi.

Loihdes verksamhetssätt som bygger på en nätverksmodell möjliggör ett mycket omfattande utbud och unika helhetslösningar, samtidigt som varje företag kan positionera sig som expert inom sitt eget kompetensområde både mot kunderna och på rekryteringsmarknaden.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Under räkenskapsperioden har Loihde i enlighet med sin strategi utvecklat sina verksamheter inom digital utveckling och säkerhetslösningar både som separata affärsområden och genom att bygga synergier mellan dessa exempelvis genom korsförsäljning, gemensamma kundlösningar och förenhetligande av verksamheten. Andelen korsförsäljning och gemensamma kundprojekt har ökat ytterligare jämfört med året innan.

Bolaget stärkte sin affärsverksamhet inom fysisk säkerhet genom att förvärva samtliga aktier i Turvakolmio Group Oy, och Turvakolmio anslöt sig till koncernen den 1 juni 2022. Genom förvärvet blev Loihde Trust Finlands största tjänsteleverantör inom elektronisk säkerhetsteknik och stärkte sin ställning särskilt i huvudstadsregionen samt inom brandsäkerhetstjänster.

Sin kompetens inom molntjänster ökade bolaget genom att förvärva hela aktiestocken i Onrego Oy. Förvärvet trädde i kraft den 1 december 2022. Molnkompetens är viktigt för Loihdes bägge affärsområden. Projekt inom digital utveckling byggs i dag främst på molnplattformar och då företagen flyttar sina funktioner till molnet så har molnsäkerhet blivit ett av de snabbast växande områdena inom cybersäkerhet. Som ett nytt tjänsteområde i Loihdes utbud introducerade Onrego molnhantering som kontinuerlig tjänst.

I enlighet med sin strategi söker Loihde synergieffekter genom samarbete inom koncernen. Alla bolag inom säkerhetsverksamheten fusionerades med Loihde Trust Ab den 31 december 2022, och inom den digitala utvecklingsverksamheten har Loihde Advisories och Loihde Analytics operativa verksamhet sammanslagits i november 2022. Loihde har dessutom centraliserat sina stödfunktioner under räkenskapsperioden.

I december tillkännagav bolaget att det övergår till rapportering i enlighet med den internationella IFRS-bokslutsstandarden från och med bokslutet för 2022.

Ekonomisk utveckling

Koncernens omsättning uppgick till 123,0 (104,4) miljoner euro. Omsättningen ökade med 18 % jämfört med året innan. Omsättningen för säkerhetsverksamheten ökade med 19 % och uppgick till 82,5 (69,3) miljoner euro. Omsättningen för den digitala utvecklingsverksamhetens fortlöpande verksamhet ökade med 15 % och uppgick till 40,8 (35,5) miljoner euro. Företagsköpen ingår på så sätt att Turvakolmio Group är med i siffrorna för säkerhetsverksamheten från och med juni och Onrego Oy är med i siffrorna för den digitala utvecklingsverksamheten från och med december.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 13,3 (5,6) miljoner euro eller 10,8 (5,4) % av omsättningen. Under redovisningsperioden förbättrades rörelseresultat före avskrivningar på grund av en försäljningsvinst på cirka 3,9 miljoner euro från försäljningen av fibernät. Koncernens justerade rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 10,3 (7,2) miljoner euro eller 8,4 (6,9) % av omsättningen.

Rörelsevinsten (EBIT) var 6,4 (-0,9) miljoner euro eller 5,2 (-0,8) % av omsättningen och den justerade rörelsevinsten 3,5 (0,8) miljoner euro eller 2,8 (0,7) % av omsättningen.

Personalkostnaderna var 64,4 (58,0) miljoner euro eller 52,4 (55,5) % av omsättningen. Övriga

rörelsekostnader var 14,2 (13,5) miljoner euro eller 11,6 (12,9) % av omsättningen. Koncernens planenliga avskrivningar uppgick till totalt 6,9 (6,5) miljoner euro. Skattebeloppet under redovisningsperioden ökade på grund av skatter som erlades p.g.a. försäljningsvinsten för fibernäten.

Räkenskapsperiodens resultat var 3,4 (6,9) miljoner euro. Resultatet per aktie (EPS) var 0,58 (1,19) euro före utspädning och 0,58 (1,18) euro efter utspädning. Räkenskapsperiodens resultat påverkades för sin del av en förändring i marknadsvärdet för bolagets värdepappersplaceringar, vilken uppgick till -2,4 (0,8) miljoner euro. Resultatet för jämförelseåret 2021 förbättrades av en försäljningsvinst på cirka 6,5 miljoner euro från försäljningen av Hibox Systems Oy Ab som bokförts under avvecklade verksamheter.

