

LOIHDE

Listautuminen Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle

Loihde Oyj:n ("Loihde") tai "Yhtiö") osakkeet ("Osakkeet") eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö on laatinut tämän yhtiöesitteen ("Yhtiöesite") Osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") ylläpitämälle monenkeskiselle Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("First North") ("Listautuminen"). Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä, ja sijoitusta harkitsevia pyydetään tutustumaan Yhtiöesitteeseen kokonaisuudessaan, erityisesti Yhtiöesitteen kohtaan "Riskitekijät".

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Kaupankäynnin Osakkeilla First Northissa odotetaan alkavan arviolta 7.10.2021, mikäli Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. Osakkeiden kaupankäyntitunnuksen odotetaan olevan LOIHDE. Osakkeet on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") ja liitetty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään. First Northin sääntöjen mukainen Yhtiön hyväksytty neuvonantaja on Alexander Corporate Finance Oy ("Hyväksytty Neuvonantaja"). Alexander Corporate Finance Oy on myös Yhtiön taloudellinen neuvonantaja ("Taloudellinen Neuvonantaja").

Nasdaq First North Growth Market on rahoitusvälineiden markkinat -direktiivin (EU 2014/65) ja sen täytäntöönpanevan kansallisen sääntelyn mukaisesti rekisteröity pk-yritysten kasvumarkkina, jota ylläpitää Nasdaq-konserniin kuuluva Helsingin Pörssi. Nasdaq First North Growth Market -yhtiöihin ei sovelleta samoja sääntöjä kuin säännellyillä päämarkkinoilla, vaan ne noudattavat pienille kasvuyhtiöille sovellettuja, vaatimustasoltaan alhaisempia sääntöjä. Nasdaq First North Growth Market -yhtiöön sijoittaminen saattaa tämän vuoksi sisältää suuremman riskin kuin päämarkkinoiden yhtiöihin sijoittaminen. Kaikilla Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikan yhtiöillä on hyväksytty neuvonantaja, joka valvoo, että sääntöjä noudatetaan. Helsingin Pörssi hyväksyy hakemuksen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta.

Yhtiöesitteen jakeluun saattaa kohdistua tietyissä maissa rajoituksia. Yhtiöesitettä ei saa levittää Yhdysvaltoihin, Australiaan, Etelä-Afrikkaan, Hongkongiin, Japaniin, Kanadaan, Singaporeen tai Uuteen-Seelantiin tai muuhun valtioon, jossa levittäminen tai julkistaminen olisi lainvastaista. Osakkeita ei tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, eikä Osakkeita ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("Yhdysvaltain Arvopaperilaki") tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin ilman Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädettyä poikkeusta. Yhtiöesite ei muodosta tarjousta tai tarjouspyyntöä ostaa tai merkitä Osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa tämä tai Yhtiöesitteen levittäminen olisi lainvastaista. Katso kohta "Tärkeitä tietoja".

Hyväksytty Neuvonantaja ja Taloudellinen Neuvonantaja

ALEXANDER
CORPORATE FINANCE

TÄRKEITÄ TIETOJA

Yhtiöesite on laadittu Osakkeiden ottamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Yhtiöesite on laadittu First Northin sääntöjen mukaisesti. Yhtiöesitteeseen ei sovelleta arvopaperimarkkinalain 3 luvun esitettä koskevia säännöksiä eikä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen ((EU) 2017/1129) säännöksiä. Yhtiöesitettä ei voida käyttää arvopapereiden hakemiseksi kaupankäynnin kohteeksi arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai arvopapereiden tarjoamiseksi säännellyllä markkinalla, vaan ainoastaan First Northin sääntöjen mukaiseen monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi hakeutumiseen. Yhtiöesitettä ei tule tulkita suositukseksi ostaa arvopapereita tai arvopapereiden markkinoinniksi. Yhtiöesite ei välttämättä sisällä kaikkea Yhtiön liiketoiminnastaan julkaisemaa tietoa. Helsingin Pörssi on tarkastanut Yhtiöesitteen, mutta Yhtiö vastaa siinä esitetyistä tiedoista kohdan ”*Hallituksen vastuulausunto*” mukaisesti.

Yhtiöesite on saatavilla sähköisenä versiona arviolta 27.9.2021 alkaen Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta www.loihde.com/listautuminen.

Yhtiöesitteessä termit ”**Yhtiö**”, ”**Loihde**” ja ”**Loihde-konserni**” tarkoittavat Loihde Oyj:tä ja sen tytäryhtiöitä yhdessä, ellei asiayhteydestä ilmene, että termillä tarkoitetaan ainoastaan Loihde Oyj:tä tai tiettyä tytäryhtiötä. Viittauksilla osakkeisiin, osakepääomaan tai hallinnointitapaan tarkoitetaan kuitenkin Loihde Oyj:n osakkeita, osakepääomaa tai hallinnointitapaa.

Yhtiöesitteen tiedot ovat peräisin Yhtiöltä tai muusta Yhtiöesitteessä mainitusta lähteestä. Sijoittajien tulee luottaa ainoastaan Yhtiöesitteen sisältämiin tietoihin ja Yhtiön yhtiötiedotteisiin. Yhtiön Osakkeisiin sijoittamista harkitessaan sijoittajien tulee perustaa sijoituspäätöksensä omiin selvityksiinsä Yhtiöstä ja tehdä itsenäinen arvio Yhtiön Osakkeiden merkitsemisestä tai muusta hankkimisesta sekä merkitsemisen tai muun hankinnan oikeudellisista, verotuksellisista, liiketoiminnallisista ja taloudellisista vaikutuksista ja riskeistä.

Yhtiöön, sen liiketoimintaan ja toimintaympäristöön sekä Osakkeisiin ja Listautumiseen liittyviä riskejä on kuvattu Yhtiöesitteen kohdassa ”*Riskitekijät*”. Mahdollisia sijoittajia kehoitetaan tutustumaan koko Yhtiöesitteeseen sijoituspäätöstä harkitessaan. Suomen tai minkään muun valtion arvopaperi- tai sääntelyviranomaiset eivät ole antaneet Yhtiön Osakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevaa suositusta tai tarkastaneet tai hyväksyneet Yhtiöesitettä. Ketään ei ole valtuutettu antamaan muita kuin Yhtiöesitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli muita kuin Yhtiöesitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja annetaan, on huomattava, että ne eivät ole Yhtiön hyväksymiä. Annetut tiedot tai lausunnot, jotka eivät vastaa Yhtiöesitteessä annettuja tietoja ja lausuntoja, ovat pätemättömiä.

Yhtiöesitteen julkaiseminen ei missään olosuhteissa merkitse sitä, että sen sisältämät tiedot pitäisivät paikkansa muulloin kuin Yhtiöesitteen päivämääränä tai että Yhtiön liiketoiminnassa tai markkinaolosuhteissa ei olisi tapahtunut muutoksia Yhtiöesitteen päivämäärän jälkeen. Yhtiön on päivitettävä Yhtiöesitettä ilman aiheetonta viivytystä, mikäli Yhtiöesitteen tiedoissa tapahtuu olennaisia muutoksia Yhtiöesitteen voimassaoloaikana. Yhtiöesitteen sisältämät tiedot eivät ole vakuutus tai tae tulevista tapahtumista, eikä niitä tule pitää sellaisina.

Yhtiöesite on laadittu vain suomen kielellä. Yhtiöesitteeseen sovelletaan yksinomaan Suomen lakia, ja mahdolliset Yhtiöesitteeseen liittyvät riidat käsitellään yksinomaan toimivaltaisessa suomalaisessa tuomioistuimessa.

Tiettyjen valtioiden, erityisesti esimerkiksi Yhdysvaltojen, Australian, Etelä-Afrikan, Hongkongin, Japanin, Kanadan, Singaporen tai Uuden-Seelannin lainsäädännössä saatetaan asettaa rajoituksia Yhtiöesitteen jakelulle. Yhtiöesitettä ei saa käyttää sellaisessa yhteydessä sellaisessa maassa eikä julkaista tai muutoin levittää tai tarjota sellaisille henkilöille, joille Yhtiöesitettä olisi lainvastaista julkaista tai levittää. Yhtiö ei ole tehnyt eikä tee mitään toimenpiteitä Yhtiöesitteen hallussapidon tai jakelun sallimiseksi sellaisilla lainkäyttöalueilla, joilla tällainen hallussa pitäminen tai jakelu voi johtaa lakien tai säännösten rikkomiseen. Yhtiöesitettä ei saa jakaa tai julkaista millään lainkäyttöalueella, ellei se ole lainsäädännön ja säännösten mukaista. Yhtiö edellyttää, että Yhtiöesitteen haltuunsa saavat henkilöt hankkivat asianmukaiset tiedot näistä rajoituksista ja noudattavat niitä. Yhtiö ei hyväksy mitään oikeudellista vastuuta sellaisten henkilöiden puolesta, jotka ovat hankkineet Yhtiöesitteen vastoin näitä rajoituksia.

TULEVAISUUTTA KOSKEVAT LAUSUMAT

Yhtiöesitteessä esitetään arvioita Yhtiön ja Yhtiön markkinoiden tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Tällaisissa tulevaisuutta koskevissa lausumissa käsitellään usein Yhtiön arvioitua liiketoimintaa ja tulosta, ja ne sisältävät usein sellaisia sanoja kuten ”odottaa”, ”ennakoida”, ”aikoa”, ”suunnitella” ja ”uskoa”. Tulevaisuutta koskevat lausumat liittyvät niiden luonteen johdosta epävarmoihin asioihin, ja niihin voivat vaikuttaa monet tekijät, joihin Yhtiön johto ei voi vaikuttaa, kuten pääomamarkkinoiden kehitys, strategiset toimenpiteet ja muut kansalliset, alueelliset ja kansainväliset seikat. Arviot perustuvat Yhtiön parhaaseen käsitykseen Yhtiöesitteen päivämääränä.

HYVÄKSYTTY NEUVONANTAJA JA TALOUDELLINEN NEUVONANTAJA

Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja ja Taloudellinen Neuvonantaja on Alexander Corporate Finance Oy.

OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Listautumisen tiettyihin oikeudellisiin seikkoihin liittyvästä neuvonannosta Yhtiölle vastaa Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy.

NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Seuraavat asiakirjat ovat nähtävillä Yhtiön aukioloaikoina sen toimipaikassa osoitteessa Silmukkatie 6, 65100 Vaasa:

- Yhtiön kaupparekisteriote, sellaisena kuin se on voimassa Yhtiöesitteen päivämääränä
- Yhtiön yhtiöjärjestys, sellaisena kuin se on voimassa Yhtiöesitteen päivämääränä
- Yhtiön tilintarkastamaton puolivuositarkastus 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta sisältäen vertailutiedot 30.6.2020 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta
- Yhtiön tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikausilta sisältäen toimintakertomukset ja tilintarkastuskertomukset
- Yhtiöesite.

SEURAAVIEN TALOUDELLISTEN TIETOJEN JULKISTAMINEN

Yhtiön tilinpäätöstiedote 31.12.2021 päättyvältä tilikaudelta julkistetaan arviolta 4.3.2022.

SISÄLLYSLUETTELO

TÄRKEITÄ TIETOJA	II
HYVÄKSYTTY NEUVONANTAJA JA TALOUDELLINEN NEUVONANTAJA	III
OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA	III
NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT	III
SEURAAVIEN TALOUDELLISTEN TIETOJEN JULKISTAMINEN	III
SISÄLLYSLUETTELO	IV
YHTIÖ JA LISTAUTUMINEN LYHYESTI	1
RISKITEKIJÄT	4
LISTAUTUMISEN TAVOITTEET	17
HALLITUKSEN VASTUULAUSUNTO	17
TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ	17
MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS	18
YHTIÖN LIIKETOIMINTA	26
Yleistä	26
Historia	26
Yhtiön liiketoiminta-alueet	27
Loihteen kiinteistöt	29
Yhtiön keskeiset vahvuudet	29
Strategia	31
Taloudelliset tavoitteet	32
Missio ja arvot	32
Henkilöstö ja organisaatio	33
Konsernirakenne	33
Vastuullisuus	34
Asiakkaat	35
Viimeaikaiset tapahtumat	36
Oikeudenkäynnit	36
Merkittävät sopimukset	36
Immateriaalioikeudet	36
PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS	37
ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA	38
HUOMIOITA TALOUDELLISESTA KEHITYKSESTÄ	43
HALLINTONEUVOSTO, HALLITUS, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT	47
YHTIÖ, OSAKEPÄÄOMA JA OMISTUSRAKENNE	57
VEROTUS SUOMESSA	61
LIITE A – YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYS YHTIÖESITTEEN PÄIVÄMÄÄRÄNÄ	A
LIITE B – YHTIÖN UUSI YHTIÖJÄRJESTYS	B
LIITE C – YHTIÖN TILINTARKASTAMATON PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2021 PÄÄTTYNEELTÄ KUUDEN KUUKAUDEN JAKSOLTA	C
LIITE D – YHTIÖN TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.–31.12.2020	D
LIITE E – YHTIÖN TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.–31.12.2019	E

YHTIÖ JA LISTAUTUMINEN LYHYESTI

Seuraavaa yhteenvetoa ei ole tarkoitettu kattavaksi esitykseksi, vaan se on johdanto Yhtiöesitteessä esitettyihin ja Yhtiöesitteeseen sisällytettyihin yksityiskohtaisiin tietoihin. Sijoitusta harkitsevien tulee perustaa Osakkeita koskeva sijoituspäätöksensä Yhtiöesitteessä esitettyihin ja Yhtiöesitteeseen sisällytettyihin tietoihin kokonaisuutena. Sijoittajia kehoitetaan tutustumaan myös Yhtiön julkistamiin yhtiötiedotteisiin. Yhtiöesitteen kohdassa ”Riskitekijät” on kuvattu Yhtiöön, Osakkeisiin ja Listautumiseen liittyviä riskejä, jotka sijoittajien tulisi ottaa huomioon sijoituspäätöstä harkitessaan.

Loihteen liiketoiminta ja palvelut lyhyesti

Loihde Oyj on digitaalisen kehittämisen ja turvaratkaisujen asiantuntijayritys, joka tarjoaa asiakkailleen digitaalisia ratkaisuja, fyysisen turvan ratkaisuja ja kyberturvallisuusratkaisuja.

Loihde Oyj yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa muodostaa Loihde-konsernin. Loihteella on kaksi liiketoiminta-alueetta, digitaalinen kehittäminen ja turvaratkaisut. Yhtiön digitaalisen kehittämisen liiketoiminta-alue tarjoaa asiakkaille tiedolla johtamisen ja datan hyödyntämisen palveluita sekä digitaalisten palveluiden kehittämistä. Loihteen turvaratkaisuliiketoiminta-alue tarjoaa asiakkaille sekä fyysisen turvallisuuden että kyberturvallisuuden palveluita. Yhtiön fyysisen turvallisuuden palvelut koostuvat pääasiassa lukituksen sekä kameravalvonnan ja muun turvateknologian palveluista. Yhtiön kyberturvallisuuspalvelut tarjoavat asiakkaille muun muassa verkko- ja päätelaitesuojauksia, identiteetin- ja pääsynhallintaa, tietoturvakonsultointia ja turvallista IT-infrastruktuuria. Yhtiön johdon arvion mukaan Loihde on yksi Suomen suurimmista kokonaisvaltaisen yritysturvallisuuden toimittajista.

Loihde tarjoaa kaikkia palveluitaan Suomessa sekä digitaalisen kehittämisen palveluita Ruotsissa. Yhtiöllä on Yhtiöesitteen päivämääränä toimipaikkoja 22 paikkakunnalla Suomessa ja kaksi toimipaikkaa Ruotsissa. Yhtiön suurimmat toimipaikat ovat pääkaupunkiseudulla ja Oulussa. Yhtiö toimii asiakaskeskeisesti pyrkien rakentamaan osaamisen ja luottamuksen avulla pitkäjänteisiä asiakassuhteita. Loihteen asiakaskunta on monipuolinen ja siihen kuuluu muun muassa Fortum, OP Ryhmä, Supercell, S-ryhmä, Stadium, LähiTapiola, Finavia, VR-Yhtymä, NCC sekä Helsingin kaupunki ja useita muita merkittäviä julkisen sektorin asiakkaita.

Missio ja arvot

Loihteen missiona on rakentaa parempaa ja turvallisempaa huomista luomalla datasta ymmärrystä ja taivuttamalla teknologia ihmisten tarpeisiin.

Loihde toimii aina ihmiset edellä ja sen toimintaa, päätöksiä ja käyttäytymistä ohjaavat seuraavat Loihteen yhteiset arvot:

- **Reiluus:** Arvostamme muita ja osoitamme sen arjessa. Kohtelemme kaikkia tasa-arvoisesti ja kannamme vastuuta yhteiskunnan ja ympäristön hyvinvoinnista.
- **Ystävällisyys:** Autamme, kiitämme ja kehumme. Ajamme asioita positiivisuuden kautta. Luomme yhdessä työyhteisöä, jossa kaikilla on hyvä olla.
- **Halu oppia:** Tahdomme jatkuvasti kehittyä työssämme ja ihmisinä. Olemme uteliaita ja katsomme eteenpäin.
- **Luotettavuus:** Pidämme minkä lupaamme. Toimimme avoimesti ja läpinäkyvästi.
- **Rohkeus:** Uskallamme kokeilla ja tarttua uuteen. Emme häpeä epäonnistumisista vaan koemme ne oppimisena.

Strategia

Fyysinen ja digitaalinen maailma kietoutuvat yhä tiiviimmin keskenään, mikä luo uusia tarpeita ja mahdollisuuksia yritysten liiketoiminnalle ja turvallisuudelle. Loihde auttaa asiakkaitaan menestymään digimurroksessa sekä turvaamaan ihmiset, tiedon ja liiketoimintansa jatkuvuuden.

Loihteen liiketoiminta koostuu kahdesta erillisestä liiketoiminta-alueesta: digitaalisesta kehittämisestä ja turvaratkaisuksista. Liiketoimintojen väliset kyvykkyydet, kuten järjestelmäintegraatioihin liittyvä osaaminen ja turvajärjestelmien tuottaman datan hyödyntäminen, antavat mahdollisuuden tuottaa asiakkaalle kattavampia palvelukokonaisuuksia ja edistävät näin Yhtiön kilpailukykyä. Liiketoiminnoilla on lukuisia yhteisiä asiakkaita sekä potentiaalia ristiinmyyntiin.

Orgaaninen kasvu ja kannattavuuden parantaminen

Loihteen tavoitteena on kasvattaa liikevaihtoa ja parantaa kannattavuutta molemmilla liiketoiminta-alueillaan. Tavoitteiden saavuttamista tukee yhteiskunnan vahva digitalisaatiokehitys ja kyberturvamarkkinan voimakas kasvu sekä Yhtiön vahva markkina-asema fyysisen turvan markkinalla. Yhtiön näkemyksen mukaan digitaalisuus murtautuu läpi lähes kai-

killä toimialoilla, datakeskeisyys ja datan hyödyntäminen kaikessa liiketoiminnassa korostuu ja samanaikaisesti teknologiat kehittyvät erittäin nopealla tahdilla. Pysyäkseen mukana tässä kehityksessä yritykset hyödyntävät kumppaneiden, kuten Loihteen osaamista.

Loihde keskittyy digitaalisen kehittämisen ja turvamarkkinoiden kasvusegmentteihin

Digitaalisessa kehittämisessä Yhtiön strategiset painotukset ovat kasvavissa palvelualueissa, kuten datan hyödyntämisessä ja analytiikassa, palvelumuotoilussa, ohjelmistokehityksessä ja pilviteknologioihin liittyvissä kehityshankkeissa. Tärkeänä painopisteenä on myös tekoälyn hallittu tuominen osaksi digitalisaatiota. Viime vuosina näkyvä trendi markkinalla on ollut toimijoiden halu päästä kiinni asiakkuuksiin jo digitalisaatiohankkeiden suunnitteluvaiheessa, sillä yhden suunnittelutyötunnin myynti voi tyypillisesti tarkoittaa moninkertaista määrää ohjelmistokehitystuntien myyntiä. Keväällä 2021 toteutettu Talent Base Oy (nyk. Loihde Advisory Oy) -yritysosto vie Loihdetta arvoketjussa juuri tähän suuntaan.

Turvalliketoiminnassa Yhtiö kehittää edelleen kyberturva- ja pilvitransformaatiopalveluita vastaamaan muuttuviin asiakastarpeisiin. Digitaalisuus ja tietoturvan merkitys kasvaa myös fyysisen turvan ratkaisuihin, minkä lisäksi analytiikka tuo uutta kasvua yhä kehittyneiden videovalvonta- ja kulunhallintajärjestelmien yleistyessä. Loihde jalostaa edelleen uniikkia Yksi Turvallisuus® -kokonaisturvallisuuskonseptiaan, joka kattaa digitaalisen ja fyysisen turvan. Yhtiö uskoo vahvistavansa asemansa yhtenä Suomen vahvimmissa fyysisen turvan kokonaispalvelutoimittajista tavoitteena markkinajohtajuus Suomessa.

Synergiaetuja konserniyhteistyöllä

Yhtiö on tehnyt viime vuosina lukuisia yrityskauppoja, joilla on muodostettu nykyisen Loihteen ydin. Ostetut yritykset ovat toimineet irrallisina yhtiönä usealla eri brändillä. Yhtiön pyrkimyksenä on kehittää ja yhtenäistää konsernin toimintaa, lisätä ristiinmyyntiä ja kehittää synergisiä kokonaisratkaisuja. Näkyvä osoitus yhtenäisemmän konsernin rakentamisesta on vuonna 2021 toteutettu brändiuudistus, jossa kaikki konserniyhtiöt siirtyivät yhteisen Loihde-brändin alle.

Kasvun vauhdittaminen valikoiduin yritysostoin

Loihde pyrkii jatkamaan fokuksia yritysostojen valitun kasvusuunnan tukemiseksi. Yhtiön vahva tase mahdollistaa strategiaa tukevat yritysostot.

Ihmiset tekevät Loihteen ja sen palvelut

Loihteen johto uskoo, että sen osaava ja sitoutunut henkilöstö mahdollistaa korkean asiakastytyväisyyden. Yhtiö haluaa olla haluttu työpaikka, jossa ihmiset voivat hyvin, kehittyvät ammattilaisina ja kokevat tekevänsä merkityksellistä työtä joka päivä. Loihteen sloganissa ”Ihmiset edellä jo vuodesta 1882” viitataan sekä asiakkaisiin, joita varten työtä tehdään, että henkilöstöön, jonka osaamiselle Yhtiö rakentuu.

Taloudelliset tavoitteet

Yhtiön taloudelliset tavoitteet ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole tae tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Yhtiön todellinen toiminnan tulos saattaa poiketa olennaisesti näissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävissä olevista tuloksista useiden tekijöiden johdosta, mukaan lukien kohdissa ”Riskitekijät” ja ”Huomioita taloudellisesta kehityksestä” kuvatut tekijät. Tässä käsitellyt taloudelliset tavoitteet ovat ainoastaan tavoitteita, eikä niitä tule tulkita ennusteiksi, arvioiksi tai näkemyksiksi Yhtiön tulevasta kehityksestä.

Loihteen hallitus on vahvistanut Yhtiön seuraavat taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2021–2024:

- **Liikevaihto:** Loihde-konserni tavoittelee keskimäärin yli 10 prosentin vuotuista liikevaihdon kasvua sisältäen mahdolliset yritysostot.
- **Kannattavuus:** Kannattavuuden osalta tavoitteena on saavuttaa yli 10 prosentin oikaistu EBITDA-marginaali IFRS-standardin mukaan laskettuna. Yhtiö suunnittelee siirtyvänsä IFRS-standardin mukaiseen raportointiin strategiakauden aikana. IFRS-siirtymä nostaa oikaistua EBITDA-marginaalia johdon arvion mukaan noin 3–4 prosenttiyksikköä FAS-standardin mukaisesti laskettua korkeammaksi.¹
- **Osinkopolitiikka:** Loihteen osingonmaksu on aikaisemmin pohjautunut pitkälti liiketoimintojen tai muiden omistusten myyntivoitoista kertyneiden rahavarojen jakamiseen omistajille. Yhtiön hallitus haluaa kehittää Yh-

¹ Yhtiön johdon arvioima, noin 3–4 prosenttiyksikön ero IFRS- ja FAS-standardin mukaisesti lasketussa oikaistussa EBITDA-marginaalissa johtuu pääasiassa IFRS 16-standardin mukaisesta vuokratopimus- ja leasing-käsittelystä.

tiötä pitkäjänteisesti ja pitää yritysostoja tärkeänä osana kannattavan kasvun strategiaa. Osinkopolitiikka on uudistettu vastaamaan Yhtiön strategisia tavoitteita, ja Yhtiö aikoo jatkossa jakaa osinkoa pääosin operatiivisen toiminnan mahdollistamalla tavalla. Yhtiön hallitus on vahvistanut osinkopolitiikan, jonka mukaan Loihteen tavoitteena on jakaa vuosittain osinkoja vähintään 30 prosenttia Lohde-konsernin tilikauden tuloksesta. Yhtiö arvioi vuosittain osingonmaksun edellytykset ottaen huomioon Yhtiön taloudellisen tilanteen, kasvu- ja kehitystavoitteiden saavuttamisen ja niihin tarvittavat panostukset sekä muut osingonjakoon olennaisesti vaikuttavat tekijät.

Osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen perustuvat aina Yhtiön hallituksen harkintaan ja viime kädessä yhtiökokouksen päätökseen. Lisäksi osakeyhtiölain mukaan osinkoja ei saa jakaa, jos tämä vaarantaisi Yhtiön maksukykyä. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiö jakaa osinkoja tai muuta vapaata omaa pääomaa tulevaisuudessa. Mikäli osinkoa jaetaan, Yhtiön kaikki ulkona olevat Osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon.

Yhtiön johto ja tilintarkastajat

Yhtiöesitteen päivämääränä Yhtiön hallitukseen kuuluvat Timo Kotilainen (puheenjohtaja), Kaj Hagros, Jussi Hattula, Elina Piispanen, Matti Piri ja Stefan Wikman. Yhtiön toimitusjohtaja on Samu Konttinen. Yhtiön johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi Marko Järvinen, Katja Ahola, Juha Meronen, Tomi Bergman, Pirjo Suhonen, Tiina Nieminen, ja Mikko Mäkelä.

Yhtiön tilinpäätökset tilikausilta 1.1.–31.12.2020 ja 1.1.–31.12.2019 on tarkastanut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Esa Kailiala.

Listautuminen First Northiin

Yhtiön Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiön Osakkeilla on kuitenkin käyty kauppaa Privanet Securities Oy:n ylläpitämällä kauppapaikalla. Yhtiön hallitus päätti 23.9.2021 hakea Osakkeiden listaamista First Northiin. Kaupankäynnin Osakkeilla First Northissa odotetaan alkavan arviolta 7.10.2021, mikäli Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen.