Koncernens centrala nyckeltal (IFRS)

1 000 euro	1–12/2022	1–12/2021	Ändring %
Omsättning, fortlöpande verksamhet, 1 000 €	122 987	104 418	18 %
- Säkerhet	82 450	69 287	19 %
- Digital utveckling	40 849	35 524	15 %
- Övrigt (inkl. elimineringar)	-312	-393	-20 %
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	13 319	5 591	138 %
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), 1 000 €¹	10 290	7 236	42 %
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), %	8,4 %	6,9 %	
Rörelsevinst (EBIT), 1 000 €	6 371	-881	
Justerad rörelsevinst, 1 000 €¹	3 482	764	356 %
Resultat för redovisningsperioden, 1 000 €	3 359	6 924	-51 %
Justerat resultat för redovisningsperioden, 1 000 €¹	526	1 763	-70 %
Soliditet, %	73,8 %	74,9 %	
Resultat per aktie (EPS) före utspädning, euro²	0,58	1,19	-51 %
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro²	0,58	1,18	-51 %
Personalantal i genomsnitt	812	715	14 %

Siffrorna i tabellen är siffror för fortlöpande verksamhet, utom redovisningsperiodens resultat som även innefattar avvecklad verksamhet, dvs. den andel av resultatet som härrör från Hibox Systems Oy Ab som såldes i februari 2021. Den avvecklade verksamhetens andel av resultatet har presenterats i koncernens resultaträkning.

¹Justerat rörelseresultat före avskrivningar, justerad rörelsevinst och justerat resultat för räkenskapsperioden har beräknats genom att avdra försäljningsvinster/-förluster från försäljning av fastigheter, aktier i anläggningstillgångar och affärsverksamhet, försäkringsersättningar och övriga ersättningar samt övriga korrektivposter från motsvarande rapporterad siffra.

²De av moderbolaget ägda egna aktierna (i oktober–december 2022 i medeltal 0 st. och i januari–december i medeltal 32 948 st.) har avdragits från det totala aktieantalet.

Ekonomisk ställning, finansiering och investeringar

Koncernens balansomslutning vid räkenskapsperiodens slut var 150,9 (146,3) miljoner euro. Goodwill i balansräkningen var 62,8 (53,5) miljoner euro. Balansomslutningen ökade främst på grund av förvärven av företagen Turvakolmio och Onrego.

Soliditetsgraden vid räkenskapsperiodens slut var 73,8 (74,9) % och avkastningen på koncernens eget kapital var 3,0 (6,3) %. Avkastningen på det egna kapitalet förbättrades under redovisningsperioden på grund av försäljningsvinsten från försäljningen av fibernät. Den starkare avkastningen på det egna kapitalet under jämförelseperioden förklaras av försäljningsvinsten från försäljningen av Hibox Systems Oy Ab och skatteåterbäring som bolaget erhöll.

Affärsverksamhetens kassaflöde uppgick till 5,1 (6,6) miljoner euro. Affärsverksamhetens kassaflöde har försvagats på grund av en ökning av omsättningstillgångarna som orsakats av beredskapsåtgärder relaterade till komponentbristen samt en ökning av försäljningsfordringarna.

Koncernens investeringar uppgick till totalt 14,7 (14,8) miljoner euro. De mest betydande investeringarna både under redovisnings- och jämförelseperioden gällde företagsköp.

Loihde Abp:s vinstutdelning och extrautdelning för år 2021 var i enlighet med bolagsstämmans beslut 0,55 euro/aktie. Avstämningsdagen för vinstutdelningen var den 9 maj 2022 och betalningsdagen den 17 maj 2022. Den totala utdelningen var cirka 3,1 miljoner euro.

Forskning och utveckling

Koncernens direkta kostnader för forsknings- och utvecklingsverksamhet samt produktutveckling uppgick till 1,87 (1,59) miljoner euro. Detta motsvarar 1,5 (1,5) % av omsättningen.

Personal

Koncernens personalstyrka ändrad till heltidsanställda (FTE) var under räkenskapsperioden i genomsnitt 812 (2021: 715 för den fortlöpande verksamhetens del och 720 med beaktande av avvecklade verksamheter) och vid räkenskapsperiodens slut 885 (737). Vid beräkningen av det genomsnittliga antalet har även eventuella deltidsanställningar beaktats.