Loihteen johto arvioi, että Listautuminen tarjoaisi kauppapaikan Yhtiön Osakkeille ja tukisi Yhtiön Osakkeen likviditeetin kasvattamista, minkä seurauksena sen hinnanmuodostus olisi tehokkaampaa. Listautuminen myös edesauttaisi Osakkeen käyttämistä maksuvälineenä mahdollisissa yritysostoissa ja lisäisi Yhtiön mahdollisuuksia henkilöstön sitouttamiseen osakepohjaisten kannustinjärjestelmien avulla. Lisäksi Listautuminen parantaisi Loihteen tunnettuutta työnantajana ja asiakkaille.

RISKITEKIJÄT

Yhtiöön sijoittamiseen liittyy riskejä, jotka voivat olla merkittäviä. Alla kuvataan Yhtiöön ja sen liiketoimintaan ja Osakkeisiin sekä Listautumiseen liittyviä riskejä. Monet Yhtiöön ja sen liiketoimintaan liittyvistä riskeistä kuuluvat sen liiketoiminnan luonteeseen ja ovat tyypillisiä sen toimialalla. Sijoittamista harkitsevien tulee tutustua huolellisesti Yhtiöesitteen sisältämiin tietoihin ja erityisesti alla kuvattuihin riskitekijöihin.

Jokaisella esitetyllä riskillä voi olla olennainen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkyymiin sekä Osakkeiden arvoon, ja ne voivat yhdessä tai erikseen johtaa siihen, että Yhtiö ei pysty saavuttamaan tulosohjeistuksensa tai strategiansa mukaisia tavoitteitaan. Jos nämä riskit johtavat Osakkeiden markkinahinnan laskuun, niihin sijoittaneet sijoittajat voivat menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Alla esitetty riskitekijöiden kuvaus perustuu tämän Yhtiöesitteen päivämääränä saatavilla olleisiin tietoihin ja arvioihin, eikä se siksi ole välttämättä tyhjentyvä. Yhtiö on osana riskitekijöiden olennaisuuden arviointia huomioinut riskien mahdollisen toteutumisen todennäköisyyttä.

Tässä kuvattujen riskien ja epävarmuustekijöiden lisäksi myös sellaisilla riskeillä ja epävarmuustekijöillä, joita ei tällä hetkellä tunneta tai pidetä olennaisina, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan tai Osakkeiden markkinahintaan.

Vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen liittyviä riskejä

Epävarmuus Yhtiön keskeisillä toimintamarkkinoilla, rahoitusmarkkinoilla ja yleisessä taloudellisessa tai geopolitiisessä tilanteessa voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Talouden heikko kehitys ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuus Suomessa, Euroopan unionissa ("EU") ja muualla maailmassa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja kasvumahdollisuuksiin. Vuonna 2020 Yhtiön liikevaihdosta kertyi 98,0 prosenttia Suomesta, joten Yhtiö altistuu ensisijaisesti Suomen talouden negatiiviselle kehitykselle, kuten taantumalle ja lamalle. Suomen talous on kuitenkin merkittävässä määrin riippuvainen muun muassa maailmantalouden kehityksestä. Koronaviruksen (COVID-19) leviäminen ja leviämisen estämiseen liittyvät viranomaistoimenpiteet sekä yksityisten yhteisöjen ja yksilöiden ratkaisut ovat johtaneet vakaviin häiriöihin maailmantaloudessa, Suomen taloudessa ja rahoitusmarkkinoilla, vaikka talousnäkymät ovat parantuneet ja rahoitusmarkkinat elpyneet. Koronapandemia ja sen hidastava vaikutus maailman ja Suomen talouskasvuun aiheuttaa edelleen epävarmuutta, joka voi vähentää yritysten mahdollisuuksia ja halukkuutta investointeihin tai aiheuttaa niiden lykkäämistä. Pandemialla voi lisäksi olla negatiivisia vaikutuksia asiakkaiden maksukykyyn.

Viimeaikaisissa talousennusteissa Suomen bruttokansantuotteen ennustetaan kasvavan 2,9 prosenttia vuonna 2021. Nopean talouskasvun odotetaan kuitenkin jäävän väliaikaiseksi, ja kasvun odotetaan hidastuvan 1,3 prosenttiin jo vuonna 2023.² Talouden ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuuden lisäksi geopolitiinen epävarmuus, kauppasotien ja terrorismin uhka sekä muut mahdolliset ulkoiset häiriötekijät voivat vaikuttaa merkittävästi kyberturvamarkkinan, fyysisen turvan markkinan ja digitaalisen palvelumarkkinan kasvunäkymiin ja rahoituksen saatavuuteen. Suomen kyberturvamarkkinan arvioidaan kasvavan keskimäärin noin 8 prosenttia vuodessa ja fyysisen turvan markkinan keskimäärin noin 2,3 prosenttia vuodessa vuosina 2020–2023³. Uusien digitaalisten palveluiden markkinan arvioidaan kasvavan keskimäärin noin 10 prosenttia vuodessa seuraavien noin 3–5 vuoden aikana⁴. Suomen talouden odotettua heikompi kasvu voi kuitenkin vaikuttaa epäedullisesti edellä mainittujen markkinoiden kasvunäkymiin Suomessa, mikä voisi vähentää Yhtiön palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden kysyntää.

Yleinen talouden kehitys vaikuttaa myös Yhtiön asiakkaiden investointeihin ja taloudelliseen asemaan. Talouskasvun hidastuminen tai negatiivinen talouskasvu voivat epäsuorasti vaikuttaa haitallisesti Yhtiön palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden kysyntään yritysten mahdollisesti vähentäessä uusia investointejaan. Lisäksi Yhtiön liikevaihdosta osa tulee julkisen sektorin asiakkailta, joten Suomen julkisen sektorin kasvava velkaantuminen voi lähivuosina pysäyttää tai pienentää julkisen sektorin investointeja digitaaliseen kehittämiseen ja turvaratkaisuihin, mikä voi vähentää Yhtiön palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden kysyntää.

Edellä kuvatut tekijät voivat yksin tai yhdessä vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön asiakkaiden investointeihin ja taloudelliseen asemaan sekä Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkyymiin ja Osakkeiden arvoon.

² Suomen Pankki, Suomen talouden ennuste – Kesäkuu 2021, <https://www.eurojatalous.fi/fi/2021/3/ennuste-talous-ampaisee-vauhtiin-kun-pandemia-hellittaa/>.

³ VALOR Partners.

⁴ Inderes Oyj.

Yhtiön toimintamarkkinoihin liittyviä riskejä

Kiristynyt kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön markkinaosuuteen ja kannattavuuteen

Yhtiön toimintamarkkinat ovat IT-palvelumarkkina, fyysisen turvan markkina ja kyberturvamarkkina, joilla kilpailu asiakkaiden ja projekteista on voimakasta. Lisäksi kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi kiristyä nykyisten kilpailijoiden tai uusien toimijoiden vuoksi. Esimerkiksi suuret toimittajat tai kansainväliset yritykset voivat ryhtyä tarjoamaan palveluitaan ja tuotteitaan suoraan asiakkaille. Yhtiön liikevaihto kertyy lähes kokonaan Suomesta, jossa Yhtiön markkinaosuus on kuitenkin pieni, eikä ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu tulevaisuudessa kasvattamaan markkinaosuuttaan, parantamaan liiketoimintansa kannattavuutta taikka säilyttämään nykyisiä asiakkaita tai hankkimaan merkittäviä uusia asiakkaita tai hankkeita.

IT-palvelumarkkinan, fyysisen turvan markkinan ja kyberturvamarkkinan suurilla toimijoilla voi olla Yhtiötä laajempi palvelu- ja tuotetarjoama sekä laajemmat tai syvemmät olemassa olevat asiakassuhteet, joita ne voivat hyödyntää kilpailussa. Osalla Yhtiön kilpailijoista on Yhtiötä laajemmat taloudelliset resurssit, mikä mahdollistaa Yhtiötä suuremmat investoinnit palvelu- ja tuotekehitykseen sekä markkinointiin. Yhtiön kilpailijat saattavat hinnoitella palvelunsa ja tuotteensa Yhtiötä kilpailukykyisemmin tai kyetä reagoimaan nopeammin uusiin teknologioihin ja muutoksiin asiakkaiden tarpeissa ja mielityksissä. Yhtiön toimittajien tuotteet eivät välttämättä vastaa esimerkiksi hinnaltaan, laadultaan ja ominaisuuksiltaan Yhtiön kilpailijoiden tuotteita, minkä vuoksi Yhtiö voi joutua muuttamaan liiketoimintaansa tai hankkimaan uusia toimittajia. Yhtiön kilpailijat voivat myös kyetä hyödyntämään digitalisaation tuomia mahdollisuuksia Yhtiötä nopeammin tai tehokkaammin. Katso myös kohta ” – *Yhtiö ei välttämättä kykene vastaamaan asiakkaiden kysynnän ja liiketoiminnan muutoksiin, ja muutokset Yhtiön toimintamarkkinoiden kehityksessä voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja kilpailukykyyn*”. Markkinoille voi lisäksi tulla uusia kilpailijoita tai Yhtiön kilpailijoiden muodostamia yhteenliittyviä, joilla on Yhtiötä paremmat taloudelliset, tekniset, markkinointi- tai muut resurssit. Ulkomaisen kilpailun nopea kasvu, etenkin matalamman kustannustason alueilta, tai muutoin kilpailijoiden onnistuminen matalamman kustannustason työvoiman hyödyntämisessä voivat kiristää alan hintakilpailua varsinkin standarditeknologiaan perustuvissa hankkeissa. Mikäli Yhtiön palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden kilpailukyky heikentyy, se voi menettää markkinaosuuttaan ja sen liikevaihto voi pienentyä. Kilpailu voi johtaa myös siihen, että Yhtiön palveluiden kate pienenee, mikä heikentää sen kannattavuutta.

Kilpailuympäristön muutokset sekä Yhtiön mahdollinen epäonnistuminen näihin muutoksiin sopeutumisessa ja niiden hallinnassa voivat vaikuttaa olennaisesti haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiö ei välttämättä kykene vastaamaan asiakkaiden kysynnän ja liiketoiminnan muutoksiin, ja muutokset Yhtiön toimintamarkkinoiden kehityksessä voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja kilpailukykyyn

Yhtiön IT-palvelumarkkinalle, fyysisen turvan markkinalle ja kyberturvamarkkinalle on ominaista nopea kehitys. Keskeisiä käynnissä olevia muutoksia ovat esimerkiksi pilviratkaisujen, tekoälyn ja koneoppimisen kehitys ja yleistyminen sekä massadatan hyödyntäminen. Yhtiön toimintaympäristöön vaikuttaa merkittävästi myös yleisesti teknologian kehitys sekä yhteiskunnan nopea digitalisoituminen eli palveluiden siirtyminen sähköiseen muotoon ja loppukäyttäjän saataville verkon välityksellä. Eri toimialoilla digitalisaatiokehitys on erilaisessa vaiheessa. Yhtiön johdon arvion mukaan pankki- ja finanssiala on yksi edelläkävijöistä palveluidensa digitalisoinnissa. Kehitys on voimakasta myös muun muassa sosiaali- ja terveysalalla, vähittäiskaupassa ja teollisuudessa, joissa digitalisaatiolla voidaan sekä tehostaa prosesseja että parantaa asiakaskokemusta. Yritysten IT-ympäristön muutos, kuten pilvipalvelut, järjestelmien määrän kasvu ja niiden väliset integraatiot sekä yritysten väliset ekosysteemit lisäävät kyberturvapalveluiden tarvetta ja asettavat niille uudenlaisia haasteita. Digitalisaatio ja teollinen internet lisäävät voimakkaasti yritysten yhteyksiä internetiin, jolloin kyberturvallisuus on laajentunut yrityksen sisäverkon suojaamisesta, ja esimerkiksi identiteetin- ja pääsynhallinnan merkitys on kasvanut. Kyberturvallisuus liittyy yhä kiinteämmin myös fyysisen ympäristön suojaamiseen, kuten lukituksen, kameravalvonnan ja turvateknologian ratkaisuihin.

Yhtiön toimintaympäristössä tapahtuvat muutokset ja kehityssuunnat vaikuttavat keskeisesti Yhtiön liiketoimintaan. Yhtiö ei välttämättä kykene hyödyntämään menestyksekkäästi digitalisaation kehityksen tuomia mahdollisuuksia. Myös muutokset asiakkaiden liiketoiminnassa ja taloudellisessa tilanteessa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan sekä sen palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden kysyntään. Lisäksi kolmas osapuoli voi kehittää nykyistä teknologiaansa tai uutta teknologiaa siten, että kolmas osapuoli kykenee palvelemaan Yhtiön asiakasta suoraan tai sen teknologia

syryttää Yhtiön tarjoaman palvelun tai jälleenmyymän tuotteen, mikä voi vähentää Yhtiön palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden kysyntää. Yhtiö ei välttämättä kykene reagoimaan riittävän nopeasti kysynnän muutoksiin, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kilpailukykyyn, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Jos Yhtiö epäonnistuu liiketoimintaympäristön muutoksista seuraavien vaatimusten täyttämässä, se saattaa menettää asiakkaitaan ja markkinaosuuttaan, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä

Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan, eikä Yhtiö välttämättä onnistu rekrytoimaan ja sitouttamaan henkilöitä, joilla on tarvittava osaaminen

Yhtiö on palvelu- ja asiantuntijayhtiö, joka on riippuvainen ammattitaitoisesta ja sitoutuneesta henkilöstöstä. Yhtiön toimialoilla, IT-palvelumarkkinalla, fyysisen turvan markkinalla ja kyberturvamarkkinalla, kilpaillaan pätevistä IT-asiantuntijoista ja muusta ammattitaitoisesta henkilöstöstä. Yhtiön johdon arvion mukaan erityisesti IT- ja tietoturva-alalla osaajien kasvanut kysyntä on koko IT-toimialaa koskeva haaste, mikä on osaltaan hidastanut myös toimialan kasvua. Ammattitaitoisen henkilöstön riittävyys on haaste myös fyysisen turvan liiketoiminnan kasvulle.

Keskeinen tekijä Yhtiön menestymiselle on ammattitaitoisen henkilöstön rekrytointi ja sitouttaminen sekä henkilöstön ammattitaidon ylläpitäminen ja kehittäminen. Yhtiön palveluntarjonta edellyttää henkilöstöltä ammattitaitoa, jota voi olla haastavaa tai kallista saada ja jonka kehittäminen vaatii aikaa. Koska IT-palvelumarkkinalle, fyysisen turvan markkinalle ja kyberturvamarkkinalle on ominaista nopea kehitys, Yhtiön henkilöstöltä edellytetään jatkuvaa kehittymistä, jotta Yhtiö säilyttää kilpailukykyänsä. Avainhenkilöriski liittyy Yhtiön johtoon ja Yhtiön palveluksessa työskenteleviin asiantuntijoihin. Erityisesti Yhtiön avainhenkilöiden ja asiakkaiden väliset liikesuhteet ovat merkittäviä Yhtiön asiakashankinnan ja asiakassuhteen jatkuvuuden kannalta. Mikäli yksi tai useampi avainhenkilö päättäisi ryhtyä harjoittamaan kilpailevaa toimintaa tai siirtyä Yhtiön kilpailijan palvelukseen, tällaiset avainhenkilöt saattaisivat houkuttaa Yhtiön työntekijöitä kilpailijan palvelukseen ja nykyiset tai mahdolliset tulevat asiakkaat saattaisivat siirtyä tällaisten kilpailijoiden asiakkaiksi. Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen voi supistaa Yhtiön liikevaihtoa, heikentää Yhtiön kannattavuutta ja palveluiden tasoa, vaikeuttaa operatiivista liiketoimintaa sekä estää Yhtiötä kehittämästä ja kasvatamasta liiketoimintaansa menestyksekkäästi. Lisäksi Yhtiön työntekijöiden laajamittaiset poissaolot esimerkiksi koronaviruksen vuoksi voivat laskea nopeasti Yhtiön liikevaihtoa ja tuoda operatiivisia haasteita Yhtiön asiakashankkeisiin. Koronaviruspandemiasta aiheutuvat rajoitukset, kuten mahdolliset pitkät etätyöjaksot, saattavat heikentää työntekijöiden sitoutumista Yhtiöön ja vaikuttaa muutoin negatiivisesti Yhtiön yrityskulttuuriin sekä työntekijöiden työhyvinvointiin. Vaikka Yhtiö pyrkisi pienentämään avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettämisestä seuraavia haittoja rekrytoimalla osaamiseltaan menettämiensä työntekijöiden osaamistasoa vastaavaa henkilöstöä, tämä voi olla haastavaa ja kallista sekä vaatia aikaa ja resursseja. Kiristynyt kilpailu ammattitaitoisesta henkilöstöstä ja avainhenkilöistä saattaa myös yleisesti nostaa henkilöstökuluja.

Edellä kuvattujen riskien toteutumisen voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön avainasiakkaiden menettäminen tai myynnin väheneminen avainasiakkaille voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Yhtiön asiakaskunnan muodostavat yksityisen ja julkisen sektorin asiakkaat. Yhtiön kymmenen suurinta asiakasta edustivat 29 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Yhtiön merkittävät asiakkuudet ovat usein sidottuja tiettyyn hankkeeseen, tiettyihin hankkeisiin tai määräaikaisiin, minkä vuoksi kilpailutuksissa ja hankintaprosesseissa menestymisen lisäksi Yhtiön jatkuva menestyminen palveluiden tarjoamisessa ja projekteissa on tärkeää. Katso myös kohta ” – Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä – Yhtiön hankintamenettelyihin voi liittyä valituksia ja oikeudenkäyntejä, ja Yhtiö voi tehdä virheitä julkisten hankintojen tarjouspyyntöihin liittyen tai muutoin epäonnistua kilpailussa julkisista hankinnoista, mistä voi aiheutua Yhtiölle mainehaittaa ja sen taloudellinen asema voi heikentyä”.

Mikäli Yhtiön avainasiakkaat päättävät olla ostamatta Yhtiön palveluita tai päättävät vähentää ostojaan, voi näillä seikoilla olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen. Yhtiöltä saattaa kuluja aikaa ja resursseja korvaavien asiakassuhteiden kehittämiseen, eikä ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu menetettyjen asiakassuhteiden korvaamisessa. Asiakkaiden menettämisen taustalla voivat olla kilpailun lisääntyminen, asiakkaan markkina-aseman heikkeneminen tai toiminnan lopettaminen, asiakassopimusten tulkintaa koskevat erimielisyydet, asiakkaan taloudelliset

tai liiketoiminnalliset vaikeudet ja niistä johtuvat kustannussäästöt, asiakkaan liiketoiminnan tai toimialan rakenteen muutokset tai se, ettei Yhtiö kykene vastaamaan asiakkaiden laatua, oikea-aikaisuutta tai kustannustasoa koskeviin vaatimuksiin.

Edellä kuvatut tekijät voivat toteutuessaan vaikuttaa olennaisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkyymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön brändin ja maineen mahdollinen heikentyminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan

Yhtiön yhtenä tavoitteena on lisätä Listautumisen avulla Yhtiön tunnettuutta työnantajana ja asiakkaille. Yhtiön toimintamarkkinoilla brändillä on huomattava merkitys yhtiöiden menestyksen kannalta. Yhtiön kyky luoda asiakassuhteita ja pitää asiakkaat uskollisina riippuu osittain mielikuvista, joita liitetään Yhtiön tarjoamien palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden laatuun. Yhtiö uudisti toiminimensä ja brändinsä toukokuussa 2021 ja toteutti tytäryhtiöidensä toiminimi- ja brändiuudistuksen syyskuussa 2021 eikä ole varmuutta siitä, että Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden brändiuudistus toteutuu suunnitellusti. Lisäksi Yhtiön saama kielteinen julkisuus tai mahdolliset virheet Yhtiön palveluissa ja jälleenmyymissä tuotteissa, Yhtiön tai työntekijöiden rikkomukset, laiminlyönnit, virheet, hyvän tavan vastainen toiminta ja väärinkäytökset taikka muusta syystä kielteiset mielikuvat Yhtiöstä saattavat vahingoittaa Yhtiön brändiä ja mainetta muun muassa asiakkaiden, toimittajien, työntekijöiden ja yleisön silmissä. Yhtiön epäonnistuminen brändin kehittämisessä tai sen maineen menettäminen saattavat vaikeuttaa ammattitaitoisen henkilöstön rekrytointia ja sitouttamista Yhtiöön. Mahdollisella kielteisellä julkisuudella, maineen menettämisellä tai epäonnistumisella Yhtiön brändin ja maineen kehittämisessä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkyymiin ja Osakkeiden arvoon.

Virheet Yhtiön palveluissa ja jälleenmyymissä tuotteissa saattavat aiheuttaa Yhtiölle merkittävää mainehaittaa, taloudellista vahinkoa tai muuta vahinkoa

Yhtiö tarjoaa digitaalisen kehittämisen ja kyberturvallisuuden palveluita sekä fyysisen turvan palveluita ja tuotteita. Yhtiön digitaalisen kehittämisen palvelut sisältävät muun muassa digitaalisten palveluiden suunnittelua ja jatkuvaa kehittämistä, ohjelmistokehitystä ja monimutkaisten IT-projektien johtamista. Yhtiön kyberturvallisuuden palvelut sisältävät muun muassa asiakkaaseen kohdistuvan verkkohyökkäyksen eston, havainnoinnin, vastatoimet ja niistä palautumisen. Yhtiön tarjoamissa palveluissa voi olla virheitä tai puutteita, jotka aiheuttavat häiriöitä muun muassa Yhtiön asiakkaiden tuotteissa, tietojärjestelmissä ja ohjelmistoissa. Nämä häiriöt voivat keskeyttää asiakkaan liiketoiminnan ja aiheuttaa asiakkaille taloudellista vahinkoa ja mainehaittaa. Yhtiöllä on monipuolisesti erilaisia toimeksiantoja, minkä vuoksi edellä mainitut virheet ja puutteet voivat olla moninaisia, kuten myös niiden vaikutukset. Yhtiö voi esimerkiksi digitaalisten palveluiden suunnittelussa, ohjelmistokehityksessä tai kyberturvallisuuspalveluita tarjotessaan tehdä suunnittelu- tai toteutusvirheitä, joiden takia palvelu tai järjestelmä ei toimi asianmukaisesti tai sen tehokkuus heikkenee. Yhtiö ei välttämättä pysty korjaamaan palveluidensa ja jälleenmyymiensä tuotteiden mahdollisia virheitä kohtuullisessa ajassa tai lainkaan. Lisäksi fyysisen turvan palveluita ja tuotteita tarjotessaan Yhtiö voi tehdä virheitä tai tuote voi olla virheellinen, mikä saattaa johtaa fyysisen turvan heikentymiseen tai aiheuttaa asiakkaalle muuta haittaa. Vaikka Yhtiö ei tarjoa omia tuotteitaan ja virhe johtuisi Yhtiön yhteistyökumppanin tuotteesta, virhe voi vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön maineeseen ja vahingonkorvausvastuu saattaa jäädä Yhtiön kannettavaksi. Virheet Yhtiön palveluissa ja jälleenmyymissä tuotteissa saattavat johtaa merkittävään korvausvastuuseen, sillä kaikissa sopimuksissa Yhtiön vastuuta ei välttämättä ole rajattu ja Yhtiön palvelusta ja jälleenmyymästä tuotteesta aiheutuva virhe saattaa johtaa erilliseen sopimussakkoon.

Lisäksi Yhtiön henkilöstöllä ja alihankkijoilla saattaa olla työtehtävien suorittamisen yhteydessä pääsy muun muassa asiakkaiden tietojärjestelmäympäristöä koskeviin tietoihin, kuten liikesalaisuuksiin, henkilötietoihin ja muihin salassapiteettaviin tietoihin. Asiakkaan tietojen käsittelyssä saattaa ilmetä huolimattomuutta tai väärinkäytöksiä esimerkiksi siten, että asiakkaan tietojärjestelmiin annetaan virheellisesti oikeuksia taikka tietoja väärinkäytetään tai levitetään. Katso myös kohta ” – Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä – Yhtiö kerää ja käsittelee henkilötietoja päivittäisessä liiketoiminnassaan, ja tällaisten tietojen vuotamisella tai sääntelyn vastaisella käsittelyllä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia ja viranomaisten asettamia seuraamusmaksuja ja velvoitteita”. On myös mahdollista, että Yhtiön työntekijät ja alihankkijat, tietojenkäsittelyyn liittyvien virheiden lisäksi, tekevät Yhtiön palveluita tarjotessaan tai ohjelmistoja kehittäessään muunlaisen inhimillisen virheen tai toimivat epärehellisesti tai rikollisesti. Työntekijöiden ja alihankkijoiden virheitä ja väärinkäytöksiä ei ole aina mahdollista estää, ja niiden havaitseminen saattaa olla hankalaa, eivätkä Yhtiön ja sen asiakkaiden varotoimenpiteet tältä osin ole välttämättä ole riittäviä.

Mitkä tahansa merkittävät puutteet tai virheet Yhtiön palveluissa ja jälleenmyymien tuotteiden tai viiveet palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden korjaamisessa voivat vahingoittaa Yhtiön mainetta, vähentää myyntiä, vaikeuttaa operatiivista liiketoimintaa, sitoa henkilöstöresursseja sekä johtaa korvausvaatimuksiin, sopimussakkoihin ja muihin kustannuksiin.

Edellä kuvatuilla tekijöillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön palveluntarjonta ja jälleenmyymien tuotteiden toimitukset ovat osin riippuvaisia sen toimittajista

Yhtiön palveluntarjonta on osittain riippuvainen tietyistä IT-järjestelmätoimittajista ja asiantuntijoita tarjoavista toimittajista. Lisäksi Yhtiö ei valmista tarjoamiaan tuotteitaan, vaan tarjoaa toimittajiensa tuotteita. Mikäli Yhtiölle keskeinen IT-järjestelmätoimittaja ei toimisi sovitulla tavalla tai lopettaisi toimitukset, voisi tämä vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön palveluntarjontaan. Katso lisätietoja kohdasta ” – *Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä – Yhtiön toiminta ja sen tarjoamat palvelut ja jälleenmyymät tuotteet ovat laajasti riippuvaisia tietoverkoista ja digitaalisista ratkaisuista, ja niiden häiriöt ja loukkaukset sekä mahdollinen epäonnistuminen asiakkaiden tietojärjestelmien kehityshankkeissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan*”. Toimittajien viivästykset Yhtiön hyödyntämien komponenttien ja tuotteiden toimituksissa voivat viivästyttää Yhtiön palveluntarjontaa ja projektitoimituksia tai edellyttää vaihtoehtoisten toimittajien hankkimista. Toimitusten viivästykset voivat johtua useista tekijöistä, kuten kapasiteettirajoituksista, työriidoista, toimittajien heikentyneestä taloudellisesta tilanteesta, toimitusten varaamisesta muille ostajille, poikkeuksellisen vaikeista sääoloista tai koronaviruksen kaltaisista pandemioiden. Yhtiön liiketoimintaan liittyy satunnaisia toimittajilta hankittujen komponenttien ja tuotteiden laatu- ja virheriskejä, jotka voivat johtaa palveluntarjonnan tai jälleenmyymien tuotteiden toimituksen viivästyminen tai edellyttää vaihtoehtoisten toimittajien etsimistä.

Yhtiö voi hyödyntää asiantuntijoita tarjoavia toimittajia esimerkiksi vastatakseen kysynnän vaihteluihin ja täydentääkseen Yhtiön henkilöstön osaamista. Yhtiön toimittajat saattavat kuitenkin toimiessaan Yhtiön alihankkijana laiminlyödä tehtäviään, tehdä virheitä ja toimia rikollisella tai muulla moitittavalla tavalla. Yhtiö vastaa myös alihankkijoidensa työn laadusta. Yhtiön käyttämien alihankkijoiden mahdolliset laiminlyönnit, virheet tai rikkomukset voivat aiheuttaa Yhtiölle mainehaittaa ja johtaa vahingonkorvausvastuuseen. Katso myös kohta ” – *Virheet Yhtiön palveluissa ja jälleenmyymissä tuotteissa saattavat aiheuttaa Yhtiölle merkittävää mainehaittaa, taloudellista vahinkoa tai muuta vahinkoa*”.

Mikäli Yhtiön ja sen merkittävän toimittajan välinen sopimus päättyy tai irtisanotaan tai Yhtiö ei saa jatkettua sen liiketoiminnan kannalta merkittävien toimittajien sopimuksia hyväksyttävien ehdoin, tämä voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön palveluntarjontaan ja sen jälleenmyymien tuotteiden toimittamiseen. Yhteistyön päättyminen voi johtua esimerkiksi toimittajan toiminnan lopettamisesta, taloudellisista tai liiketoiminnallisista vaikeuksista tai riidoista Yhtiön kanssa. Katso myös kohta ” – *Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä – Oikeudenkäynnit tai muut mahdolliset menettelyt voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan tai aiheuttaa odottamattomia kustannuksia*”. Lisäksi Yhtiö voi joutua vaihtamaan toimittajaa sen vuoksi, ettei toimittaja kykene vastaamaan Yhtiön laatua, oikea-aikaisuutta tai kustannustasoa koskeviin vaatimuksiin. Jos Yhtiön käyttämät toimittajat eivät täytä velvoitteitaan, Yhtiölle voi aiheutua kustannuksia tai Yhtiötä kohtaan saatetaan esittää korvausvaatimuksia. Yhtiö ei välttämättä löydä vaihtoehtoista toimittajaa oikea-aikaisesti ja kaupallisesti kilpailukykyisin ehdoin, mikä voi heikentää Yhtiön kykyä tarjota palveluita ja toimittaa tuotteita asiakkailleen, johtaa asiakkaiden tai liikevaihdon menettämiseen ja vaikuttaa siten haitallisesti Yhtiön maineeseen. Millä tahansa edellä kuvatuilla tekijöillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiö altistuu henkilöstökulujen kasvun riskille, eikä se välttämättä pysty sopeuttamaan henkilöstömääränsä liiketoiminnan volyyymiin, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen ja taloudelliseen asemaan

Yhtiön liiketoiminta on riippuvainen sen ammattitaitoisesta henkilöstöstä. Yhtiön kustannuksista merkittävä osa koostuu henkilöstökuluista, jotka olivat 52,8 miljoonaa euroa (49,4 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta) vuonna 2020. Yhtiön kyky täyttää työvoimatarpeensa ja samalla hallita työvoimakustannuksiaan riippuu monista ulkopuolisista tekijöistä, kuten ammattitaitoisen henkilöstön saatavuudesta ja kilpailusta eri markkinoilla, vallitsevasta palkkatasosta, sairauskulu- ja muista vakuutuskustannuksista sekä muutoksista työolainsäädännössä tai muissa työskentelyä koskevissa säädöksissä. Yhtiön työvoimakustannukset voivat tulevaisuudessa nousta odotettua nopeammin sekä henkilöstömäärän kasvun että palkankorotusten seurauksena. Yhtiö ei välttämättä pysty kumoamaan työvoimakustannusten nousun vaikutusta kannattavuuteensa kasvattamalla myyntiään, parantamalla tuottavuuttaan, siirtämällä näitä kustannuksia asiakkaille korottamalla hintoja tai muilla toimenpiteillä. Lisäksi Yhtiö ei välttämättä kykene reagoimaan riittävän nopeasti tai riittävissä määrin liikevaihdon pienenemiseen sopeuttamalla henkilöstömääränsä tai muutoin alentamalla työvoimakustannuksia. Mikäli Yhtiön henkilöstökulujen määrä suhteessa liikevaihtoon kasvaa, tämä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön kannattavuuteen ja taloudelliseen asemaan. Edellä kuvatuilla tekijöillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiö saattaa epäonnistua kiinteähintaisten tai joustamattomasti hinnoiteltujen asiakasprojektiensa suunnittelussa, hallinnassa ja seurannassa, jolloin odottamattomat viivästyksistä ja ylimääräinen työ saattavat aiheuttaa Yhtiön kannettaviksi jääviä kustannuksia ja vaikuttaa haitallisesti projektien kannattavuuteen

Yhtiön projektien ja konsultoinnin sopimusten arvo vastasi 30.6.2021 noin 75 prosenttia Yhtiön 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta lasketusta annualisoidusta liikevaihdosta (30.6.2020: noin 75 prosenttia) ja jatkuvan laskutuksen sopimusten arvo noin 25 prosenttia (30.6.2020: noin 25 prosenttia). Yhtiön turvaliiketoiminnassa pääosa projekteista on kiinteähintaisia.

Kiinteähintaisten projektien tai projektien, joiden hinnoittelussa ei ole riittävää joustoa, kannattava toteuttaminen edellyttää muun muassa onnistuneiden, projektia koskevien arvioiden ja laskelmien tekemistä ennen tarjouksen antamista. Ylimääräisestä työstä ja siihen liittyvistä kustannuksista ei välttämättä ole projektin alkuvaiheessa mahdollista sopia asiakkaan kanssa riittävän kattavasti tai lainkaan, minkä vuoksi riski ylimääräisen työn suorittamisesta saattaa jäädä kokonaan tai osittain Yhtiön kannettaviksi, mikä voi vaikuttaa haitallisesti projektien kannattavuuteen. Arviot ja laskelmat työmääristä voivat ylittyä esimerkiksi tarjouspyynnön epätasällisyyksien ja virheiden, tarjouslaskennassa tapahtuvien inhimillisten virheiden, työn viivästysten ja virheiden tai muiden odottamattomien seikkojen vuoksi. Projektien viivästyksistä saattaa seurata Yhtiölle myös muita kuluja, kuten viivästyssakkoja. Myös mahdollinen epäonnistuminen asiakkaan liiketoimintamallin, tarpeiden tai järjestelmä- ja muiden teknisten vaatimusten ymmärtämisessä voivat vaikeuttaa asiakasprojektien tavoitteiden saavuttamista ja johtaa arvioitujen kustannusten ylittymiseen.

Edellä mainitut riskit korostuvat tyypillisesti suurissa asiakasprojekteissa, joissa on kiinteä hinnoittelu tai joiden hinnoittelussa ei ole riittävää joustoa. Mikäli Yhtiö ei suoriudu sopimusvelvoitteistaan asiakkaan odotusten mukaisesti, tämä voi aiheuttaa Yhtiölle mainehaittaa, johtaa merkittävien sopimuksien uusimattajättämiseen, asiakkaiden ostojen pienenemiseen ja Yhtiön aseman heikkenemiseen palveluntarjoajana asiakkaan tulevissa projekteissa. Nämä puolestaan voivat vähentää Yhtiön palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden kysyntää yleisesti. Mikä tahansa edellä mainituista tekijöistä saattaa toteutuessaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä

Yhtiön toiminta ja sen tarjoamat palvelut ja jälleenmyymät tuotteet ovat laajasti riippuvaisia tietoverkoista ja digitaalisista ratkaisuista, ja niiden häiriöt ja loukkaukset sekä mahdollinen epäonnistuminen asiakkaiden tietojärjestelmien kehityshankkeissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan

Yhtiön liiketoiminta-alueet ovat digitaalinen kehittäminen ja turvaratkaisut. Turvallisuusalan toimijana Yhtiöön kohdistuu korkeita vaatimuksia sen palveluiden turvallisuuden ja jatkuvuuden osalta. Yhtiön digitaalisen kehittäminen ja turvaratkaisut ovat voimakkaasti riippuvaisia sen omassa liiketoiminnassa käytössä olevien sekä usein myös Yhtiön asiakkaiden IT-järjestelmien ja tietoliikenneyhteyksien käytettävyydestä, luotettavuudesta, laadusta, luottamuksellisuudesta ja eheydestä. Yhtiön ja sen asiakkaiden IT-järjestelmien hallinnointi ja ylläpito saattavat nojata suurelta osin kolmansien osapuolien palveluihin, kuten julkiseen pilveen, yksityiseen pilveen, konesaleihin ja sovellustukeen, joiden häiriöitä ei välttämättä kyetä korjaamaan kohtuullisessa ajassa. Lisäksi Yhtiön ja asiakkaiden IT-järjestelmissä käsitellään, siirretään ja säilytetään sähköisiä tietoja, joista osa on salassapidettäviä, sensitiivisiä tai arkaluonteisia, kuten työntekijöitä, asiakkaita ja muita yhteistyökumppaneita koskevat henkilötiedot, asiakkaiden liikesalaisuudet ja tietyt viranomaistiedot ja viranomaisten toimintaa koskevat tiedot.

Ainakin seuraavat tekijät voivat aiheuttaa toimintahäiriöitä tai tietoturvaloukkauksia Yhtiön tai sen asiakkaiden, alihankkijoiden, liikekumppaneiden, toimittajien tai muiden kolmansien osapuolten tärkeissä järjestelmissä:

- rikolliset hakkerit, haktivistit tai valtioiden tukemat organisaatiot;
- tietokonevirukset ja -madot, palvelunestohyökkäykset, tietojen kalasteluyritykset tai teollisuusvakoilu;
- Yhtiön palveluja ja tuotteita tuottavien nykyisten tai entisten työntekijöiden ja alihankkijoiden, palveluja ja tuotteita käyttävien asiakkaiden taikka kolmansien osapuolten tahalliset tai tahattomat virheet tai väärinkäytökset;
- ylläpidosta ja päivityksistä johtuvat tekniset virheet;
- sähkökatkokset tai -piikit sekä tulvat, tulipalot tai luonnonkatastrofit; tai
- runkoverkon, paikallisten tilaajayhteyksien, toimipaikan paikallisen alueverkon tai mobiiliyhteyksien tietoliikennekatkokset.

Mahdolliset IT-järjestelmien ja tietoliikenneyhteyksien viat tai tietoturvaloukkaukset voivat aiheuttaa häiriöitä Yhtiön palveluntarjontaan ja jälleenmyymiin tuotteisiin. Tietomurto tai tietosuojaloukkaus tai muun turvallisuusriskin toteutu-

minen Yhtiön tai asiakkaan ympäristössä voi toteutuessaan aiheuttaa merkittäviä välittömiä ja välillisiä haitallisia vaikutuksia. Ne voivat myös altistaa Yhtiön ja sen asiakkaat muun muassa tietojen tai järjestelmien väärinkäytölle, luottamuksellisen tiedon paljastumiselle, tietojen peukaloinnille ja tuhoamiselle, petoksille, viallisille tuotteille ja liiketoiminnan keskeytymiselle. Lisäksi Yhtiön omien ja asiakkaiden IT-järjestelmiin tai tietoliikenneyhteyksiin kohdistuvat tietoturvaloukkaukset voivat johtaa oikeudenkäynteihin, viranomais toimiin ja mahdolliseen korvausvastuuseen sekä tietoturvan vahvistamisesta johtuviin kustannuksiin ja toimenpiteisiin. Yhtiön ja sen asiakkaiden voi myös olla vaikea havaita tietoturvaloukkauksia niiden tapahtuessa, mikä saattaa vaikuttaa vahinkojen suuruuteen. Vaikka Yhtiö ei tarjoaisi asiakkaalle kyberturvallisuuspalveluita ja asiakkaalla olisi velvollisuus suojautua esimerkiksi tietoverkkojen ja tietojärjestelmien tietoturvaloukkauksia vastaan, ei voida poissulkea, etteivät tällaiset häiriöt ja loukkaukset vaikuttaisi negatiivisesti Yhtiön maineeseen ja palveluiden ja jälleenmyymien tuotteiden kysyntään. Mahdolliset tietoturvariskit ja -häiriöt, erityisesti Yhtiön kehittämissä järjestelmissä ja ohjelmissä sekä tarjoamissa kyberturvallisuuspalveluissa, voivat johtaa vahingonkorvauksiin ja markkinaosuuksien menettämiseen kilpailijoille sekä vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoiminnan tuloskehitykseen, nostaa projektien kokonaiskustannuksia ja aiheuttaa mainehaittaa.

Millä tahansa edellä kuvatulla tekijällä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiö ei onnistu immateriaalioikeutensa hallinnassa ja suojaamisessa, ja Yhtiön saatetaan kohdistaa immateriaalioikeuksien loukkauksia

Yhtiö pyrkii suojaamaan immateriaalioikeutensa asianmukaisin toimenpitein niillä alueilla, joilla se toimii. Katso kohta ”Yhtiön liiketoiminta – Immateriaalioikeudet”. Yhtiön johdon arvion mukaan se on rekisteröinyt liiketoimintansa harjoittamiseksi tarpeelliseksi katsomansa toiminimet ja tavaramerkit sekä hankkinut verkkotunnukset. Liiketoimintaa harjoitettaessa tai muuten Yhtiön liiketoiminnan yhteydessä Yhtiölle saattaa syntyä myös uusia immateriaalioikeuksia. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että Yhtiön toimenpiteet immateriaalioikeuksien suojaamiseksi, vakiinnuttamiseksi ja hallitsemiseksi osoittautuvat kaikissa tilanteissa riittäviksi. Esimerkiksi Yhtiön työntekijöiden työsopimusehdot eivät välttämättä suojaa Yhtiön immateriaalioikeuksia riittävässä määrin. Ei ole myöskään varmuutta siitä, ettei Yhtiön immateriaalioikeuksia tulevaisuudessa riitauteta.

Lisäksi IT-palvelumarkkinan, fyysisen turvan markkinan ja kyberturvamarkkinan osittainen riippuvuus suojatusta teknologiasta saattaa tulevaisuudessa altistaa Yhtiön oikeudenkäynneille tai muille menettelyille, joissa Yhtiö joutuu puolustautumaan väitettyjä kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksiin liittyviä loukkauksia, väitteitä tai muita riitoja vastaan. Tällaiset väitteet voivat esimerkiksi liittyä avoimen lähdekoodin käyttöehtojen väärin tulkitsemiseen, joka saattaa johtaa avoimen lähdekoodin käyttöehtojen rikkomiseen. Loukkauksenteeseen vastaaminen voi aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä kustannuksia ja viedä resursseja muulta liiketoiminnalta. Lisäksi Yhtiölle epäedullinen tuomio loukkauksikannetta koskevassa oikeudenkäynnissä voi aiheuttaa Yhtiölle mainehaittaa ja maksettavaksi tulevia vahingonkorvauksia, ja mahdollinen kieltotuomio tai muun tuomioistuimen määräämä rajoitus voi estää tai rajoittaa Yhtiötä tarjoamasta tiettyjä palveluita tai tuotteita. Kolmansien osapuolten immateriaalioikeudet voivat myös vaikeuttaa Yhtiön laajentumista uusille markkina-alueille tai estää sen.

Mahdollinen epäonnistuminen immateriaalioikeutensa suojaamisessa, vakiinnuttamisessa tai hallitsemisessa taikka joutuminen immateriaalioikeuksien loukkauksenteen kohteeksi voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä

Yhtiön voi epäonnistua strategiansa valinnassa ja sen toteuttamisessa

Yhtiö pyrkii strategiansa mukaisesti orgaanisen kasvun lisäksi vauhdittamaan kasvua jatkamalla valikoitujen yritysostojen tekemistä. Lisätietoja Yhtiön strategiasta on esitetty kohdassa ”Yhtiön liiketoiminta – Strategia”. Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu strategiansa toteuttamisessa, strategiaan liittyvien tavoitteiden saavuttamisessa, strategisten riskien hallinnassa tai strategiaan liittyvien organisaatiomuutosten hallinnassa. Yhtiön strategian onnistunut toteuttaminen riippuu useista tekijöistä, joista osa on kokonaan tai osittain Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Muutokset markkinaolosuhteissa tai epäonnistuminen rekrytoinnissa ja työntekijöiden sitouttamisessa, asiakashankkeissa ja -hankinnassa, kilpailussa, johtamisessa tai palveluiden kehittämisessä voi johtaa siihen, ettei Yhtiö kykene onnistuneesti toteuttamaan strategiaansa. Lisäksi Yhtiön valitsema strategia voi osoittautua epäonnistuneeksi. Yhtiö saattaa myös muutoin päättää muuttaa strategiaansa vastatakseen toimintaympäristönsä muutoksiin.

Yhtiön pyrkii strategiansa mukaisesti myös parantamaan kannattavuuttaan. Vaikka Yhtiön onnistuisi kasvamaan orgaanisesti ja vauhdittamaan kasvuaan yritysostoin, se ei välttämättä kykene säilyttämään tai parantamaan kannattavuuttaan.

Yritysostoihin saattaa myös liittyä haasteita, jotka voivat toteutuessaan heikentää Yhtiön kannattavuutta. Katso lisätietoja kohdasta ” – *Yhtiö voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai mahdollisten yritysostokohteiden integroinnissa*”.

Yhtiö on tehnyt viime vuosina useita yritysjärjestelyitä. Aureolis Oy (nyk. Lohde Analytics Oy) on ollut Yhtiön osakkuusyhtiö vuodesta 2017 ja tytäryhtiö vuodesta 2019. Yhtiö osti Spellpoint Oy:n (nyk. Lohde Trust Spellpoint Oy) keväällä 2019. Yhtiön konsernirakennetta yksinkertaistettiin 31.12.2020 kahdella fuusiolla, kun Spellpoint Group Oy sulautui tytäryhtiönsä Spellpoint Oy:öön (nyk. Lohde Trust Spellpoint Oy) ja Bellurum BI-palvelut Oy sulautui Aureolis Oy:öön (nyk. Lohde Analytics Oy). Yhtiö myi keväällä 2021 Hibox Systems Oy Ab:n ja osti Talent Base Oy:n (nyk. Lohde Advisory Oy). Lisäksi kesäkuussa 2021 Yhtiö myi hälytyskeskusliiketoimintansa. Yhtiö ei välttämättä onnistu yhdenmukaistamaan tai uudistamaan nykyisten konserniyhtiöidensä tai tulevaisuudessa mahdollisesti hankkimiansa yhtiöiden toimintamalleja sekä yhtenäistämään prosesseja, johtamisjärjestelmiä ja yrityskulttuureja. Ostetun yhtiön yrityskulttuuri, arvot ja työtavat voivat olla ristiriitaisia ja yhteensopimattomia Yhtiön kanssa. Kyvyttömyys yhtenäistää yrityskulttuureja voi aiheuttaa sisäisiä ristiriitoja ja kilpailua konserniyhtiöiden ja liiketoiminta-alueiden välillä, mikä voi johtaa tehokkuuden ja synergioiden menettämiseen sekä heikentää Yhtiön tuottavuutta ja sen henkilöstön motivaatiota ja tyytyväisyyttä.

Yhtiön epäonnistuminen strategiansa valinnassa tai sen toteuttamisessa voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiö voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai mahdollisten yritysostokohteiden integroinnissa, ja yritysostoihin voi liittyä odottamattomia haasteita ja vastuuta

Yhtiö pyrkii strategiansa mukaisesti orgaanisen kasvun lisäksi vauhdittamaan kasvua jatkamalla valikoitujen yritysostojen tekemistä. Tämän vuoksi Yhtiön kasvustrategian toteutuminen on osittain riippuvainen siitä, että Yhtiö löytää sopivia yritysostokohteita. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että mahdolliset Yhtiön tulevat yritysjärjestelyt voidaan tehdä Yhtiön strategian kannalta suotuisin ehdoin tai että sopivia kohdeyhtiöitä on saatavilla. Kohdeyhtiöiden integroinnin mahdollinen epäonnistuminen, kuten viivästyminen tai kustannusten odottamaton kasvu, tai yritysjärjestelyn toteutuminen Yhtiön odotuksista poikkeavalla tavalla voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan. Mahdollisiin yritysostoihin saattaa myös liittyä esimerkiksi odottamattomia vastuuta, minkä lisäksi kohdeyrityksen asiakkassuhteet voivat päättyä tai Yhtiö voi epäonnistua kohdeyrityksen avainhenkilöiden sitouttamisessa. Edellä kuvatut tekijät voivat toteutuessaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä

Oikeudenkäynnit tai muut mahdolliset menettelyt voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan tai aiheuttaa odottamattomia kustannuksia

Yhtiö voi joutua osapuoleksi tai kohteeksi oikeudenkäynteihin taikka välimies-, hallinto-, viranomais- tai muihin vastaaviin menettelyihin, jotka saattavat liittyä esimerkiksi Yhtiön asiakkaiden, toimittajien, yhteistyökumppaneiden, alihankkijoiden tai työntekijöiden esittämiin vaatimuksiin. Oikeudenkäyntien ja muiden menettelyjen lopputuloksena saattaa olla esimerkiksi Yhtiön vahingonkorvausvastuu. Oikeudenkäynnit ja muut menettelyt tai niiden uhka voivat myös aiheuttaa muita kustannuksia ja vastuuta, vaatia Yhtiön johdon aikaa ja aiheuttaa Yhtiön liiketoimintaan vaikuttavaa epätietoisuutta sekä vaikuttaa muulla tavalla haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan. Tällaiset oikeudenkäynnit ja menettelyt voivat myös vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön maineeseen nykyisten ja potentiaalisten asiakkaiden sekä sidosryhmien keskuudessa, minkä johdosta Yhtiö saattaa menettää esimerkiksi asiakkaita tai toimittajia. Lisäksi Yhtiölle saattaa koitua olennaisen haitallisia seuraamuksia, jos sopimusvelvoitteet eivät ole täytäntöönpanokelpoisia tai jos ne pannaan täytäntöön Yhtiölle haitallisella tavalla.

Myös mahdollinen epäonnistuminen sääntelyn noudattamisessa voi johtaa oikeudenkäynteihin ja oikeusvaateisiin. Katso lisätietoja kohdasta ” – *Sääntely ja viranomaismääräykset sekä niiden muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle sekä huomattavia lisäkustannuksia*”. Edellä kuvattujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiö kerää ja käsittelee henkilötietoja päivittäisessä liiketoiminnassaan, ja tällaisten tietojen vuotamisella tai sääntelyn vastaisella käsittelyllä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia ja viranomaisten asettamia seuraamusmaksuja ja velvoitteita

Yhtiöllä oli 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla keskimäärin 711 työntekijää⁵, ja Yhtiö kerää, säilyttää ja käsittelee henkilötietoja pääasiassa liittyen omiin työntekijöihinsä tai potentiaalisiin työntekijöihin sekä asiakkaisiin ja potentiaalisiin asiakkaisiin toimien henkilötietojen rekisterinpitäjänä. Osa Yhtiön alihankkijoista käsittelee henkilötietoja Yhtiön puolesta ja lukuun toimien henkilötietojen käsittelijöinä. Muutoin Yhtiö kerää, säilyttää ja käsittelee asiakkaidensa henkilötietoja rajatusti ja toimii lähtökohtaisesti henkilötietojen käsittelijänä. Yhtiön tarjoamalla digitaalisen kehittämisen ja kyberturvallisuuden palveluilla voi olla huomattava merkitys Yhtiön asiakkaiden henkilötietojen keräämisen, säilyttämisen ja käsittelyn sääntelymukaisuuteen. Henkilötietojen käsittelyä koskevassa lainsäädännössä asetetaan käsittelyä ja tietoturvaan koskevia vaatimuksia sekä määritetään rekisterinpitäjän ja henkilötietojen käsittelijän vastuut. EU:n yleinen tietosuoja-asetus (asetus (EU) 2016/679, ”**GDPR-asetus**”) on henkilötietojen käsittelyä koskeva yleissäädos. GDPR-asetusta on täsmennetty ja täydennetty Suomessa tietosuojalailla (1050/2018, muutoksineen) sekä erällä erityissäädoskilla, kuten lailla yksityisyyden suojasta työelämässä (759/2004, muutoksineen).

Jos Yhtiö ei noudata henkilötietoja koskevia sovellettavia määräyksiä tai se epäonnistuu palveluidensa tarjoamisessa esimerkiksi siten, että Yhtiön, sen asiakkaan tai alihankkijan keräämät, säilyttämät tai käsittelemät henkilötiedot paljastuvat tai leviävät, Yhtiö altistuu mainehaitalle sekä vahingonkorvauksia ja muita mahdollisia kustannuksia koskevalle riskille. On myös mahdollista, että kaikki Yhtiön prosessit ja dokumentaatio eivät täysin täytä GDPR-asetuksen vaatimuksia. GDPR-asetuksen mukaan kansallisella tietosuojaviranomaisella on valtuudet määrätä korjaavia toimenpiteitä, kuten asettaa väliaikainen tai pysyvä rajoitus henkilötietojen käsittelylle ja määrätä GDPR-asetuksen rikkomisesta hallinnollinen sakko, joka on enintään 20 miljoonaa euroa tai neljä prosenttia yrityksen vuotuisesta maailmanlaajuisesta kokonaisliiketoiminnasta. Yhtiö, sen asiakas tai alihankkija voivat lisäksi joutua korjaamaan toimintojaan tai tarkistamaan tai muuttamaan tietojärjestelmiään ja niihin liittyviä prosessejaan noudattaakseen GDPR-asetusta. Yhtiö, sen asiakas tai alihankkija voidaan GDPR-asetuksen laiminlyönnin perusteella myös määrätä poistamaan henkilötietoja, sitä voidaan kieltää käsittelemästä henkilötietoja tai sen henkilötietojen käsittelyä voidaan väliaikaisesti tai pysyvästi rajoittaa. Suomen tietosuojavaltuutettu voi tietyissä tilanteissa määrätä uhkasakon määräyksen täytäntöönpanon tehostamiseksi. Sääntelyrikkomuksista on lisäksi määrätty seuraamuksia erityislaeissa. Yhtiön asiakas voi vaatia Yhtiöltä vahingonkorvauksia esimerkiksi sille määrättyjen hallinnollisten sakkojen tai sitä kohtaan esitettyjen vahingonkorvausvaateiden vuoksi, mikäli tällaiset asiakasta kohtaan esitetyt sakot tai vaatimukset olisivat johtuneet Yhtiön toiminnasta. Yhtiöesitteen päivämääränä Yhtiö käyttää Yhdysvalloissa toimivien yhtiöiden pilvipalveluita, jolloin nämä saattavat toimia henkilötietojen käsittelijöinä. Yhdysvaltojen tietosuojan taso ei välttämättä vastaa EU:n tietosuojan tasoa. Mikäli viranomaiset katsoisivat tällaisen henkilötietojen käsittelyn GDPR-asetuksen vastaiseksi, Yhtiö voisi joutua rekisterinpitäjänä vastuuseen. Yhtiö voi lisäksi joutua sopimusvastuuseen, jos sen puolesta henkilötietoja käsittelevään tahoon kohdistuisi GDPR-asetukseen liittyviä seuraamuksia.