Centrala nyckeltal för personalen (fortlöpande verksamhet)

	2022	2021
Personalantal i genomsnitt, FTE	812	715
Personalantal i genomsnitt, NOE	846	743
Löner och arvoden, 1 000 €	53 263	48 228

Kompetent och engagerad personal är en nyckelfaktor för Loihdes framgång och därför satsar bolaget på en positiv företagskultur och värnar om nöjdheten bland medarbetarna samt satsar på hållbara och ansvarsfulla tillvägagångssätt och kontinuerlig kompetensutveckling. Trivseln i arbetet undersöks genom att kontinuerligt samla in respons via pulsenkäter och diskussioner. För att förankra bolagets mål hos medarbetarna erbjuder Loihde dem aktiebaserade incitamentsprogram, vilka presenteras närmare under Aktiebaserade incitamentsprogram.

Bolagets aktier

Antalet aktier i Loihde Abp uppgick vid räkenskapsperiodens slut till 5 729 709 och under perioden januari till december var antalet aktier i genomsnitt 5 753 658 (i slutet av räkenskapsperioden 2021 6 010 041 aktier och i genomsnitt under perioden januari till december 2021 5 905 644 aktier). Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämman.

	31.12.2022	31.12.2021
Antal aktier	5 729 709	6 010 041
Av koncernen ägda egna aktier	400	80 530
Koncernens utestående aktier	5 729 309	5 929 511

Marknadsvärde, milj. euro	75 345 673	97 362 664
Antal aktieägare	25 499	26 183
Antal förvaltarregistrerade aktier	8 247	2 738

Sammanfattning av handeln på marknadsplatsen Nasdaq First North Growth Market Helsinki 1.1–31.12.2022

	Aktieomsättning, st.	Värde, euro	tot.Högst, euro	Lägst, euro	Vägt genomsnittspris, euro	Senaste, euro
LOIHDE	429 351	5 899 746	18,35	11,00	13,74	13,15

Loihde Abp:s styrelse fattade den 4 januari 2022 beslut om att starta ett återköpsprogram för egna aktier i enlighet med bolagsstämman bemyndigande av styrelsen den 6 maj 2021. Förvärvet av egna aktier inleddes den 10 januari 2022 och avslutades den 4 maj 2022. Under denna period förvärvade Loihde 25 325 egna aktier till ett totalt värde av 0,4 miljoner euro och ett genomsnittligt pris på 16,57 euro. Aktierna förvärvades genom handel på marknadsplatsen Nasdaq First North Growth Market Finland till det marknadspris som gällde vid tidpunkten för handeln.

Bolagets styrelse beslutade den 3 maj 2022 att ogiltigförklara de 25 088 aktier som vid den tidpunkten hade förvärvats genom återköpsprogrammet för egna aktier. Samtidigt ogiltigförklarades även 382 130 andra aktier som bolaget hade i sin ägo, av vilka 302 000 aktier hade övergått i bolagets ägo från dess gemensamma värdeandelskonto i och med att rättigheterna för s.k. pappersaktier upphörde. Dessutom beslutade bolagets styrelse den 30 augusti 2022 att ogiltigförklara 537 aktier som bolaget hade i sin ägo, av vilka 300 hade övergått i bolagets ägo från dess gemensamma värdeandelskonto och 237 hade förvärvats av bolaget genom återköpsprogrammet för egna aktier efter den 3 maj 2022.

De största aktieägarna i Loihde Abp 31.12.2022

	Ägare	Antal aktier	Andel av aktiekapitalet
1	Finlands Industriinvestering Ab	275 000	4,80 %
2	Bellurum Oy	210 576	3,68 %
3	LokalTapiola Ömsesidigt Livförsäkringsbolag	150 000	2,62 %
4	LokalTapiola Ömsesidigt Försäkringsbolag	150 000	2,62 %
5	Lakiasiaintoimisto Asiakasturva Oy	126 655	2,21 %
6	Sijoitusrahasto VISIO Allocator	90 000	1,57 %
7	Vasa stad	70 400	1,23 %
8	Pelkonen Antti	68 480	1,20 %
9	Heikkilä Kimmo Juhani	58 255	1,02 %
10	Hotcom Oy	57 850	1,01 %
	De tio största ägarna tillsammans	1 257 216	21,94 %

En förteckning över de 50 största ägarna finns på bolagets webbplats på adressen loihde.com.