Yhtiö, sen asiakas tai alihankkija voivat myös altistua henkilötietojen tietoturvaloukkauksille, mikä voi vaikuttaa haitallisesti muun muassa Yhtiön maineeseen ja voi johtaa Yhtiön vahingonkorvausvastuuseen. Mahdollisia henkilötietojen tietoturvaloukkausten syitä ovat muun muassa tietomurrot, haittaohjelmat, tietojärjestelmien salausriskit, inhimilliset virheet fyysisessä tai sähköisessä muodossa olevien henkilötietojen käsittelyssä, virheet suurten tietomäärien siirrossa järjestelmästä toiseen tai se, että työntekijät, alihankkijat tai kolmannet osapuolet tarkastelevat, paljastavat tai käyttävät henkilötietoja laittomasti. Lisätietoja tietojärjestelmien kyberturvallisuusriskeistä on esitetty kohdassa ” – *Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä – Yhtiön toiminta ja sen tarjoamat palvelut ja jälleenmyymät tuotteet ovat laajasti riippuvaisia tietoverkoista ja digitaalisista ratkaisuista, ja niiden häiriöt ja loukkaukset sekä mahdollinen epäonnistuminen asiakkaiden tietojärjestelmien kehityshankkeissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan*”.

Koska GDPR-asetukseen liittyvää oikeuskäytäntöä on vasta vähän, lainsäädännön tulkinna on vielä lievää epävarmuutta. GDPR-asetusta voidaan tulkita ja soveltaa epäjohdonmukaisesti jäsenvaltiosta toiseen, ja tietosujasääntely voi olla ristiriidassa muun lainsäädännön kanssa. Tämä lisää tahattomien sääntelyrikkomusten riskiä.

Millä tahansa edellä kuvatulla tekijällä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

⁵ Konsernin henkilöstön lukumäärä mainitulla jaksolla keskimäärin täysipäiväisten työntekijöiden lukumäärää vastaavaksi arvoksi muutettuna.

Yhtiön hankintamenettelyihin voi liittyä valituksia ja oikeudenkäyntejä, ja Yhtiö voi tehdä virheitä julkisten hankintojen tarjouspyyntöihin liittyen tai muutoin epäonnistua kilpailussa julkisista hankinnoista, mistä voi aiheutua Yhtiölle mainehaittaa ja sen taloudellinen asema voi heikentyä

Yhtiön liikevaihdosta osa tulee julkisen sektorin asiakkailta, joille Yhtiö tarjoaa muun muassa digitaalisen kehittämisen, fyysisen turvan ja kyberturvallisuuden ratkaisuja. Yhtiön julkisten hankintojen kilpailutusten kautta solmitut sopimukset ovat pääsääntöisesti sidottuja tiettyyn hankkeeseen tai määräaikaisiin, joten Yhtiön tulee myös jatkossa menestyä julkisissa hankinnoissa tai lisätä myyntiä yksityisille toimijoille pitääkseen markkina-asemansa. Vaikka Yhtiö voittaa kilpailutuksen ja tekee sopimuksen asiakkaan kanssa, nämä sopimukset eivät välttämättä takaa Yhtiölle myyntiä.

Digitaalisen kehittämisen, fyysisen turvan ja kyberturvallisuuden ratkaisujen tarjoajilta vaaditaan muun muassa hyvän palvelun ja hyvien tuotteiden lisäksi korkeaa ammattitaitoa, joustavuutta, toimitusvarmuutta, luotettavuutta sekä kilpailukykyistä hintatasoa. Myös hankintayksiköiden kokemuksessa ja hankintamenettelyjen ennakoitavuudessa on eroja, joita tarjoajan voi olla vaikea ottaa huomioon. Vaikka Yhtiö pyrkii vastaamaan hankintayksiköiden yksityisille palveluntarjoajille asettamiin vaatimuksiin sekä säilyttämään palveluissaan kilpailukykyisen hinnoittelun, Yhtiö ei välttämättä tulevaisuudessa voita julkisia hankintoja koskevia tarjouskilpailuja. Kilpailun kiristyminen IT-palvelumarkkinalla, fyysisen turvan markkinalla ja kyberturvamarkkinalla yleisesti voi vaikuttaa Yhtiön mahdollisuuksiin menestyä kilpailutuksissa. Katso myös kohta ” – Yhtiön toimintamarkkinoihin liittyviä riskejä – Kiristynyt kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön markkinaosuuteen ja kannattavuuteen”.

Ei ole varmuutta siitä, ettei Yhtiö tulevaisuudessa syöllisty hankinta- tai kilpailulainsäädännön vastaiseen menettelyyn taikka siitä, ettei hankintaprosesseissa tapahdu väärinkäytöksiä. Mahdolliset väärinkäytökset voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön voimassa oleviin sopimussuhteisiin ja mahdollisuuksiin menestyä hankintamenettelyissä tulevaisuudessa. Julkista hankintaa koskevan hankintapäätöksen oikeellisuuden arviointi kuuluu markkinaoikeuden toimivaltaan. Esimerkiksi Yhtiön osallistumiin hankintamenettelyihin osallistuneet Yhtiön kilpailijat voivat valittaa markkinaoikeuteen hankintamenettelyistä, joihin Yhtiö osallistuu. Pitkittyvä hankintapäätöstä koskeva markkinaoikeusmenettely voi aiheuttaa Yhtiön liiketoimintaa epävarmuutta ja haasteita henkilöstön resurssointiin.

Markkinaoikeus voi valituksesta muun muassa kumota hankintayksikön päätöksen osaksi tai kokonaan, kieltää hankintayksikköä soveltamasta hankintaa koskevassa asiakirjassa olevaa kohtaa tai muuten noudattamasta virheellistä menettelyä, velvoittaa hankintayksikön korjaamaan virheellisen menettelynsä taikka määrätä hankintayksikön maksamaan hyvitysmaksua sellaiselle asianosaiselle, jolla olisi ollut todellinen mahdollisuus voittaa tarjouskilpailu virheettömässä menettelyssä. Lisäksi hankintamenettelyä koskevassa markkinaoikeusprosessissa annettava oikeuden päätös voi vaikuttaa Yhtiön solmiman sopimuksen voimassaoloon ja kestoon. Markkinaoikeuden päätöksiin voidaan hakea muutosta korkeimmasta hallinto-oikeudesta. Mikäli tällaisia menettelyitä jatkossa esiintyy, niihin liittyvät riskit, kustannukset, mahdolliset seuraukset ja mainehaitat voivat vaikuttaa voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiö liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Julkisiin hankintoihin perustuvat kilpailutukset edellyttävät Yhtiöltä myös tarkkoja laskelmia hankkeiden kokonaiskustannuksista ja kannattavuuksista useiksi vuosiksi eteenpäin. Yhtiön nykyisten ja tulevien julkisten hankintojen kilpailutuksia varten tehtävissä kustannuslaskelmissa voi ilmetä arviointivirheitä. Lisäksi Yhtiön ja hankintayksikön väliset sopimukset voivat olla voimassa useita vuosia, ja Yhtiön sopimuksen perusteella saamat palkkiot kiinteitä, eikä sopimuksessa välttämättä huomioida kaikkia odottamattomia kustannuksia ja muita haasteita, mitkä voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti projektin kannattavuuteen. Katso myös kohta ” – Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä – Yhtiö saattaa epäonnistua kiinteähintaisten tai joustamattomasti hinnoiteltujen asiakasprojektiensa suunnittelussa, hallinnassa ja seurannassa, jolloin odottamattomat viivästykset ja ylimääräinen työ saattavat aiheuttaa Yhtiön kannettaviksi jääviä kustannuksia ja vaikuttaa haitallisesti projektien kannattavuuteen”. Yhtiön epäonnistuminen julkisissa hankinnoissa ja julkisiin hankintoihin liittyvä oikeudenkäynti voi aiheuttaa mainehaittaa, vähentää myyntiä ja heikentää kannattavuutta. Edellä kuvatuilla tekijöillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Sääntely ja viranomaismääräykset sekä niiden muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle sekä huomattavia lisäkustannuksia

Yhtiön on noudatettava liiketoiminnassaan muun muassa hallintoon, työsuhteisiin, kilpailuun, verotukseen ja arvopaperimarkkinoihin liittyvää sääntelyä. Mikäli Yhtiö ei kykene noudattamaan soveltuvaan sääntelyä tai viranomaismääräyksiä tai tulkitsee toimintaansa soveltuvaan sääntelyä tai viranomaismääräyksiä väärin, Yhtiölle voi aiheutua taloudellisia vahinkoja, mainehaittaa tai haasteita liiketoiminnan edellytyksiin. Yhtiö voi epäonnistua esimerkiksi alihankintaa ja vuokratyövoimaa koskevan sääntelyn noudattamisessa, mikä voi johtaa muun muassa laiminlyöntimaksuun.

Yhtiön kontrollin ulkopuolella olevia olosuhteita ovat kokonaan tai osittain Yhtiön kannalta merkityksellisen sääntelyn muutokset, viranomaisten toimenpiteet ja viranomaisten asettamat vaatimukset, samoin kuin tapa, jolla näitä lakeja, säännöksiä ja toimenpiteitä pannaan toimeen tai tulkitaan ja uusien lakien ja säännösten soveltaminen ja toimeenpano. Lisäksi uuden sääntelyn laatimiseen voi liittyä merkittäviä epävarmuuksia koskien lopullista muotoa ja sen tulkintoja. Yhtiö ei välttämättä kykene ennustamaan näiden tekijöiden vaikutuksia kattavasti.

Edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön omaisuuden ja taloudelliseen asemaan liittyviä riskejä

Yhtiön sijoitukset altistuvat muun muassa markkina-, liikkeeseenlaskija-, luotto- ja likviditeettiriskeille

Osa Yhtiön rahavaroista on sijoitettu julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin, rahasto-osuuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Lohde-konsernin taseeseen sisältyi 15 715,9 tuhatta euroa rahoitusarvopapereita 30.6.2021.

Yhtiö altistuu markkinariskille, jolla tarkoitetaan sitä, että osakkeiden, rahasto-osuuksien ja joukkovelkalainojen markkina-arvo voi laskea merkintähinnan tai nimellisarvon alle. Liikkeeseenlaskijariski tarkoittaa riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi, jolloin se ei suoriudu arvopaperin mukaisista velvoitteista sijoittajia kohtaan. Yhtiö altistuu osakkeisiin, rahasto-osuuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin sijoittaessaan liikkeeseenlaskijariskeille siten, että Yhtiö voi menettää osakkeisiin, rahasto-osuuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain, eikä ole varmuutta, että Yhtiö saa sijoituksistaan lainkaan tuottoa. Yhtiö altistuu joukkovelkakirjalainoihin sijoittaessaan myös luottoriskille. Yhtiön mahdollisuus saada joukkovelkakirjalainan perusteella sijoittamansa pääoma korkoineen riippuu liikkeeseenlaskijan kyvystä täyttää maksuvelvollisuutensa, mikä puolestaan suurelta osin riippuu liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä ja taloudellisesta asemasta. Lisäksi Yhtiö ei välttämättä pysty myymään osakkeitaan, rahasto-osuuksiaan tai joukkovelkakirjojensa lainaosuuksia haluamanaan ajankohtana tai suotuisaan arvoon. Markkina-, liikkeeseenlaskija-, luotto- tai likviditeettirisikin toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Mahdollinen Yhtiön aineettomien tai aineellisten omaisuserien arvon alentuminen saattaa vaikuttaa haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan ja tulokseen

Lohde-konsernin taseeseen sisältyi 52 885,9 tuhatta euroa aineettomia hyödykkeitä ja 7 957,1 tuhatta euroa aineellisia hyödykkeitä 30.6.2021. Aineettomat hyödykkeet koostuivat pääasiassa konserniliikearvosta ja aineelliset hyödykkeet maa-alueista, rakennuksista ja rakennelmista sekä koneista ja kalustosta. Aineettomat ja aineelliset pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Konserniliikearvon suunnitelman mukainen poistoaika on 5–10 vuotta, rakennuksien ja rakennelmien 15–25 vuotta ja koneiden ja kaluston 3–5 vuotta. Yhtiö testaa kiinteistöidensä ja tytäryhtiöiden osakkeita arvonalentumisen varalta vuosittain. Arvonalentumistestaus perustuu muun muassa diskontattuihin tulevaisuuden kassavirtoihin lisätynä asianomaisen yksikön rahavaroilla ja vähennettynä korollisilla veloilla. Mikäli jokin arvonalentumistestien muuttujista heikentyy, Yhtiö voi joutua muuttamaan ennusteitaan negatiivisesti, mikä voi johtaa arvonalentumiseen. Arvonalentuminen voi vaikuttaa Yhtiön jakokelpoiseen omaan pääomaan ja mahdollisuuteen maksaa osinkoja tulevaisuudessa. On mahdollista, että Yhtiö voi joutua kirjaamaan liikearvon arvonalentumisia tulevaisuudessa yrityskauppojen myötä. Jos aineettoman tai aineellisen omaisuuden arvo laskee tai jos aineettoman ja aineellisen omaisuuden arvonalennus- ja poistokausia on muokattava lyhyemmän taloudellisen vaikutusajan mukaisiksi, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön kiinteistöjen vuokraukseen, kuntoon tai kehittämiseen liittyvät riskit voivat toteutuessaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liikevaihtoon ja taloudelliseen asemaan

Yhtiö omistaa useita kiinteistöjä. 30.6.2021 Lohde-konsernin taseeseen sisältyi 7 957,1 tuhatta euroa aineellisia hyödykkeitä, joista suurin osa koostui maa-alueista sekä rakennuksista ja rakennelmista. Yhtiö ei pääasiassa käytä omistamiaan kiinteistöjä varsinaisessa liiketoiminnassaan eli digitaalisessa kehittämisessä ja turvatarkoituksissa, vaan tavoittelee niistä tuottoa myynnin, vuokraustoiminnan ja kaavakehityksen kautta. Yhtiön kiinteistöihin voi tulla suunniteltuja tai odottamattomia uudistus-, korjaus- tai kunnossapitotarpeita, mitkä aiheuttavat Yhtiölle kuluja. Lisäksi Yhtiö ei välttämättä kykene pitämään kohteidensa vuokrausastetta tavoittelemallaan tasolla, mikä vähentää Yhtiön tuottoja.

Osa Yhtiön kiinteistökehityshankkeista sijaitsee alueilla, joilla sijoituksen menestys on osin riippuvainen alueen kaavoituksesta. Kehityskohteille asetettujen tuottotavoitteiden toteutumista voi haitata se, jos alueen kaavaa ei onnistutakaan muuttamaan

odotetulla tavalla, maankäyttökorvauksista ei saada aikaan tyydyttävää sopimusta tai muut rakentamiselle asetetut edellytykset eivät täyty kohteessa.

Yhtiön tavoitteena on tulevaisuudessa myydä omistamansa kiinteistöt. Myytävien kiinteistöjen myyntihintaan vaikuttavat monet tekijät, kuten niiden ominaisuudet, yleiset taloudelliset olosuhteet, korot, inflaatio-odotukset, kysyntä ja tarjonta, potentiaalisten ostajien tilanne ja kilpailutilanne. Epälikvidien kohteiden myynti saattaa myös olla hankalaa. Yhtiö ei välttämättä onnistu tulevaisuudessa myymään kiinteistönsä hyväksyttävään hintaan. Vaikka Yhtiö onnistuisi myymään kiinteistönsä, Yhtiölle saattaa jäädä näitä koskevia vastuita. Kiinteistöjen myynnin lykkääntyminen tai myyminen tappiolla tai myynnissä otettavien muiden riskien toteutuminen saattaa olennaisesti heikentää Yhtiön myymän kiinteistön arvoa ja myynnistä saatavia tuottoja.

Mikä tahansa edellä mainituista tekijöistä voi toteutuessaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiö ei välttämättä pysty perimään saataviaan oikea-aikaisesti, mikä voi pienentää Yhtiön rahavirtoja ja vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maksuvalmiuteen ja taloudelliseen asemaan

Yhtiö altistuu myös vastapuoli- ja luottoriskeille, jos Yhtiön sopimuspuolet eivät pysty täyttämään sopimuksiin perustuvia velvoitteitaan. Asiakkaisiin liittyvä vastapuoliriski johtuu avoimista saamisista, pitkäaikaisista sopimuksista ja pitkistä maksuajoista, kun taas rahalaitoksiin liittyvä riski puolestaan koskee Yhtiön rahavaroja. 30.6.2021 Loihde-konsernin taaseessa lyhytaikaiset saamiset, joista yli puolet koostui myyntisaamisista, olivat 21 525,8 tuhatta euroa, ja rahat ja pankkisaamiset olivat 26 947,9 tuhatta euroa. Jos mikä tahansa vastapuoli laiminlyö velvollisuuksiensa täyttämisen suhteessa Yhtiöön, Yhtiölle voi aiheutua merkittäviä luottotappioita.

Lisäksi jos Yhtiö ei pysty perimään saataviaan oikea-aikaisesti johtuen esimerkiksi erimielisyyksistä hankkeen laskutuksessa, vastapuolen maksuvaikeuksista tai konkurssista, Yhtiön kannalta epäedullisista maksuehdoista tai viivästyksistä Yhtiön omassa laskutusprosessissa, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön maksuvalmiuteen ja taloudelliseen asemaan, mikä voi vaikuttaa haitallisesti sen kykyyn jatkaa ja kehittää nykyisiä toimintoja ja toteuttaa tarvittavat tai suunnitellut investoinnit. Viivästykset saatavien perimisessä voivat myös johtaa tilanteeseen, jossa taloudellisten tunnuslukujen tai ennusteiden luotettavuus voi heikentyä, mikä voi monimutkaistaa Yhtiön talouden hallintaa.

Maksuvalmiuden tai taloudellisen aseman heikentymisellä luottotappioiden tai maksujen viivästymisen vuoksi voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Osakkeisiin ja Listautumiseen liittyviä riskejä

Osakkeen hinta First North -markkinapaikalla ja Osakkeen likviditeetti eivät välttämättä kehity odotetulla tavalla

Osakkeet eivät ole ennen Listautumista olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla, eikä voi olla varmuutta siitä, että Osakkeille kehittyy aktiiviset ja likvidit markkinat Listautumisen jälkeen. Ensimmäistä kertaa kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla tarjottujen osakkeiden hinnassa on ollut usein huomattavia vaihteluja.

Osakkeiden markkinahinta voi vaihdella merkittävästi, ja tällaiset vaihtelut voivat johtua muun muassa markkinoiden suhtautumisesta, Yhtiön toimialaa koskevasta julkisesta keskustelusta ja uutisista, Yhtiön toimintaa koskevan lainsäädännön suunnitelluista ja toteutuneista muutoksista taikka muutoksista Yhtiön toiminnan tuloksessa tai liiketoiminnan kehityksessä. Osakemarkkinoilla osakkeiden hinnoissa ja vaihdettujen osakkeiden määrissä saattaa ilmetä vaihteluja, jotka voivat vaikuttaa arvopapereiden hintoihin ja jotka eivät välttämättä liity Yhtiön liiketoiminnan menestykseen tai tulevaisuudennäkymiin. Osakekurssien lasku saattaa vaikuttaa olennaisen haitallisesti osakkeiden kysyntään ja likviditeettiin, eikä voi olla varmuutta siitä, että Osakkeiden markkinahinta ei vaihtelee huomattavasti, että Osakkeiden arvo First Northissa ei laske ensimmäisten osakekauppojen jälkeen tai että sijoittajat voivat halutessaan myydä hankkimansa Osakkeet.

Sijoittaja voi menettää Osakkeisiin sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain, eikä ole varmuutta, että sijoittaja saa sijoituksestaan lainkaan tuottoa. On myös mahdollista, että sijoittaja ei pysty myymään Osakkeita haluamanaan ajankohdalla tai ollenkaan.

Yhtiön maksamien osinkojen tai pääomanpalautuksen määrä on epävarma, eikä Yhtiö välttämättä maksa osinkoa tai pääomanpalautusta lainkaan

Yhtiö on muuttanut strategiaansa kasvuhakuisemmaksi, mikä voi edellyttää investointeja. Lisäksi Yhtiö on muuttanut osinkopolitiikkaansa, minkä vuoksi osinkoja ei ole tarkoitus jakaa aiemman käytännön mukaisesti. Yhtiön nykyisen osinkopolitiikan mukaan Loihteen tavoitteena on jakaa vuosittain osinkoja vähintään 30 prosenttia Loihde-konsernin tilikauden tuloksesta. Yhtiö ei voi taata, että se jakaa tulevaisuudessa osinkoa tai suorittaa pääoman palautuksia liikkeeseen laskemilleen Osakkeille. Osingonmaksu tai pääoman palautus ja niiden määrät kuuluvat Yhtiön hallituksen harkintavallan piiriin ja viime kädessä ne riippuvat Yhtiön osakkeenomistajien yhtiökokouksen päätöksestä sekä Yhtiön rahavaroista, edellisten tilikausien tuloksesta, ennakoituista rahoitustarpeista, Yhtiön taloudellisesta tilasta, liiketoiminnan tuloksesta, Yhtiön mahdollisten lainasitoumusten ehdoista, Yhtiön strategisten omistusten tuotosta ja kehityksestä ja muista vastaavista tekijöistä. Katso ”Yhtiö, osakepääoma ja omistusrakenne – Osingonjakopolitiikka”.

First Northiin listautuneisiin yhtiöihin ei sovelleta samaa arvopaperimarkkinoiden sääntelyä kuin niihin yhtiöihin, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla

First North on monenkeskinen markkinapaikka, jota ylläpitää Helsingin Pörssi. First North -yhtiöihin ei sovelleta samoja sääntöjä kuin säännellyillä markkinapaikoilla. First North -yhtiöt noudattavat pienille kasvuyhtiöille sovellettuja vaatimustasoltaan alhaisempia sääntöjä. Eräät arvopaperimarkkinallain vaatimukset koskien säänneltyä markkinaa, kuten esimerkiksi säännökset liputusvelvollisuudesta tai ostotarjousvelvollisuudesta, eivät myöskään koske First Northissa kaupankäynnin kohteeksi otettuja arvopapereita. Siksi on esimerkiksi mahdollista, että yksittäinen osakkeenomistaja saavuttaa määräysvallan yhtiökokouksen päätöksissä siten, että kasvaneesta omistusosuudesta ei ole ilmoitettu, eikä tällaisella osakkeenomistajalla ole velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta yhtiön muille osakkeenomistajille. Näiden tai muiden sääntelyerojen seurauksena First North -yhtiöiden ja niiden osakkeenomistajien oikeudet ja velvollisuudet eroavat säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevien yhtiöiden ja niiden osakkeenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista. First North -yhtiöön sijoittaminen saattaa tämän vuoksi sisältää suurempia riskejä kuin sijoittaminen säännellyille markkinoille listattuihin yhtiöihin.

Listautumisen toteutumisesta suunnitelmien mukaisesti ei ole varmuutta

On mahdollista, että Listautuminen viivästyy tai ei toteudu lainkaan Listautumisen täytäntöönpanoon liittyvistä syistä taikka First Northin asettamien vaatimusten tai muiden syiden vuoksi.

LISTAUTUMISEN TAVOITTEET

Loihteen johto arvioi, että Listautuminen tarjoaisi kauppapaikan Yhtiön Osakkeille ja tukisi Yhtiön Osakkeen likviditeetin kasvattamista, minkä seurauksena sen hinnanmuodostus olisi tehokkaampaa. Listautuminen myös edesauttaisi Osakkeen käyttämistä maksuvälineenä mahdollisissa yritysostoissa ja lisäksi Yhtiön mahdollisuuksia henkilöstön sitouttamiseen osakepohjaisten kannustinjärjestelmien avulla. Lisäksi Listautuminen parantaisi Loihteen tunnettuutta työnantajana ja asiakkaille.

HALLITUKSEN VASTUULAUSUNTO

Toteamme, että Yhtiöesitteessä esitetyt tiedot ovat parhaan tietomme mukaan oikeita ja että Yhtiöesitteessä ei parhaan tietomme mukaan ole sellaisia puutteita, jotka saattaisivat vääristää Yhtiöesitteen antamaa kuvaa ja että kaikki oleelliset tiedot hallituksen kokouksien pöytäkirjoista, tilintarkastajien raporteista Yhtiölle ja muista sisäisistä asiakirjoista sisältyvät Yhtiöesitteeseen.

Loihde Oyj
Hallitus

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Ensimmäinen kaupankäyntipäivä First Northissa (arvio):	7.10.2021
Yhtiön tilinpäätöstiedote 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta julkistetaan (arvio):	4.3.2022
Yhtiön seuraava varsinainen yhtiökokous (arvio):	5.5.2022

MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS

Seuraava katsaus sisältää markkina- ja toimialatietoja, jotka perustuvat Yhtiön johdon sisäisiin arvioihin ja kolmansien osapuolien lähteistä saatuihin tietoihin. Eri lähteisiin perustuvat rahamääräiset arviot markkinoiden koosta eivät välttämättä ole keskenään vertailukelpoisia, sillä toimiala- ja palveluluokittelut voivat poiketa toisistaan ja laskentaperusteet voivat vaihdella. Katsaus sisältää myös Yhtiön markkina-asemaa koskevia arvioita, jotka perustuvat Yhtiön ei-julkisista lähteistä saamiin tietoihin ja Yhtiön johdon markkinatuntemukseen. Kyseessä ei ole täydellinen markkina-analyysi, vaan yleisluontoinen esitys Yhtiölle merkityksellisten markkinoiden pääpiirteistä.

Johdanto

Loihde Oyj on digitaalisen kehittämisen ja turvaratkaisujen asiantuntijayritys, joka tarjoaa asiakkailleen digitaalisia ratkaisuja, fyysisen turvan ratkaisuja ja kyberturvallisuusratkaisuja.

Loihde Oyj yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa muodostaa Loihde-konsernin. Loihdeella on kaksi liiketoiminta-alueita, digitaalinen kehittäminen ja turvaratkaisut. Yhtiön digitaalisen kehittämisen liiketoiminta-alue tarjoaa asiakkaille tiedolla johtamisen ja datan hyödyntämisen palveluita sekä digitaalisten palveluiden kehittämistä. Loihdeen turvaratkaisut-liiketoiminta-alue tarjoaa asiakkaille sekä fyysisen turvallisuuden että kyberturvallisuuden palveluita. Yhtiön fyysisen turvallisuuden palvelut koostuvat pääasiassa lukituksen sekä kameravalvonnan ja muun turvateknologian palveluista. Yhtiön kyberturvallisuuspalvelut tarjoavat asiakkaille muun muassa verkko- ja päätelaitesuojauksia, identiteetin- ja pääsynhallintaa, tietoturvakonsultointia ja turvallista IT-infrastruktuuria. Yhtiön johdon arvion mukaan Loihde on yksi Suomen suurimmista kokonaisvaltaisen yritysturvallisuuden toimittajista.

Loihdeen päämarkkina-alue on Suomi. Tämän lisäksi Yhtiöllä on digitaalisen kehittämisen liiketoimintaa Ruotsissa. Yhtiö toimii yhteiskunnan kehityksen kannalta keskeisillä IT- ja turvallisuusmarkkinoilla. IT-kokonaismarkkinoilla Loihde keskittyy palvelumarkkinoihin, etenkin uusien digitaalisten palveluiden markkinasegmenttiin. Turvamarkkinoilla Loihde toimii sekä fyysisen turvan markkinalla että kyberturvamarkkinalla ja tarjoaa nämä segmentit yhdistäviä kokonaisturvallisuuden palveluita. Loihdeen toimintamarkkinat kasvavat ja Yhtiö pyrkii keskittymään nimenomaan markkinoiden kasvusegmentteihin.

Alati käynnissä oleva digitalisaatio ja tietotekniikan yleistymisen laajasti arkielämän eri toiminnoissa on aiheuttanut merkittäviä muutoksia ihmisten, yritysten ja organisaatioiden toimintatavoissa, ja Yhtiön johdon arvion mukaan tämä muutostrendi tulee jatkumaan myös tulevaisuudessa. Digitalisaatio sekä fyysinen ja digitaalisen maailman liittyminen tiiviimmin keskenään, yhdistävät Loihdeen toimintamarkkinoita eli IT-palvelumarkkinaa sekä turvallisuusmarkkinaa yhä voimakkaammin toisiinsa. Tämä murros luo Yhtiön arvion mukaan merkittäviä mahdollisuuksia asiakkaiden liiketoiminnan kehittämiseksi, kuten kameravalvonnasta saatavan tiedon analysointi digitaalisin keinoin ja hyödyntäminen liiketoiminnassa, mutta myös uusia uhkia niin liiketoiminnan prosessien kuin palveluiden ja järjestelmien turvallisuuden kannalta. Fyysisen ja digitaalisen maailman välisen rajan hämärtyminen luo Yhtiön johdon näkemyksen mukaan kysyntää Loihdeelle kaltaisille toimijoille, jotka kykenevät auttamaan asiakkaitaan paitsi uusien digitaalisten palveluiden kehittämisessä ja tiedon hyödyntämisessä, myös niihin liittyvien turvallisuushkien ennakoinnissa ja ratkaisemisessa.

Toimialakatsaus

IT-palvelumarkkina

Yleiskatsaus globaaliin IT-markkinaan

Maailmanlaajusten IT-kokonaismarkkinoiden koko oli vuonna 2020 noin 3 757 miljardia dollaria⁶. Vuonna 2020 kansainvälisten IT-kokonaismarkkinoiden koko laski koronapandemian myötä hieman (muutos -2,2 prosenttia), mutta markkinan uskotaan palautuvan vuonna 2021 (kasvu 8,4 prosenttia) ja jatkavan positiivista kehitystään vuonna 2022 (kasvu 5,5 prosenttia)⁷. Loihdeelle relevantin markkinasegmentin eli IT-palveluiden osuus globaalista kokonaismarkkinasta oli vuonna 2020 reilut 1 000 miljardia dollaria eli noin 27 prosenttia kokonaismarkkinasta⁸. Gartner odottaa IT-palveluiden kasvavan tulevina vuosina kokonaismarkkinaa selvästi voimakkaammin eli noin 9,0 prosenttia vuonna 2021 ja noin 7,3 prosenttia vuonna 2022⁹. IT-palvelumarkkinoiden voimakkaan kasvun ennakoitaan jatkuvan myös tulevaisuudessa.

⁶ Gartner, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-04-07-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-reach-4-trillion-in-2021>.

⁷ Gartner, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-04-07-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-reach-4-trillion-in-2021>.

⁸ Gartner, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-04-07-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-reach-4-trillion-in-2021>.

⁹ Gartner, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-04-07-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-reach-4-trillion-in-2021>.

Esimerkiksi IndustryARC arvioi raportissaan maailmanlaajuisen IT-palvelumarkkinan keskimääräisen vuosikasvun olevan yli 8 prosenttia vuosina 2021–2026¹⁰.

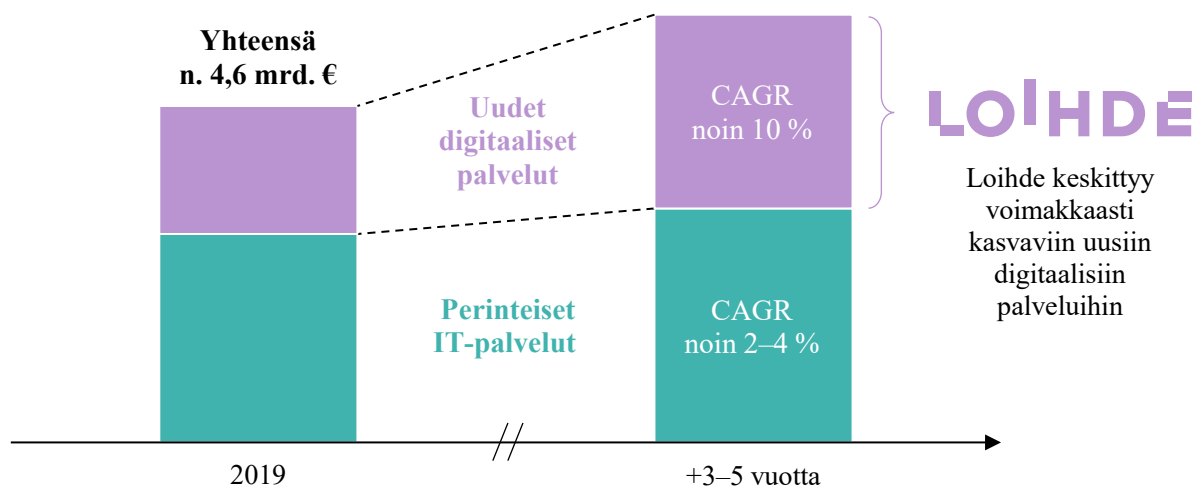
Suomen IT-palvelumarkkina

Gartner arvioi Suomen IT-kokonaismarkkinoiden kooksi 7,2 miljardia euroa vuonna 2019¹¹. Kokonaismarkkinasta noin 1,4 miljardia euroa koostuu laitemarkkinasta, 1,2 miljardia euroa ohjelmistomarkkinasta, kun taas Loihteelle relevantti IT-palvelumarkkina muodostaa selvästi suurimman osuuden Suomen IT-kokonaismarkkinasta ja on kooltaan noin 4,6 miljardia euroa¹².

IT-palvelumarkkina voidaan jakaa uusiin digitaalisiin palveluihin sekä perinteisiin IT-palveluihin. Uusien digitaalisten palveluiden markkina koostuu esimerkiksi data-analytiikkaan ja palvelumuotoiluun nojaavasta räätälöidystä ohjelmistokehityksestä. Perinteisten IT-palveluiden markkinasegmentti puolestaan koostuu lähinnä tuki- ja taustajärjestelmien kehityksestä ja ylläpidosta. Loihde keskittyy uusien digitaalisten palveluiden markkinoille, ja Yhtiön painopistealueisiin kuuluvat esimerkiksi data-analytiikka, palvelumuotoilu, käyttökokemussuunnittelu ja sovelluskehitys. Uudet digitaaliset palvelut sekä perinteiset IT-palvelut liittyvät kuitenkin tiiviisti toisiinsa, eikä uusia digitaalisia palveluita voida kehittää täysin irrallaan liiketoiminnan ydin- ja taustajärjestelmistä. Myös esimerkiksi data-analytiikan palvelut ovat tiiviisti kyöksissä molempiin markkinan osa-alueisiin.

Yhtiön johdon arvion mukaan uusien digitaalisten palveluiden osuus Suomen IT-palvelumarkkinoista on noin 35–40 prosenttia. Uusien digitaalisten palveluiden ennustetaan myös kasvavan voimakkaasti ja IT-palvelumarkkinan kokonaiskasvua selvästi nopeammin. Analyysiyhtiö Inderesin arvion mukaan uudet digitaaliset palvelut kasvavat Suomessa seuraavien noin 3–5 vuoden aikana keskimäärin noin 10 prosenttia vuodessa, kun taas ylläpidon ja perinteisen IT-järjestelmäkehityksen markkinan koon ennustetaan kasvavan vain noin 2–4 prosenttia vuodessa¹³.

Alla esitettyssä kuvaajassa on kuvattu Yhtiön johdon näkemyksen mukaista Suomen IT-palvelumarkkinan kehitystä sekä Loihteen asemaa markkinoilla:



IT-palvelumarkkinan kasvuun vaikuttavia tekijöitä

IT-palvelumarkkinan kasvuun vaikuttaa voimakkaasti digitalisaatio, jolla tarkoitetaan tietotekniikan yleistymistä yhteiskunnan eri osa-alueilla. Digitalisaation myötä asiakkaiden kysyntä ja tarve uusille digitaalisille palveluille muuttuu ja monipuolistuu. Tämä luo mahdollisuuksia uusille liiketoiminta- ja ansaintamalleille ja tarkoittaa muutoksia sekä yritysten toiminnassa että erilaisten palveluiden muodon muutosta. Esimerkiksi teollinen internet, erilaiset SaaS-palvelut ja pilvi-

¹⁰ IndustryARC: IT Services Market, <https://www.industryarc.com/Research/IT-Services-Market-Research-501180>.

¹¹ Gartner, Suomen IT-markkinat 2017–2021 – Kesäkuun 2019 -katsaus.

¹² Business Sweden, The Nordic IT Market.

¹³ Inderes Oyj.

ratkaisut ovat voimakkaasti muokanneet olemassa olevia liiketoiminta- ja ansaintamalleja, kun taas kuluttajapuolella monenlaiset uudet digitaaliset palvelut, kuten digitaaliset kirjat ja äänikirjat, ovat viime vuosina saavuttaneet suuren suosion. Digitalisaatio ei vaikuta pelkästään perinteisiin IT-palveluihin, vaan yritysten yli toimialarajojen täytyy investoida uusien palveluiden ja toimintatapojen kehittämiseen säilyttääkseen kilpailukykyänsä, mikä luo kysyntää IT-palvelumarkkinoilla toimivien yritysten palveluille. IDC arvioi, että vuoteen 2024 mennessä yli puolet koko maailman IT-kulutuksesta on peräisin digitransformaatiosta ja innovaatioista, kun vuonna 2018 vastaava luku oli 31 prosenttia¹⁴.

Koronapandemia on myös osaltaan vaikuttanut voimakkaasti IT-markkinoihin ja ihmisten sekä yritysten toimintatapoihin. Koronapandemia ja sen mukanaan tuomat laajat sulkutoimet ympäri maailmaa ovat vauhdittaneet digitalisaatiota sekä sähköisten palveluiden ja uusien toimintamallien käyttöönottoa esimerkiksi pakottaen ihmiset etätöihin, jolloin digitaalisten palveluiden kotiin saaminen on ollut entistä isommassa roolissa.

Tietotekniikan leviämisen myötä myös uusiin palveluihin ja toimintatapoihin liittyvät uhat, kuten kyberrikollisuus, kasvattavat merkitystään. Näiden uhkien korostuminen kasvattaa myös IT-palveluiden kehitykseen kohdistuvia vaatimuksia ja lisää kysyntää paitsi entistä tietoturvalisemmille uusille IT-palveluille ja -ratkaisuille, myös olemassa olevien tuotteiden ja palveluiden jatkuvalle kehittämiselle. Kyberrikollisuuden lisääntyminen ja ammattimaistuminen myös yhdistävät Yhtiön toimintamarkkinoita, IT-palvelumarkkinaa ja turvamarkkinaa, voimakkaammin toisiinsa ja kasvattavat Yhtiön johdon näkemyksen mukaan kysyntää nämä kaksi osa-aluetta yhdistäville ratkaisuille.

Myös lainsäädännön kehittyminen toimii IT-palvelumarkkinan kasvuajurina. Esimerkiksi henkilötietojen suojaamiseen on tullut merkittäviä lisävaatimuksia vuonna 2018 EU-maissa voimaan tulleen uuden yleisen tietosuojasetuksen (GDPR) myötä. Lainsäädännön muutokset ovat omiaan lisäämään yritysten ja julkisyhteisöjen investointeja IT-palveluihinsa.

Fyysisen turvan markkina ja kyberturvamarkkina

Yleiskatsaus globaaliin turvamarkkinaan

Turvamarkkinat voidaan jakaa fyysiseen turvaan sekä kyberturvaan. Fyysisellä turvalla tarkoitetaan esimerkiksi ihmisten, kiinteistöjen ja esineiden suojaamista fyysisiltä uhilta kun taas kyberturvalla tarkoitetaan suojautumista sähköisissä verkoissa tapahtuvaa rikollisuutta ja muita toimintahäiriöitä vastaan. Vaikka kahtiajako fyysisen ja kyberturvan välillä on juurtunut syvään, on tarkka rajanveto näiden kahden markkinasegmentin välillä vaikeaa, ja ne kietoutuvat entistä voimakkaammin toisiinsa. Markkinalähteiden arviot fyysisen turvan markkinan ja kyberturvamarkkinan koosta ja kasvunäkymistä vaihtelevat johtuen luokittelun vaikeudesta ja yritysten palvelutarjoaman monimuotoisuudesta. Fyysisen turvan järjestelmien ja palveluiden globaalin markkinoiden koon arvioidaan olevan noin 75–110 miljardia dollaria ja markkinan keskimääräisen kasvun arvioidaan olevan eri lähteiden mukaan vuosiin 2025–2027 mennessä keskimäärin noin 4–7 prosenttia vuodessa¹⁵. Kansainvälisen kyberturvamarkkinan kooksi lähteet puolestaan arvioivat vuonna 2020 noin 150–170 miljardia dollaria, ja markkinan ennustetaan kasvavan vuoteen 2028 mennessä keskimäärin noin 11–12 prosenttia vuodessa¹⁶.

Fyysisen turvan markkina Suomessa

Loihteelle relevantin fyysisen turvan markkina Suomessa oli vuonna 2020 kooltaan arviolta noin 939 miljoonaa euroa¹⁷. Laajemmin tarkasteltuna fyysisen turvan palveluihin voidaan lukea myös esimerkiksi vartiointi- ja hälytyskeskuspalvelut, mutta Loihde ei toimi kyseisillä markkinoilla. Loihteelle relevantti fyysisen turvan markkina voidaan jakaa kolmeen alasegmenttiin: sähköiseen turvateknologiaan, rakenteelliseen turvaan sekä palohälytysjärjestelmiin. Sähköisen turvateknologian ratkaisuihin kuuluvat esimerkiksi kamera- ja kulunvalvontajärjestelmät, murto- ja rikosilmoitinjärjestelmät sekä muut sähköiset etävalvontaratkaisut, henkilöturva sekä näihin palveluihin liittyvä konsultaatio, asennus sekä huolto. Rakenteellinen turva voidaan jakaa tuotteisiin ja materiaaleihin, kuten lukitustuotteisiin, oviautomatiikkaan sekä portteihin, sekä lisäksi asennus-, huolto- ja muihin palveluihin.

Loihteelle relevantin fyysisen turvan markkinan kehitys Suomessa on ollut verrattain vakaata. Kyseisen markkinan keskimääräinen vuosikasvu Suomessa on ajanjaksolla 2013–2020 ollut arviolta noin 1,6 prosenttia. Tämän kasvun odotetaan voimistuvan maltillisesti ja olevan noin 2,3 prosenttia vuosina 2020–2023. Ennustettu markkinakasvu jakautuu verrattain

¹⁴ IDC: IDC FutureScape: Worldwide IT Industry 2020 Predictions.

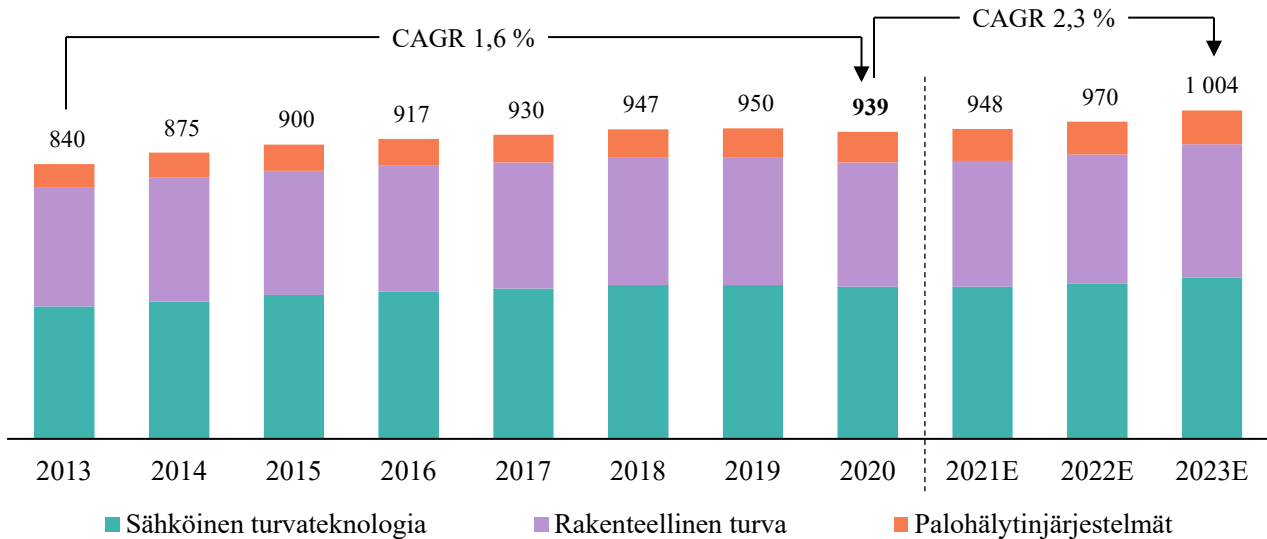
¹⁵ Grand View Research, Markets and Markets ja Valuates Reports.

¹⁶ Fortune Business Insights, Grand View Research ja Quince Market Insights.

¹⁷ VALOR Partners.

tasaisesti eri markkinasegmentteihin, mutta erityisesti entistä modernimpien järjestelmien, kuten sähköisen turvateknologian segmentissä aiempaa kehittyneempien kameravalvonta- ja kulunhallintajärjestelmien sekä rakenteellisen turvan segmentissä sähköisten lukitusratkaisujen, odotetaan kasvavan voimakkaammin¹⁸.

Alla on esitetty Loihteelle relevantin fyysisen turvan markkinan historiallinen ja ennustettu kehitys Suomessa (miljoonaa euroa)¹⁹:



Kyberturvamarkkina Suomessa

Kyberturvamarkkinan koko Suomessa oli vuonna 2020 arviolta noin 435 miljoonaa euroa²⁰. Kyberturvamarkkina voidaan jakaa palveluihin, ohjelmistoihin sekä laitteistoihin. Näistä markkinasegmenteistä Loihde keskittyy tarjoamaan kyberturvapalveluita ja toimii ohjelmisto- ja laitteistosegmenteissä lähinnä kolmansien osapuolten ohjelmistojen ja laitteistojen jälleenmyyjänä. Kyberturvapalveluita ovat esimerkiksi haavoittuvuuksien tunnistuspalvelut, päätelaitesuojaus, lokienhallinta, kyberturvan valvontapalvelu, identiteetti- ja pääsynhallinta sekä tietoturvalliset pilviympäristöratkaisut.

Kyberturvamarkkina on fyysisen turvan markkinasta poiketen kasvanut huomattavasti Suomessa ja kokonaismarkkinan keskimääräinen vuosikasvu on ajanjaksolla 2013–2020 ollut arviolta noin 6,6 prosenttia. Kokonaismarkkinan kasvun ajurina on toiminut erityisesti palvelusegmentti, joka on kasvanut vuosina 2013–2020 keskimäärin 9,1 prosenttia vuodessa. Samalla ajanjaksolla ohjelmistojen markkina on kasvanut keskimäärin 3,0 prosenttia vuodessa ja laitteiden markkina 5,0 prosenttia.

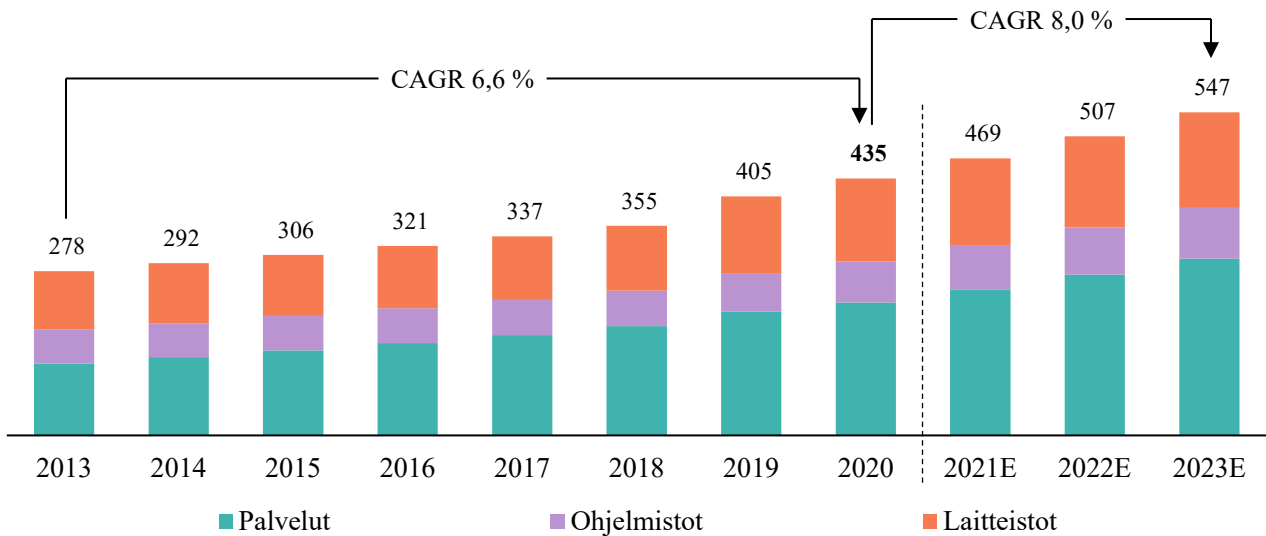
Suomen kyberturvamarkkinoiden kasvun odotetaan jatkuvan vahvana myös tulevaisuudessa ja olevan noin 8,0 prosenttia ajanjaksolla 2020–2023. Kyberturvallisuuspalveluiden kasvun ennustetaan jatkuvan markkinan yleistä kasvua voimakkaampana ja niiden ennakoidaan kasvavan Suomessa noin 10 prosenttia vuodessa ajanjaksolla 2020–2023.

¹⁸ VALOR Partners.

¹⁹ VALOR Partners.

²⁰ VALOR Partners.

Alla on esitetty kyberturvamarkkinan historiallinen ja ennustettu kehitys Suomessa (miljoonaa euroa)²¹:



Yritysverkkoratkaisut ovat kyberturvamarkkinasta erillinen, mutta siihen tiiviisti liittyvä markkinasegmentti. Erityisesti vaativampien verkkototeutusten osalta asiakkaat pohtivat usein samanaikaisesti verkkoihin liittyvää kyberturvatoeutusta, mutta lisäksi Loihde tarjoaa yritysverkkoratkaisuita myös itsenäisenä palveluna.

Yritysverkkoratkaisujen markkinakoko Suomessa oli vuonna 2020 arviolta noin 600 miljoonaa euroa²². Yritysverkkojen markkina voidaan jakaa tietoliikennepalveluihin, verkkolaitteisiin ja -ohjelmistoihin (muun muassa WLAN, palomuurit ja reitittimet) sekä niiden ylläpitoon. Näistä markkinasegmenteistä Loihde keskittyy tarjoamaan vaativia yritysverkkoratkaisuja ja toimii laitteisto- ja ohjelmistosegmentissä lähinnä kolmannen osapuolten ohjelmistojen ja laitteistojen jälleenympäristönä sekä tarjoaa tietoliikenneyhteyksiä monissa tilanteissa kolmannen osapuolen tietoliikenneverkkojen päällä.

Yritysverkkojen kokonaismarkkinan keskimääräinen vuosikasvu oli ajanjaksolla 2015–2019 lievästi negatiivinen, mikä on ollut seurausta yritysten tietoliikenneyhteyksien hintojen alentumisesta ajanjaksolla. Markkina on kuitenkin kääntynyt kasvuun 2020–2021, mitä on ajanut tietoliikennemarkkinan hintojen alentumisen pysähtyminen ja yritysten sisäisten verkkoratkaisujen kysynnän selvä kasvu. Yritysverkkoratkaisujen markkinan odotetaan kasvavan keskimäärin 2,0 prosenttia vuodessa ajanjaksolla 2020–2025. Kasvun ajurina toimii yritysten sisäisten verkkoratkaisujen toteuttaminen ja ylläpito, jonka odotetaan kasvavan vuosina 2020–2025 merkittävästi koko markkinaa nopeammin, noin 4 prosentin vuositasolla, kasvun kohdistuessa erityisesti vaativampiin yritysverkkototeutuksiin.²³

Fyysisen turvan markkinan ja kyberturvamarkkinan kasvuun vaikuttavia tekijöitä

Suomen taloutta on viimeisen puolentoista vuoden aikana haitannut koronaviruspandemia. Pandemia hidasti Suomen talouden kasvua vuonna 2020, ja vuoden 2020 bruttokansantuote oli ennakkotietojen mukaan 2,9 prosenttia matalampi kuin edellisenä vuonna²⁴. Vuonna 2021 talouden ennakoitaan elpyvän ja kasvun odotetaan jatkuvan vahvana myös vuonna 2022²⁵. Yleisen talouden heikommasta tilanteesta johtuen myös asunto- ja muun rakentamisen määrä on supistunut viime vuosina, mutta supistumisen odotetaan pysähtyvän vuonna 2022²⁶. Uudisrakentamisen hidastuminen ja pandemian aiheuttaman epävarmuuden aiheuttama korjausrakentamishankkeiden viivästyttäminen vaikuttavat Yhtiön arvion mukaan heikentävästi myös fyysisen turvan markkinan kasvunäkymiin.

²¹ VALOR Partners.

²² VALOR Partners.

²³ VALOR Partners.

²⁴ Suomen virallinen tilasto (SVT): Kansantalouden tilinpito verkkojulkaisu. ISSN=1795-8881. 2020. Helsinki: Tilastokeskus, http://www.stat.fi/til/vtp/2020/vtp_2020_2021-07-14_tie_001_fi.html.