Aktieemissioner

Bolaget har under räkenskapsperioden emitterat totalt 127 423 nya aktier. Vid den riktade aktieemissionen som genomfördes i samband med förvärvet av Onrego Oy emitterade Loihde Abp

50 000 nya aktier till den tidigare ägaren av det köpta bolaget. Teckningspriset var 11,99 euro per aktie.

Dessutom har bolaget genomfört aktieemissioner med anknytning till de aktiebaserade incitamentsprogrammen för personalen och styrelsen.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har under redovisningsperiod emitterat totalt 77 423 nya aktier med anknytning till aktiebaserade incitamentsprogram.

Aktier som belöning i det aktiebaserade incitamentsprogrammet för personalen 2018–2023

Loihde genomförde i mars en riktad aktieemission med anknytning till betalningen av tilläggs- och belöningsaktier i det under 2019 etablerade incitamentsprogrammet för personalen. Genom aktieemissionen erhöll de som deltagit i programmet totalt 22 093 nya aktier. En mer detaljerad beskrivning av incitamentsprogrammet och dess villkor finns på bolagets webbplats.

Incitamentsprogram för personalen 2022

Loihdes styrelse tog den 6 maj 2022 beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets personal (Incitamentsprogram för personalen 2022). Målgruppen för programmet är all personal i Loihdekoncernen, inklusive ledningen. Syftet med programmet är att förena aktieägarnas och personalens mål för att öka bolagets värde och förverkliga affärsstrategin på lång sikt samt att få personalen att förbinda sig till bolaget och erbjuda dem ett konkurrenskraftigt bonussystem som bygger på att förtjäna aktier i bolaget och att utveckla bolagets värde.

De som deltar i programmet har kunnat teckna aktier i bolaget till ett nedsatt teckningspris på 12,70 euro per aktie under teckningstiden 14–22 juni 2022. Som grund för teckningspriset har man använt den vägda genomsnittskursen som aktien handlats för i maj 2022 (14,11 euro), från vilken en rabatt på tio procent har avdragits.

I programmet deltog 144 personer som totalt tecknade 50 208 aktier. Teckningspriset har placerats i bolagets fond för inbetalt fritt eget kapital i juli 2022 och de nya aktierna har registrerats i handelsregistret den 18 juli 2022.

Efter intjänandeperioden som upphör den 31 december 2024 får de som tecknat aktier en avgiftsfri tilläggsaktie för var tredje aktie som de tecknat och fortfarande äger vid betalningstidpunkten för bonusen. För att få tilläggsaktier krävs det att personen fortfarande äger aktierna som tecknades i personalemissionen och att personen fortfarande är i Loihdekoncernens tjänst vid tidpunkten för betalningen av bonusen.

Långsiktigt incitamentsprogram för ledningen och nyckelpersoner (LTI)

Bolagets styrelse tog den 3 mars 2021 beslut om ett riktat prestationsbaserat incitamentsprogram på lång sikt för koncernens ledningsgrupp och utvalda nyckelpersoner. Programmet består av treåriga intjänandeperioder som börjar årligen och var och en av dessa kräver separat godkännande av styrelsen. Styrelsen beslutade om inledandet av den andra intjänandeperioden den 25 november 2021 och om inledandet av den tredje intjänandeperioden den 29 november 2022. Kriterier för att betala bonus är de mål för omsättningen och rörelseresultatet före avskrivningar som styrelsen har ställt upp för varje intjänandeperiod. Ett krav för att bonusen ska betalas är att nyckelpersonens anställningsförhållande inte har avslutats eller hävts av nyckelpersonen eller bolaget i fråga före intjänandeperioden har upphört.

Styrelsen beslutade den 29 november 2022 om en riktad vederlagsfri aktieemission för att betala bonus som anknyter till det aktiebaserade incitamentsprogrammet för bolagets verkställande direktör. I aktieemissionen emitterade bolaget 1 455 nya aktier som överläts till verkställande direktör Samu Konttinen som en del av det aktiebaserade incitamentsprogram som avtalats i hans vd-avtal.

Aktiebaserat incitamentsprogram för styrelsen

Den ordinarie bolagsstämman beslutade den 5 maj 2022 om en riktad aktieemission med anknytning till det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet för bolagets styrelse. Högst 3 667 aktier kunde tecknas av styrelsemedlemmarna till ett teckningspris på 13,98 euro per aktie. Som grund för teckningspriset har man använt den vägda genomsnittskursen som aktien handlats för i april 2022, från vilken en rabatt på tio procent har avdragits. Alla fem styrelsemedlemmar tecknade aktier, totalt 3 667 aktier. Teckningspriset har placerats i bolagets fond för inbetalt fritt eget kapital i juli och de nya aktierna har registrerats i handelsregistret den 5 juli 2022.