²⁵ Suomen Pankki, Suomen talouden ennuste – Kesäkuu 2021, <https://www.eurojatalous.fi/fi/2021/3/ennuste-talous-ampaisee-vauhtiin-kun-pandemia-hellittaa/>.

²⁶ Rakennusteollisuus RT, Suhdanekatsaus maaliskuun 2021, https://www.rakennusteollisuus.fi/globalassets/suhdanteet-ja-tilastot/suhdanekatsaukset/2021/kevat/rtsuhdanne_kevat21_aukeamat_net.pdf.

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan analytiikka integroituu entistä voimakkaammin osaksi turvallisuusratkaisuja, mikä luo kasvua fyysisen turvan markkinalle aiempaa kehittyneempien videovalvonta- ja kulunhallintajärjestelmien yleistyessä. Myös perinteisten mekaanisten lukitusratkaisujen sähköistäminen luo fyysisen turvallisuuden alalle pitkän aikavälin orgaanista kasvua. Lisäksi Yhtiön johdon näkemyksen mukaan on havaittavissa, että asiakasyrityksissä tarkastellaan fyysisen ja digitaalisen ympäristön uhkia ja niiltä suojautumista entistä enemmän yhtenä kokonaisuutena, mikä parantaa Loihteen kaltaisten kokonaisturvan ratkaisuja toimittavien yhtiöiden kilpailuasemaa.

Koronapandemia ja sen aiheuttama yleinen heikko talouskehitys ei ole vaikuttanut yhtä voimakkaasti kyberturvallisuuden markkinaan kuin fyysisen turvallisuuden markkinaan. Pandemia on Yhtiön johdon arvion mukaan vauhdittanut uusien digitaalisten palveluiden käyttöönottoa ja yhteiskunnan toimintatapojen muutosta, mikä voimistaa tarvetta myös kyberturvallisuuspalveluille. Gartner arvioikin investointien kyberturvallisuusteknologioihin ja palveluihin kasvaneen maailmanlaajuisesti vuonna 2020 noin 6,4 prosenttia ja kasvun voimistuvan entisestään 12,4 prosenttiin vuonna 2021²⁷.

Myös viime aikoina sekä maailmalla että Suomessa tapahtuneet laajat tietoturvamurrot ja niiden saama voimakas mediahuomio ovat lisänneet paitsi huolia kyberturvallisuudesta myös yritysten ja julkisyhteisöjen panostuksia kyberturvallisuuteen. Tietoturvamurrot ovat Suomessa jopa kaksinkertaistuneet viimeisen parin vuoden aikana²⁸ ja lisääntyvä kyberrikollisuus onkin yksi kyberturvan kasvun merkittävimmistä kasvujureista. Tämä näkyy kyberturvapalveluiden nopeampana kasvuna ohjelmistoihin ja laitteistoihin verrattuna, kun yritykset hankkivat kyberrikollisuudelta suojautuakseen yhä enemmän ulkoisia palveluita niihin erikoistuneilta toimijoilta. PwC:n kansainväliseen kyselytutkimukseen vuonna 2021 osallistuneista yritysjohtajista 72 prosenttia ilmoitti kasvattavansa lähivuosien investointejaan kyberturvaan ja yksityisyyteen vähintään maltillisesti, kun Suomessa vastaava luku oli noin 69 prosenttia²⁹.

Keskeisiä markkinatrendejä

Yhtiö on tunnistanut seuraavia sen liiketoimintaan vaikuttavia keskeisiä tekijöitä ja markkinatrendejä:

Datan kasvava hyödyntäminen

Yritysten käytössä olevan datan määrä kasvaa jatkuvasti ja yhä kiihtyvällä vauhdilla. Esimerkiksi IDC ennusti vuonna 2020, että seuraavan kolmen vuoden aikana maailmanlaajuisesti syntyvän datan määrä on suurempi kuin edellisen 30 vuoden aikana yhteensä³⁰. Jotta kaikesta tästä datasta saadaan irti liiketoimintaa tukevia analyysejä, sen talteenotto, säilyttäminen, jalostaminen, esittäminen ja hävittäminen on suunniteltava huolella ja liiketoimintaprosesseja tukien.

Digitalisaatio mahdollistaa uudet toimintamallit, mutta lisää myös uhkia

Digitalisaatio luo yrityksille merkittäviä mahdollisuuksia liiketoiminnan kehittämiseksi ja on muokannut perinteisiä liiketoiminta- ja ansaintamalleja voimakkaasti sekä synnyttänyt myös täysin uusia toimintamalleja. Esimerkkejä uusista liiketoimintamalleista ovat muun muassa alustatalous ja mobiliteetin merkittävästi lisääntynyt hyödyntäminen. Digitalisaation myötä eri yhteiskunnan osa-alueet siirtyvät enenevässä määrin sähköisiin kanaviin, ja nykyään esimerkiksi yhä useammat laitteet aina jääkaapeista ja pakastimista lähtien ovat älykkäitä ja liitettyinä tietoverkkoihin. Tämä murros lisää myös tuotteiden, järjestelmien ja palveluiden alttiutta esimerkiksi hakkerointiyrityksille, minkä vuoksi tietoturallinen järjestelmä- ja sovelluskehitys sekä kokonaisvaltaiset kyberturvaratkaisut ovat aiempaa kriittisempi osa yritysten kokonaisturvaa. PwC:n kansainvälisen kyselytutkimuksen mukaan yritysjohtajat Suomessa, Pohjoismaissa sekä läntisessä Euroopassa näkevätkin vuonna 2021 kyberuhat merkittävimpana riskinä yritystensä kasvunäkymille³¹.

Automaatio, robotiikka, tekoäly ja IoT

Toisiinsa lomittuvat uudet teknologiat, kuten automaatio, robotiikka, tekoäly ja esineiden internet (IoT) ovat voimakkaassa kasvussa, ja niillä on potentiaalia uudistaa monia toimialoja. Kaikki edellä mainitut uudet teknologiat edellyttävät paitsi digitaalista kehittämistä, myös tietoturvahkien huomioimista ja turvaratkaisuja.

IT-ympäristö monimutkaistuu

Muun muassa pilvipalvelut, mobiili, yritysverkot, tietoturva, eri järjestelmien integrointi ja käyttökokemuksen yhtenäistäminen ovat nykypäivän IT-arkkitehtuuria suunniteltaessa huomioonotettavia asioita. IT-ympäristön monipuolistuminen

²⁷ Gartner, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-05-17-gartner-forecasts-worldwide-security-and-risk-managem>.

²⁸ Etlä, Kyberuhat yleistyvät – Miten Suomen yritykset pärjäävät?

²⁹ PwC, 24th Annual Global CEO Survey, 2021.

³⁰ IDC, Global DataSphere Forecast, 2020.

³¹ PwC, 24th Annual Global CEO Survey, maaliskuu 2021.

ja monimutkaistuminen kasvattavat osaamistarvetta sekä investointien määrää, ja esimerkiksi Gartner arvioi globaalien IT-investointien nousevan kokonaisuudessaan neljään biljoonaan dollariin vuonna 2021³². Tämä kehitys luo yhä uusia tarpeita ja mahdollisuuksia asiakkaiden liiketoiminnan muutokselle, jossa digitaalinen kehittäminen on keskeisessä roolissa.

Phygitaalisuus – digitaalinen ja fyysinen maailma limittyvät

Teknologian avulla voidaan luoda uusia interaktiivisia kokemuksia, joiden myötä digitaalinen ja fyysinen maailma limittyvät toisiinsa ja jotka mahdollistavat uudet palvelut, kuten lisätyn todellisuuden (Augmented Reality) sekä palvelumallit, kuten fyysiset vähittäiskaupat, joissa kuluttajat tekevät ostoksensa digitaalisesti. Tämä trendi asettaa vaatimuksia uusien digitaalisten palveluiden (esimerkiksi älypuhelinsovellusten) ja niiden palvelukokemuksen kehittämiseksi, jotta yritykset voivat hyödyntää mahdollisuudet täysimääräisesti, ja luo näin kysyntää Loihteen kaltaisten toimijoiden tarjonnalle.

Kyberrikollisuuden ammattimaistuminen

Kyberrikollisuuden arvioidaan aiheuttavan kansainvälisesti satojen miljardien eurojen tappiot yksilöille, yrityksille ja julkiselle sektorille vuosittain³³. Kyberrikollisuus on yhä enenevässä määrin ammattimaisesti, puhtaasti taloudellisiin motiivein toimivien ryhmittymien hallussa. Esimerkiksi Euroopan poliisivirasto Europol korostaa uhka-arviossaan sitä, että perinteisten rikollisten ja rikollisryhmien rinnalle on muodostumassa eräänlainen rikollinen palveluteollisuus, Crime-as-a-Service, eli erityisesti kyberrikoksiin verkossa maksusta palveluitaan tarjoavien rikollisten joukko, mikä madaltaa teknologisia vaatimuksia rikoksen toteuttamiselle ja lisää uhkia entisestään³⁴. Tällaisten ryhmien toimesta tehtävät kohdistetut hyökkäykset ovat yleensä taitavasti toteutettuja ja niiltä suojautumiseen on varattava osaavat ja riittävät resurssit, mihin organisaatioiden sisäinen kyvykkyys ei usein riitä.

Kilpailijat

IT-palvelumarkkinat

Loihteen digitaalisen kehittämisen liiketoiminnan päämarkkina-alue on Suomi, mutta tämän lisäksi Yhtiöllä on digitaalisen kehittämisen liiketoimintaa myös Ruotsissa. Kotimaan IT-palvelumarkkina on hajautunut ja markkinalla on suuri määrä erilaisia IT-palveluita tarjoavia toimijoita. Lisäksi IT-palveluita tarjoavat myös monet muut yritykset, joiden päätoimiala ei ole IT-palvelumarkkina.

Yhtiön keskeisimmät kilpailijat digitaalisen kehittämisen liiketoiminnassa ovat uusiin digitaalisiin palveluihin keskittyneitä yrityksiä, kuten esimerkiksi Vincit, Gofore, Siili Solutions ja Reaktor. Uusiin digitaalisiin palveluihin keskittyneet yritykset ovat Yhtiön johdon näkemyksen mukaan usein toimintatavoiltaan ketteriä, eivätkä ne ole sidoksissa yksittäisiin teknologioihin tai tuotteisiin, ja pystyvät siten tarjoamaan asiakkailleen joustavasti soveltuvimman ratkaisun. Lisäksi Yhtiön kilpailijoihin voidaan lukea myös perinteiset suuret IT-generalistit, kuten TietoEVRy, CGI tai Accenture. Perinteisten IT-generalistien kilpailuedut koostuvat Yhtiön johdon näkemyksen mukaan niiden vakiintuneen markkina-aseman luomasta uskottavuudesta sekä laajasta ja globaalista toimintaverkostosta, mistä on hyötyä etenkin suurissa ja kansainvälisissä hankkeissa.

Fyysisen turvan markkina ja kyberturvamarkkina

Yhtiön johdon arvion mukaan Loihde on yksi Suomen suurimmista kokonaisvaltaisen yritysturvallisuuden toimittajista, sillä se tarjoaa asiakkaille sekä fyysisen turvallisuuden että kyberturvallisuuden palveluita. Yhtiön keskeisimmät kilpailijat ovat keskittyneet lähinnä joko kyberturvaan tai fyysisen turvaan, eikä Suomen markkinalla ole Yhtiön johdon käsityksen mukaan toista täysin Loihteen kaltaista kokonaisturvallisuuden palveluyhtiötä. Yhtiön kilpailijat ovat erikoistuneet tiettyihin palvelualueisiin ja kilpailijat vaihtelevat sen mukaan, mistä markkinasegmentistä ja minkälaisesta palvelusta on kyse.

Kyberturvamarkkinoilla Yhtiön keskeisimpiä kilpailijoita ovat erityisesti kyberturvallisuuteen keskittyneet palveluyhtiöt, kuten esimerkiksi Nixu, sekä teleoperaattorit, kuten Elisa ja Telia, jotka tarjoavat tietoturvapalveluita tietoliikenneyhteyksien sekä muiden palveluiden ohella. Lisäksi Yhtiön kilpailijoihin voidaan lukea myös yhtiöitä, joille kyberturvallisuus-

³² Gartner, <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2021-04-07-gartner-forecasts-worldwide-it-spending-to-reach-4-trillion-in-2021>.

³³ McAfee, Economic impact of Cybercrime - No slowing down

³⁴ Europol (2021), European Union serious and organised crime threat assessment, A corrupting influence: the infiltration and undermining of Europe's economy and society by organised crime, Publications Office of the European Union, Luxembourg.

palvelut eivät ole ydinliiketoimintaa, vaan täydentäviä palveluita. Tällaisia yhtiöitä ovat esimerkiksi kyberturvallisuuspalveluita osana laajempaa palvelukokonaisuutta tarjoavat suuret IT-generalistit, kuten TietoEVERY, CGI tai Accenture, sekä kyberturvallisuus- ja etenkin riskienhallintakonsultointia tarjoavat kansainväliset konsultointi- ja tilintarkastusyhteisöt, kuten Deloitte, Ernst & Young, KPMG ja PwC.

Fyysisen turvan markkinoilla Yhtiön keskeisimpiä kilpailijoita ovat Suomessa toimivat monikansalliset turvallisuusalan yritykset, kuten esimerkiksi Stanley Security, Certego, Avarn Security ja Caverion, sekä suuremmat kotimaiset toimijat, kuten esimerkiksi BLC Turva, Turvakolmio, Arvolukko ja AM Security. Tämän lisäksi Suomen markkinalla toimii useampia pienempiä lokaaleja toimijoita, joilta kuitenkin puuttuu Yhtiön johdon näkemyksen mukaan resurssit ja kyvykkyydet kilpailla Loihteen kanssa maanlaajuisissa tai kooltaan suuremmissa hankkeissa.

YHTIÖN LIIKETOIMINTA

Yleistä

Loihde Oyj on digitaalisen kehittämisen ja turvaratkaisujen asiantuntijayritys, joka tarjoaa asiakkailleen digitaalisia ratkaisuja, fyysisen turvan ratkaisuja ja kyberturvallisuusratkaisuja.

Loihde Oyj yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa muodostaa Loihde-konsernin. Loihdeella on kaksi liiketoiminta-aluetta, digitaalinen kehittäminen ja turvaratkaisut. Yhtiön digitaalisen kehittämisen liiketoiminta-alue tarjoaa asiakkaille tiedolla johtamisen ja datan hyödyntämisen palveluita sekä digitaalisten palveluiden kehittämistä. Loihdeen turvaratkaisut-liiketoiminta-alue tarjoaa asiakkaille sekä fyysisen turvallisuuden että kyberturvallisuuden palveluita. Yhtiön fyysisen turvallisuuden palvelut koostuvat pääasiassa lukituksen sekä kameravalvonnan ja muun turvateknologian palveluista. Yhtiön kyberturvallisuuspalvelut tarjoavat asiakkaille muun muassa verkko- ja päätelaitesuojauksia, identiteetin- ja pääsynhallintaa, tietoturvakonsultointia ja turvallista IT-infrastruktuuria. Yhtiön johdon arvion mukaan Loihde on yksi Suomen suurimmista kokonaisvaltaisen yritysturvallisuuden toimittajista.

Loihde tarjoaa kaikkia palveluitaan Suomessa sekä digitaalisen kehittämisen palveluita Ruotsissa. Yhtiöllä on Yhtiöesitteen päivämääränä toimipaikkoja 22 paikkakunnalla Suomessa ja kaksi toimipaikkaa Ruotsissa. Yhtiön suurimmat toimipaikat ovat pääkaupunkiseudulla ja Oulussa. Yhtiö toimii asiakaskeskeisesti pyrkien rakentamaan osaamisen ja luottamuksen avulla pitkäjänteisiä asiakassuhteita. Loihdeen asiakaskunta on monipuolinen ja siihen kuuluu muun muassa Fortum, OP Ryhmä, Supercell, S-ryhmä, Stadium, LähiTapiola, Finavia, VR-Yhtymä, NCC sekä Helsingin kaupunki ja useita muita merkittäviä julkisen sektorin asiakkaita.

Loihde-konsernin liikevaihto oli 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla 52,0 miljoonaa euroa (30.6.2020: 52,2 miljoonaa euroa) ja oikaistu käyttökate (EBITDA) 1,1 miljoonaa euroa (30.6.2020: 2,4 miljoonaa euroa). Yhtiön projektien ja konsultoinnin sopimusten arvo vastasi 30.6.2021 noin 75 prosenttia Yhtiön 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta lasketusta annualisoidusta liikevaihdosta (30.6.2020: noin 75 prosenttia) ja jatkuvan laskutuksen sopimusten arvo noin 25 prosenttia (30.6.2020: noin 25 prosenttia). Vuonna 2020 Loihde-konsernin liikevaihto oli 106,8 miljoonaa euroa (2019: 103,1 miljoonaa euroa) ja oikaistu käyttökate³⁵ (EBITDA) 6,2 miljoonaa euroa (2019: 5,5 miljoonaa euroa). Yhtiön projektien ja konsultoinnin sopimusten arvo vastasi 31.12.2020 noin 75 prosenttia Yhtiön vuoden 2020 liikevaihdosta (31.12.2019: noin 75 prosenttia) ja jatkuvan laskutuksen sopimusten arvo noin 25 prosenttia (31.12.2019: noin 25 prosenttia).

Historia

Yhtiön historia ulottuu vuoteen 1882 saakka, jolloin vaasalaiset liikemiehet perustivat Oy Waasan Telefoonyhdistyksen, joka oli viides puhelinyhtiö Suomessa. Suomen telemarkkinat rakentuivat pienistä paikallisista puhelinyhtiöistä, jotka vuosikymmenten aikana yhdistyivät suuremmiksi, ja näin muodostuivat myös Vaasan Puhelin Oy ja Etelä-Pohjanmaan Puhelin Oy. Vuonna 1989 Vaasan Puhelin Oy ja Etelä-Pohjanmaan Puhelin Oy yhdistyivät Vaasan Läänin Puhelin Oy:ksi.

Yhtiö laajensi liiketoimintaansa teleliiketoiminnasta turvateknologiaan vuonna 2005 ja IT- ja TV-alalle vuonna 2008. Laajennusten myötä Yhtiö kehittyi teleyhtiöstä monialaiseksi konserniksi, joka vaihtoi toiminimekseen Anvia-nimen vuonna 2009. Vuonna 2014 Elisa Oyj nousi Yhtiön suurimmaksi omistajaksi. Kesällä 2016 Anvia jakautui kahtia, kun sen teleliiketoiminta ja osa IT- ja TV-liiketoiminnoista myytiin Elisalle. Anviaan jääneet ja Elisaa siirtyneet liiketoimintakokonaisuudet olivat liikevaihdoltaan suunnilleen yhtä suuria.

Alkuvuodesta 2017 Anvia Oyj vaihtoi nimensä Viria Oyj:ksi, ja konsernia kehitettiin uuden strategian mukaisesti turvallisuuden ja verkkoratkaisujen sekä tiedonhallinnan palveluyhtiöksi. Uuden strategian keskeisimpänä ajatuksena oli kehittää konsernista yritysturvallisuuden ja tiedonhallinnan edelläkävijä, joka yhdistää kyberturvallisuuden ja fyysisen turvallisuuden sekä tuo turvallisuuspalveluihin mukaan myös tiedon jalostamisen ratkaisuja. Tavoitteen toteuttamiseksi konserni on tehnyt vuodesta 2016 asti useita yrityskauppoja, joilla se on vahvistanut pääliiketoimintojaan tai myynyt ydinliiketoiminnan ulkopuolelle jääneitä toimintoja.

Yhtiön liiketoiminnan laajenemisen kannalta merkittäviä yritysostoja ovat olleet erityisesti tietoturva- ja tietoverkkopalveluyhtiö Nordic LAN&WAN Communication Oy:n, tiedolla johtamisen palveluita toimittavan Aureolis Oy:n (nyk. Loihde Analytics Oy) ja digitaalisen kehittämisen palveluita tuottavan BitFactor Oy:n (nyk. Loihde Factor Oy) hankinnat. Lisäksi Yhtiön liiketoimintoja ja osaamista on täydennetty ja syvennetty useilla muilla yritysostoilla.

³⁵ Oikaistu käyttökate on laskettu vähentämällä kiinteistöjen, käyttöomaisuusosakkeiden ja liiketoimintojen myynneistä aiheutuneet myyntivoivot/-tapot, vakuutus- ja muut korvaukset sekä muut oikaisut vastaavasta raportoidusta luvusta.

Vuonna 2019 Yhtiö osti Spellpoint Oy:n (nyk. Lohde Trust Spellpoint Oy) ja Aureolis Oy:stä (nyk. Lohde Analytics Oy) tuli Yhtiön tytäryhtiö. Vuonna 2021 Yhtiö myi vuorovaikutteisia informaatio- ja viihderatkaisuja tuottavan Hibox Systems Oy Ab:n ja Viria Security Oy:n (nyk. Lohde Trust Oy) hälytyskeskusliiketoiminnan sekä osti Talent Base Oy:n (nyk. Lohde Advisory Oy) koko osakekannan.

Toukokuussa 2021 Viria Oyj muutti toiminimekseen Lohde Oyj ja syyskuussa 2021 kaikki konserniyhtiöt siirtyivät yhteisen Lohde-brändin alle osana konsernin laajempaa brändiuidustusta.

Yhtiön liiketoiminta-alueet

Lohde-konsernilla on kaksi liiketoiminta-aluetta, digitaalinen kehittäminen ja turvaratkaisut, jotka ovat esitetty tarkemmin alla.

Digitaalinen kehittäminen

Loihteen digitaalinen kehittäminen -liiketoiminta-alueen osuus oli 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla 33,3 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta ja liiketoiminta-alueella työskenteli keskimäärin 292 henkilöä³⁶ (41,1 prosenttia Yhtiön henkilöstöstä). Loihteen tytäryhtiöistä Lohde Advisory Oy, Lohde Advisory AB, Lohde Analytics Oy ja Lohde Factor Oy tuottavat digitaalisen kehittämisen palveluita.

Yhtiö auttaa asiakkaitaan hyödyntämään tietoa ja digitalisaatiota sekä kasvattamaan kilpailukykyä digitalisoituvassa maailmassa. Yhtiö rakentaa innovatiivisia, kestäviä digitaalisia palveluita, jotka perustuvat palvelumuotoilun ja datan hyödyntämisen kautta saatuun vankkaan ymmärrykseen asiakkaista ja heidän tarpeistaan. Yhtiö pyrkii olemaan edelläkävijä tieto-ohjautuvien organisaatioiden kehittämisessä. Lohde on viime vuosien aikana laajentanut digitaalisen kehittämisen liiketoimintaansa yritysostoilla siten, että sen tarjoaman eri osa-alueet täydentävät toisiaan ja Yhtiö pystyy tarjoamaan asiakkailleen kokonaisvaltaisia muutoshankkeita suunnittelusta toteutukseen.

Yhtiön digitaalisen kehittämisen liiketoiminta-alue tarjoaa asiakkaille tiedolla johtamisen ja datan hyödyntämisen palveluita sekä digitaalisten palveluiden kehittämistä. Lisäksi liiketoiminta-alueella panostetaan voimakkaasti tekoälyratkaisujen (AI) kehittämisen ja datan hallinnan (governance) palveluiden luomiseen.

Loihteen tiedolla johtamisen ratkaisut sisältävät muun muassa datalähtöisen liikkeenjohdon konsultoinnin ja digitalisointihankkeiden ratkaisusuunnittelun asiantuntijapalveluita. Kattavilla tiedonhallinnan ja datan laadunhallinnan menetelmillään Yhtiö tukee asiakasta datan hyödyntämisessä liiketoiminnan kehittämiseen, prosessien tehostamiseen sekä asiakastytyvyyden kasvattamiseen.

Loihteen datan hyödyntämisen palvelut koostuvat muun muassa datan ymmärtämiseksi rakennetuista analytiikkapalveluista, data-alustojen suunnittelusta, kehittämisestä ja ylläpidosta sekä tiedon raportointi- ja visualisointipalveluista. Analytiikassa voidaan yhdistää asiakkaan omista järjestelmistä sekä ulkoisista tietolähteistä saatavaa tietoa, ja hankkeissa hyödynnetään edistyneen analytiikan menetelmiä, kuten robotiikkaa ja tekoälyä. Oman asiantuntijatyön lisäksi Yhtiön toteuttamiin hankkeisiin saattaa sisältyä data-analytiikkateknologioiden ja BI-ohjelmistojen lisenssejä, joiden jälleenmyyjänä Yhtiö toimii.

Digitaalisten palveluiden kehittämisessä Lohde tukee asiakkaitaan aina palvelumuotoilusta ja asiakastarpeiden ennakoinnista käyttökokemuksen suunnitteluun, ohjelmistokehitykseen ja valmiiden palveluiden toteuttamiseen ja käyttöönottoon asti. Yhtiön ohjelmistokehittäjät ovat toteuttaneet mobiili- tai työasemasovelluksia sekä osallistuneet erittäin laajojen järjestelmien kehittämiseen. Yhtiö tuottaa asiakkailleen myös IT-arkkitehtuurisuunnittelua, digitransformaation konsultointia sekä digikehityshankkeiden projektinjohtoa ketterän kehittämisen toimintamalleja käyttäen.

Kaikissa digitaalisen kehittämisen palveluissaan Lohde tarjoaa asiantuntijapalveluitaan kokonaisvaltaisina projekteina, osaprojekteina sekä tarjoamalla yksittäisten asiantuntijoiden osaamista asiakkaan käyttöön. Lisäksi Yhtiö tarjoaa koulutuspalveluita edellä mainituille osaamisalueille.

³⁶ Henkilöstön lukumäärä mainitulla jaksolla keskimäärin täysipäiväisten työntekijöiden lukumäärää vastaavaksi arvoksi muutettuna.

Turvaratkaisut

Loihteen turvaratkaisut-liiketoiminta-alueen osuus oli 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla 66,7 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta ja liiketoiminta-alueella työskenteli keskimäärin 402 henkilöä³⁷ (56,5 prosenttia Yhtiön henkilöstöstä). Loihteen tytäryhtiöistä Lohide Trust Oy, Lohide Trust Tansec Oy ja Lohide Trust Spellpoint Oy tuottavat turvaratkaisuja.

Yhtiön johto arvioi, että digitalisoituvassa maailmassa tiedon, ihmisten ja omaisuuden turvaamiseen tarvitaan sekä digitaalista että fyysistä suojaa, ja niiden hallinta on tehokkainta ja turvallisinta kokonaisuutena. Yhtiön johdon arvion mukaan Lohide on yksi Suomen suurimmista kokonaisvaltaisen yritysturvallisuuden toimittajista. Loihteen palveluvalikoimaan kuuluvat laajasti yritysturvallisuuden osa-alueet kyberturvasta lukituksen ja sähköisen turvateknologian palveluihin. Lisäksi Lohide tarjoaa yrityksille ja yhteisöille tietoverkkoratkaisuja. Loihteen Yksi Turvallisuus® -konsepti yhdistää digitaalisen ja fyysisen turvallisuuden yhdeksi integroiduksi palveluksi, jonka avulla asiakkaalla on selkeä tilannekuva yrityksen kokonaisturvallisuudesta. Yksi Turvallisuus® -konseptin perustana on vaikuttava kokonaisturvallisuus; asiakkaalle määritellään yrityksen tarpeiden ja riskien pohjalta vaikuttavuudeltaan ja kustannuksiltaan optimoitu palvelukokonaisuus Loihteen fyysisen ja kyberturvan palveluista. Palvelu nojaa viiteen kulmakiveen, joiden pohjalta voidaan rakentaa paras mahdollinen kokonaisuus jokaiselle liiketoiminnalle: jatkuva arviointi, estävät kontrollit, havainnoivat ja ennakoivat toimet, vastatoimet ja korjaavat toimenpiteet ja liiketoiminnan jatkuvuuden varmistaminen.

Fyysisen turvallisuuden palvelut

Lohide suunnittelee ja toteuttaa asiakkailleen rakenteellisen turvallisuuden ja turvateknologian ratkaisuja ihmisten, omaisuuden ja kiinteistöjen suojaamiseen. Yhtiön fyysisen turvallisuuden palveluvalikoimaan kuuluvat turvateknologian ratkaisut, kuten kamera- ja kulunvalvonta, henkilöturva- ja hoitajakutsujärjestelmät sekä lukituksen ja oviautomaatiikan ratkaisut. Kuten muissa liiketoiminnoissaan, Yhtiö toimii palveluyhtiönä, joka toimittaa, ylläpitää ja huoltaa eri teknologia-toimittajien tuotteita sekä integroi niitä muihin teknologioihin ja palveluihin. Omaa teknologiaa Lohide on kehittänyt tuottamaansa ilmoituksensiirtojärjestelmään, jota se toimittaa myös jälleenmyyjien kautta.

Yhtiön tarjoamiin turvateknologian palveluihin sisältyy muun muassa kamera- ja kulunvalvonta, rikos- ja paloilmoinjärjestelmät, ilmoituksensiirto sekä henkilöturva- ja hoitajakutsujärjestelmät. Loihteen tallentava kameravalvonta on kelonajasta ja olosuhteista riippumaton tapa ehkäistä henkilöihin ja omaisuuteen kohdistuvia turvallisuusriskejä. Kameravalvonta sekä ehkäisee ennakolta vahinkoja että auttaa tapahtumien jälkiselvittelyssä. Lisäksi kameravalvonnan avulla voidaan valvoa esimerkiksi teollisuuden prosesseja. Yhtiö toteuttaa myös ratkaisuja, joissa yhdistämällä kameravalvontaan analytiikkaa hyödynnetään videokuva myös liiketoiminnan hyväksi.

Kulunvalvonnalla voidaan rajoittaa ulkopuolisten henkilöiden pääsyä tietyille alueille sekä koordinoita henkilökunnan liikkumista. Lisäksi kulunvalvonta suojaa yrityksen sekä sen asiakkaiden ja henkilökunnan omaisuutta sekä tietoja. Kulunvalvontajärjestelmä on myös integroitavissa muihin järjestelmiin, kuten työajanseuranta- tai rikosilmoitinjärjestelmään. Lohide tarjoaa kamera- ja kulunvalvonnan kertainvestoinnin lisäksi myös palveluna.

Keskeinen fyysisen turvallisuuden palvelualue Loihteella on myös sairaaloihin ja palvelutaloihin toimitettavat monipalvelukutsujärjestelmät sekä henkilöturvan ja laitepaikannuksen ratkaisut, joilla edistetään potilaiden, hoitohenkilökunnan sekä esimerkiksi muistisairaiden vanhusten turvallisuutta.

Yhtiö toteuttaa modernit lukitusratkaisut erilaisiin kiinteistöihin niin elektronisen, elektromekaanisen kuin perinteisen mekaanisen lukituksen ratkaisuna. Yhtiö toimittaa lukitusratkaisuja kertainvestoinnin lisäksi myös palvelukonseptina. Se mahdollistaa esimerkiksi asunto-osakeyhtiöille ja kiinteistöyhtiöille lukituksen uudistamisen ja ylläpidon kuukausimaksullisena palveluna, johon kuuluu muun muassa olemassa olevan lukoston päivittäminen, huoltopalvelu ja viankorjaukset. Lohide on Abloy- ja iLoq-valtuutettu.

Kyberturvallisuuspalvelut

Yhtiö tarjoaa kokonaisvaltaisia asiakkaiden tarpeiden mukaisia kyberturvallisuuspalveluita. Loihteen kyberturvallisuuspalvelut voidaan jakaa neljään ryhmään: puolustaviin, hyökkääviin ja strategisiin kyberturvapalveluihin sekä turvalliseen yritysinfrastruktuuriin.

Puolustavat kyberturvapalvelut nimensä mukaisesti suojaavat yrityksen palveluita, järjestelmiä, päätelaitteita ja verkkoja tietoturvaohjelmilla ja haittaohjelmilta. Tällaisia ovat esimerkiksi päätelaitteiden suojaus, identiteetin- ja pääsynhallinta, IT-ympäristön haavoittuvuuksien tunnistaminen sekä tietoturvatapahtumien ja lokien hallintapalvelu. Palveluissa

³⁷ Henkilöstön lukumäärä mainitulla jaksolla keskimäärin täysipäiväisten työntekijöiden lukumäärää vastaavaksi arvoksi muutettuna.

yhdistyvät edistysellinen tietoturva- ja havainnointitekniikka sekä ennakoivasti tai nopealla vasteajalla toimivat kyberturva-asiantuntijat. Erittäin keskeisessä roolissa on Loihteen ympärivuorokautisesti palveleva kyberturvakeskus CSOC, joka valvoo asiakkaiden tietoturvaa reaaliaikaisesti ja huomattavasti poikkeavuuksia reagoi niihin nopeasti. CSOC käsittelee isoja datamassoja automatiikan ja keinoälyn avulla. Havaitessaan poikkeavuuksia CSOC siirtää ne käsiteltäväksi Loihteen asiantuntijoille, jotka vastaavat asianmukaisesta reagoinnista, vastatoimista ja palautumisen vaatimista toimenpiteistä.

Hyökkäävissä eli offensiivisissa kyberturvapalveluissa hyödynnetään samoja tekniikoita ja työkaluja kuin todellisissa tietoturvahyökkäyksissä, ja näin saadaan merkityksellistä tietoa organisaation tai järjestelmän haavoittuvuuksista. Offensiivisia kyberturvapalveluita ovat esimerkiksi tietojenkalastelusimulaatiot, penetraatiotestaus sekä sitä kattavampi red team -palvelu. Offensiiviset palvelut ovat proaktiivisia toimenpiteitä, joilla vahvistetaan valmius- ja havainnointikykyä sekä ennaltaehkäistään tietomurtoja.

Loihteen strategiset kyberturvapalvelut tukevat asiakasta rakentamaan juuri omiin tarpeisiinsa ja uhkapinta-alaan sovitun tietoturvaratkaisun. Loihde tarjoaa konsultointia tietoturva- ja tietosuoja-arvioinnista kokonaisvaltaiseen turvallisuusarviointiin, joka kattaa kyberturvallisuuden lisäksi tarvittaessa myös henkilö- ja toimitilaturvallisuuden. Yhtiö tarjoaa myös arkkitehtuurisuunnittelua turvallisen tietoverkon rakentamiseen.

Digitalisaation, pilvipalveluiden ja esineiden internetin yleistymisen myötä tarpeet yritysten IT-verkoille ja tietoliikenneyhteyksille ovat muuttuneet samoin kuin niihin liittyvät riskit. Loihteen lähtökohta yritysten IT-infrastruktuurin rakentamisessa on turvallisuus ja luotettavuus, oli sitten kyse lähiverkosta (LAN), toimipisteiden yhdistämisestä (WAN) tai toimipisteet ja pilvipalvelut yhdistävästä kokonaisverkkopalvelusta (SD-WAN). Valvontapalvelullaan Loihde pyrkii varmistamaan asiakkailleen kriittisten tietoverkkojen ja järjestelmien toimintavarmuuden. Tärkeä osa turvallista IT-infrastruktuuria on identiteetin- ja pääsynhallinta. Niiden avulla tunnistetaan käyttäjä tai päätelaite sekä se, mihin resursseihin käyttäjällä tai päätelaitteella on pääsyoikeus riippumatta siitä, onko kyseessä yrityksen sisäinen verkko tai pilvipalvelu. Yhtiön johdon mukaan IT-infrastruktuuripalveluiden kasvu on suurinta pilvitransformaatiota ja pilvipalveluiden tietoturvaa koskevassa konsultoinnissa, jossa myös korostuu kokonaisvaltainen identiteetinhallinta.

Digitaalisen kehittämisen ja turvaratkaisujen integroidut ratkaisut

Loihteen digitaalinen kehittäminen ja turvaratkaisut toimivat erillisinä liiketoiminta-alueina, mutta niillä on lukuisia yhteisiä asiakkuuksia, ja ne ovat toteuttaneet yhteisiä asiakasprojekteja, joissa turvajärjestelmien dataa hyödynnetään asiakkaan liiketoiminnassa. Yhtiön johto arvioi tällaisille, esimerkiksi videoanalytiikkaa hyödyntäville ratkaisuille olevan laajempaa kysyntää.

Yhtiö on lisäksi hyödyntänyt asiakasprojekteissa digitaalisen kehittämisen mahdollistamaa kyvykkyyttä integroida eri järjestelmiä keskenään tai rakentaa palveluun asiakkaalle räätälöityä käyttöliittymää.

Loihteen kiinteistöt

Yhtiö omistaa useita kiinteistöjä, jotka on pääosin hankittu silloin, kun Yhtiö harjoitti teleliiketoimintaa. 30.6.2021 Loihde-konsernin taseeseen sisältyi 7 957,1 tuhatta euroa aineellisia hyödykkeitä, joista suurin osa koostui maa-alueista sekä rakennuksista ja rakennelmista. Vaikka Yhtiöesitteen päivämääränä Yhtiö vuokraa osaa omistamistaan kiinteistöistä ulkopuolisille tahoille, Yhtiö ei varsinaisesti harjoita kiinteistöliiketoimintaa, vaan sen tavoitteena on myydä omistamansa kiinteistöt.

Yhtiön keskeiset vahvuudet

Loihde on yksi Suomen suurimmista kokonaisvaltaisen yritysturvallisuuden toimittajista

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan Loihde on yksi Suomen suurimmista kokonaisvaltaisen yritysturvallisuuden toimittajista, joka pystyy tarjoamaan asiakkailleen integroidut ratkaisut sekä fyysisiä että kyberuhkia vastaan. Palveluvalikoimaan kuuluvat kaikki yritysturvallisuuden osa-alueet kyberturvasta yritysverkkoihin, lukitukseen ja valvontajärjestelmiin. Yhtiön koko antaa Yhtiölle uskottavuutta asiakaskuntaan ja toimittajiin nähden ja mahdollistaa tehokkaan toiminnan koko Suomessa. Yhtiön palveluverkosto kattaa yli 20 kaupunkia Suomessa, mikä mahdollistaa laajalti Suomessa toimivien asiakasyritysten palvelun paikallisesti paremmin kuin mihin suurin osa kilpailijoista pystyy. Yhtiö markkina-asema takaa myös edullisen aseman merkittävimpien turvateknologia-yhtiöiden kumppanina.

Kyberturvallisuus- ja yritysverkkopalveluissa Yhtiö toimii teknologiariippumattomana toimijana. Yhtiö analysoi jatkuvasti markkinoilta löytyviä ratkaisuja ja pystyy siten tarjoamaan aina johtavia teknologioita asiakkailleen osana palvelukokonaisuuksiaan. Yritysverkkopalveluissa yhtiö on teleoperaattoriin riippumaton toimija, mikä on joillekin asiakkaille merkittävä erottautumistekijä.

Yhtiön kyvykkyys yhdistää fyysinen ja digitaalinen turvallisuus yhdeksi kokonaisuudeksi erottaa sen selvästi kilpailijoistaan. Yhtiö on lisäksi kehittänyt omaa hallintateknologiaa (One Manage), jolla fyysisen ja digitaalisen turvallisuuden palveluita voidaan hallita yhdestä hallintaportaalista. Vastaavaa valmistuotetta ei markkinoilta Yhtiön näkemyksen mukaan löydy. Tällainen yritysten kokonaisturvallisuuden tarjoaminen hallittuna palveluna on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan ainutlaatuista ja kilpailuetu Loihteelle.

Loihde tarjoaa koko digitaalisen kehittämisen arvoketjun

Digitaalisessa kehittämisessä Loihteella on tarjota koko arvoketju aina strategiasta, palvelumuotoilusta, datan hyödyntämisestä ja ratkaisusuunnittelusta projektijohtoon ja muutoshallintaan sekä sovellusten kehittämiseen ja ylläpitoon saakka. Lisäksi digitaalisen kehittämisen alueella Yhtiö panostaa voimakkaasti kasvavien tekoälyratkaisujen (AI), automaation ja datan hallinnan (governance) palveluihin.

Yhtiö toimittaa palveluita asiakkailleen teknologiariippumattomasti käsittäen muun muassa kaikki johtavat pilviteknologiat ja business intelligence -teknologiat. Yhtiöllä on vahva kumppanistatus useiden teknologiayhtiöiden, kuten Microsoftin kanssa, ja Yhtiö on oman arvionsa mukaan SAS Insitute -analytiikkaohjelmistojen johtava kumppani Suomessa.

Verkostomalli tuo hyötyjä ja tehokkuutta

Yhtiön digitaalisen kehittämisen liiketoiminnan muodostaa kolme yhtiötä, joiden verkostomainen toiminta poikkeaa useimpien kilpailijoiden täysin integroiduista kokonaisuuksista. Yhtiö näkee tämän vahvuutenaan, koska verkostomalli mahdollistaa monipuolisen työnantajakuvan ja urapolut ja esimerkiksi erilaisia palkkausmalleja eri yhtiöissä. Tällainen diversiteetti on hyvin tärkeä toimialalla, jossa on osajapula ja kilpailu työntekijöistä on kovaa. Verkostomaisella toimintamallilla Yhtiö pystyy tarjoamaan asiakkailleen huippuosaajia kaikista verkoston yhtiöistä. Yhtiöiden myyntiorganisaatiot toimivat synkronisesti, ja avainasiakkaille nimetyt asiakasvastuulliset edustavat kaikkien konserniyhtiöiden, mukaan lukien turvaliiketoiminnan tarjoomaa.

Yhtiön digitaalisen kehittämisen liiketoiminta on Suomessa samaa kokoluokkaa merkittävien kilpailijoidensa kanssa ollen vain jonkin verran pienempi kuin esimerkiksi Siili Solutions ja Vincit, ja Yhtiö tarjoaa näin uskottavan vaihtoehdon asiakkaille.

Kaksi pääliiketoimintaa luo kasvumahdollisuuksia ja tuo vakautta suhdannevaihteluissa

Yhtiön kyvykkyys yhdistää turvaliiketoimintaa ja digitaalista kehittämistä on Yhtiön näkemyksen mukaan ainutlaatuinen Suomessa. Tämä mahdollistaa asiakashankkeita, joissa hyödynnetään turvateknologian tuottamaa dataa asiakkaan liiketoiminnassa. Yhdistämällä kameradataa ja analytiikkaosaamista voidaan esimerkiksi analysoida ihmis- tai logistiikka- virtoja tai tehdä massalaskentaa julkisilla paikoilla viranomaisien tarpeisiin. Yhtiö on myös hyödyntänyt ohjelmistokehitysoosaamistaan asiakashankkeissa, joissa erilaisia turvateknologioita integroidaan kokonaisuuksiksi tai niihin liitetään asiakkaan tarpeen mukaisia räätälöityjä toiminnallisuuksia. Digitaalisen kehittämisen ja turvaliiketoiminnan laaja asiakaskunta tarjoaa lisäksi mahdollisuuksia nykyistä voimakkaampaan ristiinmyyntiin.

Yleiset talouden suhdannevaihtelut vaikuttavat Loihteen liiketoiminta-alueiden markkinoihin eri tavoin, mikä vakauttaa Yhtiön toimintaa suhdanteiden eri vaiheissa. Digitaalisen kehittämisen markkina on herkempi suhdannevaihteluille, kun taas turvallisuustoimialalla muutokset ovat hitaampia. Vakautta tuovat myös jatkuvat palvelut, jotka 31.12.2020 edustivat 25 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta.

Sitoutunut ja osaava henkilöstö

Yhtiön molemmilla liiketoiminta-alueilla osaavan ja motivoituneen henkilöstön houkuttelu ja henkilöstön sitouttaminen Yhtiöön ovat keskeisiä tekijöitä Yhtiön tulevaisuuden menestykselle. Yhtiön henkilöstöstä suurimmalla osalla on pitkäaikainen kokemus alansa asiantuntijana, ja Yhtiö huolehtii henkilöstön osaamisen jatkuvasta kehittämisestä. Yhtiön henkilöstötyytyväisyys on korkea (ENPS keskimäärin 28), ja Yhtiössä panostetaan avoimen ja osallistavan yrityskulttuurin rakentamiseen. Yli puolet Yhtiön henkilöstöstä on merkinnyt Yhtiön Osakkeita henkilöstön kannustinohjelmassa, joka mahdollistaa Loihteelle osaavan henkilöstön sitouttamisen.

Monipuolinen ja laaja asiakaskunta

Loihteella on asiakkaanaan yli 4 000 erikokoista yritystä ja yhteisöä monilta eri toimialoilta. Vahvoja asiakastoimialoja ovat muun muassa finanssi- ja vakuutusala, kauppa, terveydenhuolto, energiasektori ja julkinen sektori. Asiakkuudet ovat tyypillisesti pitkäaikaisia, ja Yhtiön asiakastyytyvyisyys on tutkitusti korkealla tasolla. Yhtiön suurimmat asiakkaat ovat omilla toimialoillaan vahvoja ja merkittäviä yrityksiä tai julkisen sektorin toimijoita. Kymmenen suurimman asiakkaan osuus Yhtiön liikevaihdosta vuonna 2020 oli 26 prosenttia.

Loihteen vahva tase tarjoaa stabiiliutta ja mahdollistaa strategiaa tukevia yritysostoja

Yhtiön tavoitteena on kasvaa jatkossa myös valikoiduin yritysostoin. Yhtiön vahva tase mahdollistaa epäorgaanisen kasvun ja vakauttaa Yhtiön taloudellista asemaa.

Strategia

Fyysinen ja digitaalinen maailma kietoutuvat yhä tiiviimmin keskenään, mikä luo uusia tarpeita ja mahdollisuuksia yritysten liiketoiminnalle ja turvallisuudelle. Loihde auttaa asiakkaitaan menestymään digimurroksessa sekä turvaamaan ihmiset, tiedon ja liiketoimintansa jatkuvuuden.

Loihteen liiketoiminta koostuu kahdesta erillisestä liiketoiminta-alueesta: digitaalisesta kehittämisestä ja turvaratkaisuista. Liiketoimintojen väliset kyvykkyydet, kuten järjestelmäintegraatioihin liittyvä osaaminen ja turvajärjestelmien tuottaman datan hyödyntäminen, antavat mahdollisuuden tuottaa asiakkaalle kattavampia palvelukokonaisuuksia ja edistävät näin Yhtiön kilpailukykyä. Liiketoiminnoilla on lukuisia yhteisiä asiakkaita sekä potentiaalia ristiinmyyntiin.

Orgaaninen kasvu ja kannattavuuden parantaminen

Loihteen tavoitteena on kasvattaa liikevaihtoa ja parantaa kannattavuutta molemmilla liiketoiminta-alueillaan. Tavoitteiden saavuttamista tukee yhteiskunnan vahva digitalisaatiokehitys ja kyberturvamarkkinan voimakas kasvu sekä Yhtiön vahva markkina-asema fyysisen turvan markkinalla. Yhtiön näkemyksen mukaan digitaalisuus murtautuu läpi lähes kaikilla toimialoilla, datakeskeisyys ja datan hyödyntäminen kaikessa liiketoiminnassa korostuu ja samanaikaisesti teknologiat kehittyvät erittäin nopealla tahdilla. Pysyäkseen mukana tässä kehityksessä yritykset hyödyntävät kumppaneiden, kuten Loihteen osaamista.

Loihde keskittyy digitaalisen kehittämisen ja turvamarkkinoiden kasvusegmentteihin

Digitaalisessa kehittämisessä Yhtiön strategiset painotukset ovat kasvavissa palvelualueissa, kuten datan hyödyntämisessä ja analytiikassa, palvelumuotoilussa, ohjelmistokehityksessä ja pilviteknologioihin liittyvissä kehityshankkeissa. Tärkeänä painopisteenä on myös tekoälyn hallittu tuominen osaksi digitalisaatiota. Viime vuosina näkyvä trendi markkinalla on ollut toimijoiden halu päästä kiinni asiakkuuksiin jo digitalisaatiohankkeiden suunnitteluvaiheessa, sillä yhden suunnittelutyötunnin myynti voi tyypillisesti tarkoittaa moninkertaista määrää ohjelmistokehitystuntien myyntiä. Keväällä 2021 toteutettu Talent Base Oy (nyk. Loihde Advisory Oy) -yritysosto vie Loihdetta arvoketjussa juuri tähän suuntaan.

Turvaliiketoiminnassa Yhtiö kehittää edelleen kyberturva- ja pilvitransformaatiopalveluita vastaamaan muuttuviin asiakastarpeisiin. Digitaalisuus ja tietoturvan merkitys kasvaa myös fyysisen turvan ratkaisuihin, minkä lisäksi analytiikka tuo uutta kasvua yhä kehittyneempien videovalvonta- ja kulunhallintajärjestelmien yleistyessä. Loihde jalostaa edelleen uniikkia Yksi Turvallisuus® -kokonaisturvallisuuskonseptiaan, joka kattaa digitaalisen ja fyysisen turvan. Yhtiö uskoo vahvistavansa asemaansa yhtenä Suomen vahvimista fyysisen turvan kokonaispalvelutoimittajista tavoitteena markkinajohtajuus Suomessa.

Synergiaetuja konserniyhteistyöllä

Yhtiö on tehnyt viime vuosina lukuisia yrityskauppoja, joilla on muodostettu nykyisen Loihteen ydin. Ostetut yritykset ovat toimineet irrallisina yhtiöinä usealla eri brändillä. Yhtiön pyrkimyksenä on kehittää ja yhtenäistää konsernin toimintaa, lisätä ristiinmyyntiä ja kehittää synergisiä kokonaisratkaisuja. Näkyvä osoitus yhtenäisemmän konsernin rakentamisesta on vuonna 2021 toteutettu brändiuudistus, jossa kaikki konserniyhtiöt siirtyivät yhteisen Loihde-brändin alle.

Kasvun vauhdittaminen valikoiduin yritysostoin

Loihde pyrkii jatkamaan fokuoituja yritysjärjestelyitä valitun kasvusuunnan tukemiseksi. Yhtiön vahva tase mahdollistaa strategiaa tukevat yritysostot.

Ihmiset tekevät Loihteen ja sen palvelut

Loihteen johto uskoo, että sen osaava ja sitoutunut henkilöstö mahdollistaa korkean asiakastytyvyyden. Yhtiö haluaa olla haluttu työpaikka, jossa ihmiset voivat hyvin, kehittyvät ammattilaisina ja kokevat tekevänsä merkityksellistä työtä joka päivä. Loihteen sloganissa ”Ihmiset edellä jo vuodesta 1882” viitataan sekä asiakkaisiin, joita varten työtä tehdään, että henkilöstöön, jonka osaamiselle Yhtiö rakentuu.

Taloudelliset tavoitteet

Yhtiön taloudelliset tavoitteet ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole tae tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Yhtiön todellinen toiminnan tulos saattaa poiketa olennaisesti näissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävissä olevista tuloksista useiden tekijöiden johdosta, mukaan lukien kohdissa ”Riskitekijät” ja ”Huomioita taloudellisesta kehityksestä” kuvatut tekijät. Tässä käsitellyt taloudelliset tavoitteet ovat ainoastaan tavoitteita, eikä niitä tule tulkita ennusteiksi, arvioiksi tai näkemyksiksi Yhtiön tulevasta kehityksestä.

Loihteen hallitus on vahvistanut Yhtiön seuraavat taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2021–2024:

- **Liikevaihto:** Loihde-konserni tavoittelee keskimäärin yli 10 prosentin vuotuista liikevaihdon kasvua sisältäen mahdolliset yritysostot.
- **Kannattavuus:** Kannattavuuden osalta tavoitteena on saavuttaa yli 10 prosentin oikaistu EBITDA-marginaali IFRS-standardin mukaan laskettuna. Yhtiö suunnittelee siirtyvänsä IFRS-standardin mukaiseen raportointiin strategiakauden aikana. IFRS-siirtymä nostaa oikaistua EBITDA-marginaalia johdon arvion mukaan noin 3–4 prosenttiyksikköä FAS-standardin mukaisesti laskettua korkeammaksi.³⁸
- **Osinkopolitiikka:** Loihteen osingonmaksu on aikaisemmin pohjautunut pitkälti liiketoimintojen tai muiden omistusten myyntivoitoista kertyneiden rahavarojen jakamiseen omistajille. Yhtiön hallitus haluaa kehittää Yhtiötä pitkäjänteisesti ja pitää yritysostoja tärkeänä osana kannattavan kasvun strategiaa. Osinkopolitiikka on uudistettu vastaamaan Yhtiön strategisia tavoitteita, ja Yhtiö aikoo jatkossa jakaa osinkoa pääosin operatiivisen toiminnan mahdollistamalla tavalla. Yhtiön hallitus on vahvistanut osinkopolitiikan, jonka mukaan Loihteen tavoitteena on jakaa vuosittain osinkoja vähintään 30 prosenttia Loihde-konsernin tilikauden tuloksesta. Yhtiö arvioi vuosittain osingonmaksun edellytykset ottaen huomioon Yhtiön taloudellisen tilanteen, kasvu- ja kehitystavoitteiden saavuttamisen ja niihin tarvittavat panostukset sekä muut osingonjakoon olennaisesti vaikuttavat tekijät.

Osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen perustuvat aina Yhtiön hallituksen harkintaan ja viime kädessä yhtiökokouksen päätökseen. Lisäksi osakeyhtiölain mukaan osinkoja ei saa jakaa, jos tämä vaarantaisi Yhtiön maksukyvyyn. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiö jakaa osinkoja tai muuta vapaata omaa pääomaa tulevaisuudessa. Mikäli osinkoa jaetaan, Yhtiön kaikki ulkona olevat Osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon.

Missio ja arvot

Loihteen missiona on rakentaa parempaa ja turvallisempaa huomista luomalla datasta ymmärrystä ja taivuttamalla teknologia ihmisten tarpeisiin.