Loihde Abp:s aktiebaserade incitamentsprogram finns beskrivna på bolagets webbplats på adressen <https://www.loihde.com/sv/for-agarna/forvaltning/beloning/>.

Koncernens affärsområden och struktur

Loihde är en expertkoncern inom digital utveckling och säkerhetslösningar som möjliggör kontinuitet i kundens affärsverksamhet. Koncernen har två affärsområden. Affärsområdet digital utveckling erbjuder kunderna digitala strategikonsultationer, tjänster inom beslutsstöd och dataanalyser, lösningar som främjar digitalisering från tjänstedesign och design av användargränssnitt till programvaruutveckling och förändringsledning samt tjänster som gäller migration till och hantering av molntechnologi. Loihdes säkerhetsaffärsområde täcker i stor utsträckning företagssäkerhetens delområden från cybersäkerhet till säkra nätverksanslutningar och tjänster för låsning och elektronisk säkerhetsteknik. Sett ur synvinkeln för segmentrapportering enligt IFRS 8 har Loihde två rörelsesegment och ett rapporterbart segment, eftersom kriterierna för aggregering av segment uppfylls.

Koncernens moderbolag är Loihde Abp.

Vid räkenskapsperiodens slut bestod affärsområdet för digital utveckling av

- Loihde Advisory Oy med dotterbolaget Loihde Advisory AB,
- Loihde Analytics Oy,
- Loihde Factor Oy och
- Onrego Oy.

Affärsområdet för säkerhet består av

- Loihde Trust Ab.

Dessutom hör Loihde Fastigheter Ab till koncernen.

Förändringar i koncernstrukturen

Loihde förvärvade samtliga aktier i Turvakolmio Group Oy i maj och bolaget jämte dess dotterbolag Turvakolmio Recycling Oy blev en del av koncernen från och med den 1 juni 2022.

Loihde förvärvade samtliga aktier i Onrego Oy i november och bolaget blev en del av koncernen från och med den 1 december 2022.

Loihde Trust Ab avyttrade sitt fibernät i Norra Finland till Koillisnet Oy i januari 2022.

Loihde Advisory Oy:s dotterbolag Altotech Oy har fusionerats med moderbolaget den 7 januari 2022.

Turvakolmio Group Oy, Turvakolmio Recycling Oy, Loihde Trust Spellpoint Oy och Loihde Trust Tansec Oy fusionerades med Loihde Trust Ab den 31 december 2022.

Loihde Analytics Oy och Loihde Advisory Oy har slagit samman sina operativa verksamheter i november 2022 under det gemensamma marknadsföringsnamnet Loihde Advance. Loihde Analytics

Oy:s (det mottagande bolagets) styrelse har den 28 november 2022 undertecknat en fusionsplan med Loihde Advisory Oy (det överlåtande bolaget). Den planerade registreringen av fusionen är i slutet av maj.

Bolagsstämman

Loihde Abp:s ordinarie bolagsstämma hölls i Vasa torsdagen den 5 maj 2022. Bolagsstämman fastställde bolagets bokslut för räkenskapsperioden 2021 och beviljade redovisnings- och verksamhetsansvariga ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslutade om en vinstutdelning på 0,14 euro per aktie för resultatet år 2021 och om en extrautdelning på 0,41 euro per aktie, dvs. totalt 0,55 euro per aktie. Avstämningsdagen för utdelningen var den 9 maj 2022 och betalningsdagen den 17 maj 2022.

Bolagsstämman fastställde ersättningspolicyn för bolagets organ och ersättningsrapporten för 2021.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelsemedlemmar till fem och omvalde följande nuvarande medlemmar i styrelsen: Kaj Hagros, Timo Kotilainen, Elina Piispanen, Matti Piri och Stefan Wikman. Till styrelseordförande omvaldes Timo Kotilainen.

Bolagsstämman beslutade att styrelseordföranden erhåller ett årsarvode på 39 600 euro och ett mötesarvode på 700 euro per möte, att styrelsemedlemmarna erhåller ett årsarvode på 16 500 euro och ett mötesarvode på 600 euro per möte samt att ordföranden för en kommitté erhåller ett mötesarvode på 700 euro per möte och medlemmarna i en kommitté ett mötesarvode på 600 euro per möte. Bolagsstämman godkände de föreslagna ändringarna av villkoren för det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet för styrelsen, vilka berodde på bolagets börsintroduktion och ändringar av förvaltningsmodellen. Bolagsstämman fastställde den tredje intjänandeperioden för incitamentsprogrammet till 6.5.2022–31.12.2024, fastställde att de personer som valts till styrelsen har rätt att delta i intjänandeperioden och beslutade om en riktad aktieemission mot vederlag i anknytning till incitamentsprogrammet, i vilken högst 3 667 aktier i bolaget kan emitteras till teckningspriser 13,98 euro per aktie.

Till ordinarie revisor valdes KPMG Oy Ab med CGR Esa Kailiala som huvudansvarig revisor.

Bemyndiganden av styrelsen

Bolagsstämman bemyndigade styrelsen att besluta om emission av högst 683 000 aktier genom en aktieemission. Bemyndigandet gäller både emission av nya aktier och emission av egna aktier som innehas av bolaget. Aktier kan emitteras som betalning vid företagsarrangemang, då högst 483 000 aktier, eller som en del av personalens incitamentsprogram, då högst 200 000 aktier, eller för andra syften på det sätt och i den utsträckning som styrelsen beslutar. Bemyndigandet för aktieemission gäller fram till slutet av nästa ordinarie bolagsstämma, dock högst fram till den 30 juni 2023, för de aktier som används vid företagsarrangemang, och fyra år från och med bolagsstämmans beslut för de aktier som anknyter till personalens incitamentsprogram. Bemyndigandet upphäver inte tidigare bemyndiganden av styrelsen som givits av den ordinarie bolagsstämman den 25 juni 2020 och 6 maj 2021 till den del de tidigare bemyndigandena gäller aktier som utställs som en del av personalens incitamentsprogram.

Bolagsstämman bemyndigade styrelsen att besluta om donationer på totalt högst 100 000 euro för utbildning och forskning som stöder bolagets affärsverksamhet eller allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål.

Styrelsen och ledningen

Loihde Abp:s styrelse bestod av Timo Kotilainen (ordförande), Kaj Hagros, Jussi Hattula (fram till 5.5.2022), Elina Piispanen, Matti Piri och Stefan Wikman.

Till koncernens ledningsgrupp hörde under räkenskapsperioden koncernens vd Samu Konttinen, Loihde Trust Ab:s vd Marko Järvinen, Loihde Advisory Oy:s vd Tomi Bergman, Loihde Analytics Oy:s vd Katja Ahola, Loihde Factor Oy:s vd Juha Meronen, Onrego Oy:s vd Jarno Mäki (fr.o.m.

1.12.2022), ekonomidirektör Pirjo Suhonen, marknadsdirektör Jere Teutari, direktör med ansvar för människor och kultur Kristiina Aaltonen (fr.o.m. 1.10.2022) och strategidirektör Mikko Mäkelä (fram till 9.9.2022).

Revisor

Bolagets revisor har varit revisionsbolaget KPMG Oy Ab med CGR-revisor Esa Kailiala som huvudansvarig revisor.

Händelser som gäller närståendekretsen

Till Loihdekoncernens närståendekrets hör dotterbolag, intressebolag och samriskbolag samt koncernens styrelse, verkställande direktör och ledningsgrupp och de bolag som de har bestämmande inflytande över. En förteckning över dotterbolagen finns under Koncernens affärsområden och struktur.

Loihde Abp har beviljat bolagen i koncernen lån, vilka uppgick till totalt 3,4 miljoner euro vid räkenskapsperiodens slut. Lånetiden är högst 6 år. Lånen avbetalas planerligt och räntan betalas en gång per halvår eller år. Räntan på lånen är i regel bunden till fast ränta eller beräkningsränta. Lånen har ingen säkerhet. Dessutom har bolaget beviljat säkerheter för dotterbolagens skulder till ett värde av totalt 2,3 miljoner euro.

Bolaget har inom det aktiebaserade incitamentsprogrammet gett sina medarbetare närståendekretslån till marknadsvillkor åren 2019–2022. Lånens totalbelopp den 31 december 2022 var 706 000 euro, varav beloppet till medlemmarna i koncernledningsgruppen var 85 000 euro. Lånetiden är 1–3 år och räntan är 12 mån. Euribor, dock minst 0 %. Som säkerhet för lånen har ställts de aktier som de anställda tecknat för lånen.

Bedömning av de mest betydande riskerna och osäkerhetsfaktorerna för verksamheten

Osäkerheten som råder på marknaden och den accelererande inflationen kan komma att minska företagets möjligheter och vilja att göra investeringar eller leda till att investeringar skjuts upp. De kan dessutom ha en negativ effekt på kundernas betalningsförmåga. Kostnadsökningen kan påverka Loihdes lönsamhet. Den världsomfattande komponentbristen försvårar leveransförmågan när det gäller en del utrustning med tillhörande tjänster. Rysslands anfallskrig mot Ukraina har inte några direkta effekter på Loihdes affärsverksamhet men har bidragit till att höja risknivån via de ovannämnda indirekta effekterna. Coronapandemin förväntas fortfarande orsaka sjukfrånvaro. Å andra sidan har coronapandemin påskyndat införandet av nya digitala tjänster och förändringen av verksamhetssätten i samhället. Detta och det osäkra världspolitiska läget stärker även behovet av cybersäkerhetstjänster.

En betydande del av Loihdes affärsverksamhet är projekt som genomförs för kunderna. Missmatchning av resursfördelningen för projekten, misslyckanden i prissättningen eller genomförandet eller fördröjda projekt kan försvaga bolagets lönsamhet. Ofördelaktiga villkor i kund- eller leverantörsavtal eller meningsskiljaktigheter om innehållet i avtalen kan leda till negativa effekter på bolagets resultat eller oväntade tilläggskostnader. Övriga risker som är förknippade med kunderna är förlust av en eller flera nyckelkunder, en avsevärd minskning i köpen eller kundernas ekonomiska problem.

Loihde är ett tjänste- och expertbolag vars affärsverksamhet bygger på kompetenta medarbetare. Genomförandet av bolagets strategi och resultat kan försämrats avsevärt om bolaget inte kan rekrytera och hålla kvar kunniga experter samt ständigt utveckla deras kompetens så att den motsvarar aktuella kundbehov. Inom Loihdes branscher är konkurrensen om kompetent personal mycket hård, vilket kan leda till löneinflation och pressa upp personalkostnaderna.

Som aktör i säkerhetsbranschen omfattas Loihde av höga krav på tjänsternas säkerhet och kontinuitet. Ett dataintrång eller en dataskyddskränkning eller en annan säkerhetsrisk som blir verklighet i bolagets eller kundens miljö kan medföra betydande direkta och indirekta negativa effekter.

Loihde är uppbyggt av flera bolag och företagsköp är möjliga även i fortsättningen. Misslyckanden i integreringen av bolagen och byggandet av synergieffekter kan göra det svårare att uppnå de strategiska målen samt försämra engagemanget bland koncernbolagens ledning och personal. Eventuella företagsköp kan även leda till oförutsedda risker och dolda ansvar som bolaget inte kunnat förbereda sig för.

Betydande juridiska ärenden

Loihde Abp hade inga pågående juridiska ärenden under räkenskapsperioden.

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens slut.

Utsikter

Ekonomiska mål för strategiperioden 2021–2024

Loihdes styrelse har fastställt följande ekonomiska mål för strategiperioden 2021–2024:

Loihdekoncernen strävar efter en årlig omsättningsökning på i genomsnitt mer än 10 procent, inklusive eventuella företagsköp. För lönsamhetens del är målet att uppnå en över 10 procents justerad EBITDA-marginal beräknad enligt IFRS-standarderna.

Utsikter för 2023

År 2023 förväntar sig Loihde att omsättningen inom säkerhetsaffärsområdet kommer att öka med mer än 10 % och att omsättningen inom digital utveckling kommer att öka med mer än 10 %. Koncernens justerade rörelseresultat före avskrivningar bedöms förbättras jämfört med 2022 då det uppgick till 10,3 miljoner euro.

Förslag till behandling av räkenskapsperiodens vinst

Moderbolagets utdelningsbara medel är 110 881 942,35 euro och dess vinst för räkenskapsperioden 57 178,31 euro. För bolagsstämman föreslår styrelsen en vinstutdelning på 0,15 euro per aktie baserad på bolagets operativa resultat. Dessutom föreslår styrelsen att en extrautdelning på 0,65 euro per aktie ska betalas med anledning av försäljningsvinsten från försäljningen av fibernätsverksamheten, dvs. en utdelning på totalt 0,80 euro per aktie. Vinstutdelningen och extrautdelningen motsvarar totalt 4 583 767,20 euro enligt läget den dag som bokslutet undertecknats.

Förutom den ovannämnda vinstutdelningen föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att efter eget gottfinnande besluta om en extrautdelning på högst 1,00 euro per aktie av moderbolagets utdelningsbara medel så att bemyndigandet är i kraft fram till början av följande ordinarie bolagsstämma. Enligt läget den dag som bokslutet undertecknats motsvarar bemyndigandet totalt 5 729 709,00 euro. Bolaget publicerar ett sådant beslut skilt och fastställer samtidigt de slutliga avstämnings- och betalningsdagarna. Extrautdelningen beror på kapitalbehoven för nästa strategiperiod 2024–2027, vilka bolaget strävar efter att informera om före slutet av år 2023.

Inga väsentliga förändringar har skett i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens slut.

Beräkningsformler:

Rörelseresultat före avskrivningar:

Rörelseresultat + avskrivningar och nedskrivningar

Justeringar:

Justerat rörelseresultat före avskrivningar, justerad rörelsevinst och justerat resultat för räkenskapsperioden har beräknats genom att avdra försäljningsvinster/-förluster från försäljning av fastigheter, aktier i anläggningstillgångar och affärsverksamhet, försäkringsersättningar och övriga ersättningar samt övriga korrektivposter från motsvarande rapporterad siffra.

Avkastning på eget kapital % (ROE):

$$\frac{\text{Resultat före bokslutsdispositioner - inkomstskatter på ordinär verksamhet} \times 100}{\text{Eget kapital (medeltal) + minoritetsandel (medeltal)}}$$

Som nyckeltalets divisor används medeltalet av värdena vid räkenskapsperiodens början och slut, vägt med räkenskapsperiodens längd.

Soliditet:

$$\frac{\text{Eget kapital} + \text{minoritetsandel} \times 100}{\text{Balansomslutning} - \text{erhållna förskott}}$$

I både divisor och dividend används bokslutsdagens värden.

Investeringar:

Räkenskapsperiodens investeringar i anläggningstillgångar, varav inte avdragits försäljning av tillgångar.

Avstämningskalkyler för alternativa nyckeltal

Loihde Abp publicerar alternativa nyckeltal för att ge en bättre bild av affärsverksamhetens operativa utveckling och för att förbättra jämförbarheten mellan rapporteringsperioderna.

De alternativa nyckeltalen som Loihde Abp använder är rörelseresultat före avskrivningar, justerat rörelseresultat före avskrivningar, justerad rörelsevinst och justerat resultat för redovisningsperioden.

RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR OCH JUSTERAT RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR

1 000 euro	10-12/2022	10-12/2021	1-12/2022	1-12/2021
Rörelsevinst	904	-164	6 371	-881
Avskrivningar och nedskrivningar	2 006	1 948	6 948	6 472
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	2 911	1 784	13 319	5 591
Försäljningsvinster från materiella och immateriella tillgångar	0	0	-3 925	-524
Omorganiseringskostnader	160	127	274	605
Övriga rörelsekostnader av engångskaraktär	281	707	621	1 564
Nedskrivningar av engångskaraktär	0	0	0	0
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	3 351	2 618	10 290	7 236

JUSTERAD RÖRELSEVINST

1 000 euro	10-12/2022	10-12/2021	1-12/2022	1-12/2021
Rörelsevinst	904	-164	6 371	-881
Försäljningsvinster från materiella och immateriella tillgångar	0	0	-3 925	-524
Omorganiseringskostnader	160	127	274	605
Övriga rörelsekostnader av engångskaraktär	281	707	621	1 564
Nedskrivningar av engångskaraktär	140	0	140	0
JUSTERAD RÖRELSEVINST	1 485	670	3 482	764

JUSTERAT RESULTAT FÖR REDOVISNINGSPERIODEN

1 000 euro	10-12/2022	10-12/2021	1-12/2022	1-12/2021
Räkenskapsperiodens resultat	1 252	965	3 359	6 924
Försäljningsvinster från materiella och immateriella tillgångar	0	0	-4 235	-7 115
Omorganiseringskostnader	160	127	274	605
Övriga rörelsekostnader av engångskaraktär	281	707	621	1 625
Nedskrivningar av engångskaraktär	140	0	140	0
Skatteeffekt av korrektivposter	-79	-167	366	-276
JUSTERAT RESULTAT FÖR REDOVISNINGSPERIODEN	1 754	1 632	526	1 763