Loihde toimii aina ihmiset edellä ja sen toimintaa, päätöksiä ja käyttäytymistä ohjaavat seuraavat Loihteen yhteiset arvot:

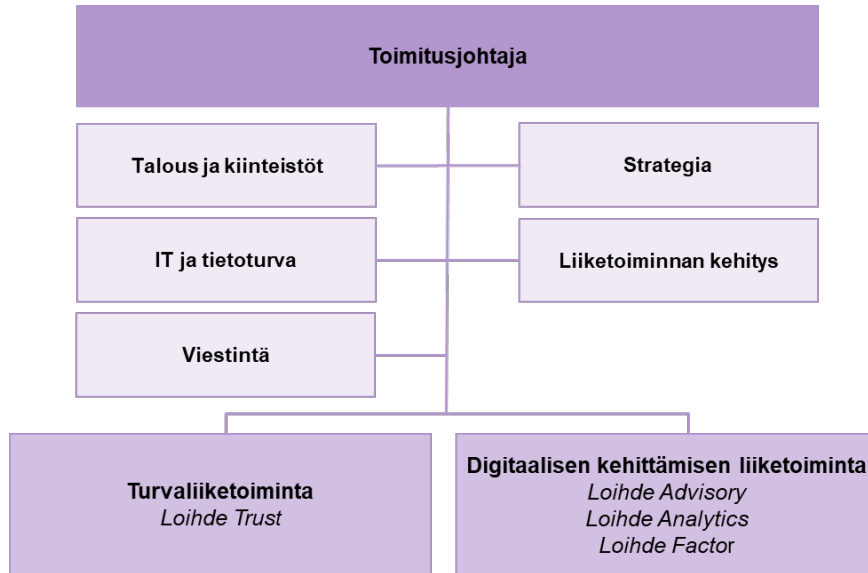
- **Reiluus:** Arvostamme muita ja osoitamme sen arjessa. Kohtelemme kaikkia tasa-arvoisesti ja kannamme vastuuta yhteiskunnan ja ympäristön hyvinvoinnista.
- **Ystävällisyys:** Autamme, kiitämme ja kehumme. Ajamme asioita positiivisuuden kautta. Luomme yhdessä työyhteisöä, jossa kaikilla on hyvä olla.
- **Halu oppia:** Tahdomme jatkuvasti kehittyä työssämme ja ihmisinä. Olemme uteliaita ja katsomme eteenpäin.
- **Luotettavuus:** Pidämme minkä lupaamme. Toimimme avoimesti ja läpinäkyvästi.
- **Rohkeus:** Uskallamme kokeilla ja tarttua uuteen. Emme häpeä epäonnistumisia vaan koemme ne oppimisena.

³⁸ Yhtiön johdon arvioima, noin 3–4 prosenttiyksikön ero IFRS- ja FAS-standardin mukaisesti lasketussa oikaistussa EBITDA-marginaalissa johtuu pääasiassa IFRS 16-standardin mukaisesta vuokrasopimus- ja leasing-käsittelystä.

Henkilöstö ja organisaatio

Loihde-konsernissa työskenteli 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla keskimäärin 711 henkilöä³⁹. Henkilöstöstä 292 työskenteli Yhtiön digitaalisessa kehittämisessä, 402 turvaratkaisuissa ja 17 muissa tehtävissä. Loihde tarjoaa palveluitaan koko Suomessa sekä Ruotsissa. Yhtiöllä on Yhtiöesitteen päivämääränä toimipaikkoja 22 paikkakunnalla Suomessa ja kaksi toimipaikkaa Ruotsissa. Yhtiön suurimmat toimipaikat ovat pääkaupunkiseudulla ja Oulussa.

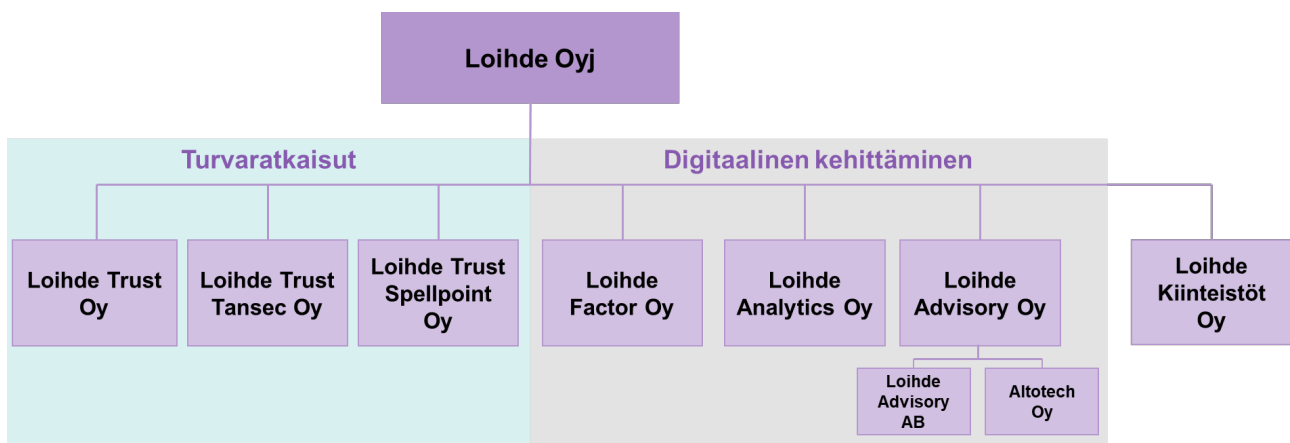
Yhtiön organisaatiokaavio on esitetty alla.



Konsernirakenne

Loihde-konserni koostuu Yhtiöesitteen päivämääränä emoyhtiö Loihde Oyj:stä sekä sen tytäryhtiöistä Loihde Analytics Oy:stä (ent. Aureolis Oy), Loihde Factor Oy:stä (ent. BitFactor Oy), Loihde Trust Oy:stä (ent. Viria Security Oy), Loihde Trust Tansec Oy:stä (ent. Tansec Oy), Loihde Trust Spellpoint Oy:stä (ent. Spellpoint Oy), Loihde Advisory Oy:stä (ent. Talent Base Oy), Loihde Advisory AB:sta (ent. Talent Base AB) ja Altotech Oy:stä⁴⁰ sekä Loihde Kiinteistöt Oy:stä (ent. Viria Kiinteistöt Oy).

Alla olevassa kaaviossa on esitetty Yhtiön konsernirakenne.



³⁹ Henkilöstön lukumäärä mainitulla jaksolla keskimäärin täysipäiväisten työntekijöiden lukumäärää vastaavaksi arvoksi muutettuna.

⁴⁰ Yhtiö on käynnistänyt prosessin Altotech Oy:n sulauttamiseksi Loihde Advisory Oy:hyn ja sulautuminen toteutuu arviolta vuodenvaihteessa 2021–2022.

Vastuullisuus

Loihteen toiminnan perusta ja tarkoitus on paremman ja turvallisemman arjen rakentaminen. Loihde on mukana luomassa yhteiskuntaa, jossa digitaaliset ratkaisut ja datan hyödyntäminen helpottavat ihmisten arkea, edistävät hyvinvointia ja säästävät luonnonvaroja. Yhtiön toimintaa ohjaavat selkeät periaatteet tuotteiden ja palveluiden laatuun, ihmisten hyvinvointiin, ympäristövaikutuksiin sekä eettisyyteen liittyen. Loihde suojaa ratkaisullaan ihmisiä, tietoa ja omaisuutta ja pyrkii rakentamaan työelämää, jossa toimitaan aina ihmiset edellä.

Yhtiö on jäsentänyt yritys vastuun painopisteensä kolmen teeman ympärille: digitalisaatio ja turvallisuus, hyvinvointia rehdisti sekä ihmiset edellä.

Digitalisaatio ja turvallisuus

Loihteen toiminnan ydin on rakentaa turvallista tietoyhteiskuntaa. Yhtiö suojaa päivittäin satojen asiakasyritysten ja julkisen hallinnon ihmisiä, tietoa ja muuta omaisuutta fyysisiä ja digitaalisia uhkia vastaan. Loihteen vaikutus on välillisesti vielä laajempi, sillä Yhtiö esimerkiksi tukee yhteiskunnalle keskeisen infrastruktuurin varautumista kyberuhkiin.

Yhtiö panostaa erityisesti asiakkaiden turvallisuustilanteen reaaliaikaiseen valvontaan ja nopeaan reagointikykyyn. Yhtiön kyberturvakeskus palvelee asiakkaita ympärivuorokautisesti (24/7).

Turvallisuus, kestävyys ja tietosuojat ovat keskeisessä roolissa myös digitaalisten palveluiden kehittämisessä ja tiedon jalostamisessa. Yhtiö pitää tärkeänä luoda palveluita, jotka aidosti sujuvoittavat arkea ja joissa käyttömukavuudesta ei ole tingitty turvallisuuden takia tai päinvastoin.

Loihde Trust Oy:lle myönnettiin syksyllä 2019 kansainvälinen ISO/IEC 27001 -tietoturvaluottamussertifikaatti. Sertifikaattia edeltävässä auditoinnissa tarkasteltiin tietoturvaluottamukseen, tietosuojaan ja riskienhallintaan liittyviä käytäntöjä muun muassa johtamisen, järjestelmien, työn tekemisen, dokumentoinnin ja jatkuvan kehittämisen näkökulmista.

Loihde on allekirjoittanut kansainvälisen Paris Call for Trust & Security in Cyberspace -vetoimuksen, joka sisältää yhdeksän kyberturvallisuutta koskevaa periaatetta ja sitoumuksen tehdä yhteistyötä turvallisen kyberympäristön edistämiseksi.

Loihde on sitoutunut muun muassa ehkäisemään ihmisiin tai kriittiseen infrastruktuuriin kohdistuvia kyberuhkia, parantamaan digitaalisten tuotteiden ja palveluiden turvallisuutta koko niiden elinkaaren aikana, ehkäisemään yritysten tietoon tai immateriaalioikeuksiin kohdistuvia rikoksia sekä edistämään vastuullisten käyttäytymisnormien leviämistä sekä luottamuksen rakentamista kybermaailmassa.

Hyvinvointia rehdisti

Loihde toimii aloilla, joissa luottamus on avainasemassa. Loihdelle on itsestään selvää harjoittaa liiketoimintaa rehdisti ja sidosryhmien etujen mukaisesti. Loihteen toiminta luo työpaikkoja ja tulovirtaa eri puolilla Suomea. Loihde toimii Yhtiöesitteen päivämääränä 22 paikkakunnalla ja palvelee asiakkaita maanlaajuisesti. Loihteen maksamat palkat ja palkkiot tilikaudella 2020 olivat 44,5 miljoonaa euroa. Lisäksi Yhtiö luo taloudellista hyvinvointia myös välillisesti käyttämiensä alihankintayritysten kautta.

Loihdeessa arvostetaan suomalaista hyvinvointimallia, ja Yhtiö on valmis kantamaan osuutensa sen mahdollistamisesta myös verojen muodossa. Vuonna 2020 Loihde kirjasi tuloveroja 1,0 miljoonaa euroa. Noin 26 000 omistajasta 95 prosenttia on yksityishenkilöitä, jotka omistivat 61 prosenttia Osakkeista vuonna 2020.⁴¹ Loihde päätti maksaa osinkoa yhteensä 10,6 miljoonaa euroa vuonna 2020.

Loihteen laatu- ja ympäristötyö on sertifioitua. Loihde Trust Oy:llä ja Loihde Analytics Oy:llä on ISO 9001:2015 -sertifioitu laatujohtajärjestelmä ja Loihde Trust Oy:llä lisäksi ISO 14001:2015 -sertifioitu ympäristölaatujohtajärjestelmä. Loihteen ympäristötyön päämääränä on jatkuvalla parantamisella ehkäistä resurssien tuhlausta sekä vähentää energian käyttöä. Laitteikannan ja kaluston kohdalla painotetaan turvallisuuden lisäksi kestävyttä ja tehokkuutta elinkaariajattelun mukaisesti. Yhtiössä seurataan kuukausittain Yhtiön omistamien ajoneuvojen päästötasoa ja tehostetaan jätteiden kierrätystä.

⁴¹ Osakkeenomistusta koskevissa luvuissa ei ole huomioitu arvo-osuusjärjestelmään liittämättömiä Osakkeita eli niin sanottuja paperiosakkeita. Katso lisätietoja kohdasta ”Yhtiö, osakepääoma ja omistusrakenne – Osakkeet ja osakepääoma”.

Ihmiset edellä

Loihde-konsernissa työskenteli 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla keskimäärin 711 henkilöä⁴², ja se toimii Yhtiöesitteen päivämäärään 22 paikkakunnalla. Yhtiön työyhteisön perustana on toisten arvostaminen. Loihde-konserni on rakentunut yritysostojen kautta useista yrittäjävetoisista yhtiöistä, ja osittain tämän taustan vuoksi yrittäjähenki näkyy loihdelaisissa edelleen vahvasti.

Loihde haluaa olla työyhteisö, jossa ihmiset viihtyvät ja voivat hyvin sekä pääsevät tekemään merkityksellistä työtä joka päivä. Yhtiön henkilöstötyytyväisyyttä mitataan vuosittain sekä laajalla kyselyllä että lyhyillä pulssitutkimuksilla. Yhtiön työntekijöiden mielestä tärkeimpiä työtyytyväisyyteen vaikuttavia tekijöitä ovat mielekkäät työtehtävät, työpaikan vahva yhteishenki ja oikeudenmukainen palkka. Loihdeen kaltaisessa asiantuntijaorganisaatiossa korostuu myös mahdollisuudet kehittää itseään ja osaamistaan sekä vaikutusmahdollisuudet omaan työhön.

Vuonna 2020 työnantajan suosittelemiseksi ENPS oli konsernissa keskimäärin 28 (asteikolla -100–+100), mikä kuvaa Yhtiön työntekijöiden korkeaa tyytyväisyyttä ja sitoutumista Yhtiöön. Yhtiö kehittää jatkuvasti työn tekemisen edellytyksiä sekä mahdollisuuksia vaikuttaa oman työn sisältöön.

Loihdeen tärkein resurssi on osaaminen, joten Yhtiön henkilöstön osaamisen kehittäminen on merkittävässä roolissa. Henkilöstön osaamista kehitetään muun muassa työssä oppimisen, omien koulutusten ja ulkopuolisten, kuten päämiesten sertifiointeihin johtavien koulutusohjelmien, kautta. Loihde kannustaa myös omaehtoiseen kouluttautumiseen ja osallistuu sen kustannuksiin. Loihde Analytics Oy on perustanut oman BI-akatemian henkilöstönsä ja asiakkaiden kouluttamiseen.

Loihde haluaa olla kaikille tasa-arvoinen työpaikka. Yhtiöllä on syrjinnän ehkäisemiseksi ja tasa-arvoisen kohtelun turvaamiseksi tasa-arvosuunnitelma. Loihdeen toimialoilla, kyberturvamarkkinalla, fyysisen turvan markkinalla ja IT-palvelumarkkinalla, naisten osuus työvoimasta on matala. Yhtiö on pyrkinyt eri yhteyksissä nostamaan naispuolisia työntekijöitään esille, jotta heidän esimerkkinsä kannustaisi naispuolisia henkilöitä hakeutumaan teknisille koulutusaloille. 31.12.2020 naisten osuus Loihdeen henkilöstöstä oli 18 prosenttia, esihenkilöistä 17 prosenttia, johtoryhmästä 50 prosenttia ja hallituksesta 40 prosenttia.

Yhtiön tavoite on työturvallisuuden osalta nolla tapaturmaa. Riittävä turvallisuuskoulutus on olennainen osa uusien työntekijöiden perehdyttämistä. Yhtiö panostaa vahvasti myös työssä jaksamiseen. Loihde Trust Oy:llä on ISO 45001:2018 -sertifioitu työterveys- ja työturvallisuusjärjestelmä.

Loihdeen eettiset ohjeet

Loihde-konsernin eettiset toimintaohjeet kuvaavat Loihdeessä hyväksytyt toimintatapoja ja arvoja sekä Yhtiön sitoutumista lakien ja viranomaismääräysten sekä eettisesti kestävien periaatteiden noudattamiseen. Eettisellä toiminnalla Loihde osoittaa kantavansa vastuun toimintansa taloudellisista, sosiaalisista ja ympäristövaikutuksista. Loihdeen eettisten toimintaohjeiden tavoitteena on varmistaa, että kaikki Yhtiön palveluksessa olevat toimivat vastuullisesti ja toisia kunnioittaen. Eettiset toimintaohjeet auttavat valitsemaan oikean menettelytavan omaa harkintaa edellyttävissä tilanteissa ja edistävät toiminnan läpinäkyvyyttä suhteessa sidosryhmiimme. Eettiset toimintaohjeet tukevat myös Loihdeen toiminnan johdonmukaisuutta ja laatua. Ohjeet koskevat kaikkia Yhtiön palveluksessa olevia. Jokainen esimies toimii hyvän johtamisen esimerkkinä ja edistää osaltaan eettistä toimintaa työntekijöiden keskuudessa. Loihde edellyttää myös konsernin yhteistyökumppanien noudattavan vastaavia eettisesti kestäviä periaatteita, mikä huomioidaan myös yhteistyökumppanien valinnassa.

Asiakkaat

Loihdeella on yhteensä yli 4 000 asiakasta, joista monet hyödyntävät Yhtiön kummanikin liiketoiminta-alueen sekä useiden tytäryhtiöiden tarjoamia palveluita.

Loihdeen asiakaskunta on monipuolinen ja siihen kuuluu muun muassa Fortum, OP Ryhmä, Supercell, S-ryhmä, Stadium, LähiTapiola, Finavia, VR-Yhtymä, NCC sekä Helsingin kaupunki ja useita muita merkittäviä julkisen sektorin asiakkaita.

Yhtiön kymmeneltä suurimmalta asiakkaalta kertyi 29 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla (30.6.2020: 25 prosenttia) ja 26 prosenttia vuonna 2020 (2019: 25 prosenttia).

⁴² Henkilöstön lukumäärä mainitulla jaksolla keskimäärin täysipäiväisten työntekijöiden lukumäärää vastaavaksi arvoksi muutettuna.

Yhtiön projektien ja konsultoinnin sopimusten arvo vastasi 30.6.2021 noin 75 prosenttia Yhtiön 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta lasketusta annualisoidusta liikevaihdosta (30.6.2020: noin 75 prosenttia) ja jatkuvan laskutuksen sopimusten arvo noin 25 prosenttia (30.6.2020: noin 25 prosenttia). Yhtiön projektien ja konsultoinnin sopimusten arvo vastasi 31.12.2020 noin 75 prosenttia Yhtiön vuoden 2020 liikevaihdosta (31.12.2019: noin 75 prosenttia) ja jatkuvan laskutuksen sopimusten arvo noin 25 prosenttia (31.12.2019: noin 25 prosenttia).

Viimeaikaiset tapahtumat

Yhtiön liiketoiminnassa, tuloksessa tai taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.6.2021 ja Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

Oikeudenkäynnit

Yhtiöesitteen päivämäärää edeltävän 12 kuukauden aikana Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät ole olleet osallisena oikeudenkäynnissä, jolla voitaisiin odottaa olevan merkittävää vaikutusta Yhtiön tai Loihde-konsernin taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Yhtiö ole tietoinen sellaisista menettelyistä tai niiden uhasta, joilla voitaisiin kohtuullisesti arvioida odottaa olevan tällaisia vaikutuksia.

Merkittävät sopimukset

Loihde-konsernin merkittävät sopimukset ovat asiakassopimukset merkittävien finanssialan ja julkishallinnon asiakkaiden kanssa (katso myös kohta ” – *Asiakkaat*”) sekä toimittajasopimukset teknologiatoimittajien, kuten Abloy Oy:n kanssa. Yhtiö on toiminut Abloyn valtuutettuna jälleenmyyjänä jo yli kymmenen vuoden ajan. Sopimus Abloyn kanssa on voimassa kalenterivuodeksi kerrallaan ja se voidaan uusita vuosittain.

Immateriaalioikeudet

Loihteen immateriaalioikeudet muodostuvat toiminimistä, tavaramerkeistä, verkkotunnuksista ja liikesalaisuuksista. Loihteen liiketoiminta ei ole merkittävästi riippuvainen sen immateriaalioikeuksista.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön pääomarakenne ja velkaantuneisuus 30.6.2021 tilanteessa Loihde-konsernin tilintarkastamattoman taseen 30.6.2021 perusteella. Seuraavaa taulukkoa tulee lukea yhdessä Yhtiöesitteeseen sisällytettujen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditun Yhtiön tilintarkastetun tilinpäätöksen ja 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laaditun Yhtiön tilintarkastamattoman puolivuositarkastuksen kanssa.

(tuhatta euroa)	30.6.2021
	Loihde-konserni FAS (Tilintarkastamaton)
Pääomarakenne	
Lyhytaikaiset korolliset velat	
Taatut/vakuudelliset	16,1
Takaamattomat/vakuudettomat	10,0
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	26,0
Pitkäaikaiset korolliset velat	
Taatut/vakuudelliset	34,1
Takaamattomat/vakuudettomat	19,9
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä	54,0
Korolliset velat yhteensä	80,0
Oma pääoma	
Osakepääoma	1 504,2
Vararahasto	8 132,5
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	52 757,8
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	40 533,0
Tilikauden voitto (tappio)	2 940,3
Oma pääoma yhteensä	105 867,8
Oma pääoma ja korolliset velat yhteensä	105 947,8
Nettovelkaantuneisuus	
Rahat ja pankkisaamiset (A)	26 947,9
Rahoitusarvopaperit (B)	15 715,9
Maksuvalmius (C = A + B)	42 663,9
Lyhytaikaiset korolliset velat (D)	26,0
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (E = D – C)	-42 637,8
Pitkäaikaiset korolliset velat (F)	54,0
Nettovelkaantuneisuus (G = E + F)	-42 583,8

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Yhtiön käsityksen mukaan sen käyttöpääoma riittää kattamaan Yhtiön tarpeet vähintään 12 kuukauden ajan Osakkeiden suunnitellusta ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä lukien.

ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA

Seuraavissa taulukoissa esitetään Lohde-konsernin valikoituja tilintarkastamattomia taloudellisia tietoja 30.6.2021 ja 30.6.2020 päätyneiltä kuuden kuukauden jaksolta sekä tilintarkastettuja konsernitilinpäätöstietoja 31.12.2020 ja 31.12.2019 päätyneiltä tilikausilta. Alla esitetyt taloudelliset tiedot ovat peräisin Yhtiöesitteeseen sisällytetyistä Yhtiön tilintarkastetuista tilinpäätöksistä, jotka on laadittu suomalaisen kirjanpitoikäntännön (FAS) mukaisesti, sekä Yhtiön tilintarkastamattomasta puolivuositarkastuksesta 30.6.2021 päätyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, sisältäen tilintarkastamattomat vertailutiedot 30.6.2020 päätyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, jotka on myös laadittu suomalaisen kirjanpitoikäntännön mukaisesti.

Alla esitetyt taulukoita on luettava yhdessä kohdassa ”Huomioita taloudellisesta kehityksestä” esitettyjen tietojen sekä Yhtiöesitteeseen sisällytetyjen Yhtiön tilintarkastettujen tilinpäätösten ja tilintarkastamattoman puolivuositarkastuksen kanssa.

Tuloslaskelma

	1.1.–30.6.2021	1.1.–30.6.2020	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
	Loihde-konserni FAS (tilintarkastamaton)	Loihde-konserni FAS (tilintarkastamaton)	Loihde-konserni FAS (tilintarkastettu)	Loihde-konserni FAS (tilintarkastettu)
(tuhatta euroa)				
Liikevaihto	52 049,8	52 236,4	106 823,2	103 104,3
Valmistus omaan käyttöön	256,1	275,0	502,9	517,2
Liiketoiminnan muut tuotot	6 180,1	420,5	532,4	557,2
Materiaalit ja palvelut	16 254,2	16 712,9	35 974,1	32 617,5
Henkilöstökulut	28 799,8	27 090,4	52 782,0	51 543,4
Poistot ja arvonalentumiset	4 588,6	4 643,9	9 271,8	10 799,3
Liiketoiminnan muut kulut	6 777,3	6 929,7	13 668,6	14 419,3
Liikevoitto (-tappio)	2 066,1	-2 444,9	-3 838,0	-5 200,8
Rahoitustuotot ja -kulut	377,3	97,1	762,6	20 793,3
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	2 443,4	-2 347,8	-3 075,5	15 592,5
Tuloverot	487,4	-565,4	-966,2	-4 543,6
Vähemmistön osuus	9,5	-66,9	-129,8	-189,4
Tilikauden voitto (tappio)	2 940,3	-2 980,1	-4 171,5	10 859,4

Tase

	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020	31.12.2019
	Loihde-konserni FAS (tilintarkastamaton)	Loihde-konserni FAS (tilintarkastamaton)	Loihde-konserni FAS (tilintarkastettu)	Loihde-konserni FAS (tilintarkastettu)
(tuhatta euroa)				
VASTAAVAA				
Pysyvät vastaavat				
Aineettomat hyödykkeet	52 885,9	49 853,5	46 499,3	49 150,6
Aineelliset hyödykkeet	7 957,1	8 714,8	8 450,7	8 711,8
Sijoitukset	236,8	236,8	236,8	237,4
Pysyvät vastaavat yhteensä	61 079,8	58 805,1	55 186,8	58 099,8

Vaihtuvat vastaavat				
Vaihto-omaisuus	7 175,6	7 503,1	6 723,9	5 603,5
Pitkäaikaiset saamiset	875,7	6 801,2	883,6	6 547,7
Lyhytaikaiset saamiset	21 525,8	15 199,7	27 526,5	19 825,7
Rahoitusarvopaperit	15 715,9	14 932,9	15 418,1	10 211,0
Rahat ja pankkisaamiset	26 947,9	42 493,2	30 913,3	52 224,8
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	72 240,9	86 930,1	81 465,4	94 412,7
Vastaavaa yhteensä	133 320,7	145 735,2	136 652,2	152 512,5
VASTATTAVAA				
Oma pääomaa				
Osakepääoma	1 504,2	1 504,2	1 504,2	1 504,2
Vararahasto	8 132,5	8 132,5	8 132,5	8 132,5
Liittymismaksurahasto	-	-	-	41 786,3
Osakeanti	-	-	1 309,6	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	52 757,8	48 284,4	48 395,9	2 240,1
Edellisten tilikausien voitto	40 533,0	56 866,3	54 978,5	53 896,3
Tilikauden voitto	2 940,3	-2 980,1	-4 171,5	10 859,4
Oma pääoma yhteensä	105 867,8	111 807,3	110 149,3	118 418,8
Vähemmistöosuus	-	293,6	356,5	998,6
Vieras pääoma				
Pitkäaikainen vieras pääoma	60,5	97,7	42,5	121,4
Lyhytaikainen vieras pääoma	27 392,4	33 536,6	26 104,0	32 973,6
Vieras pääoma yhteensä	27 452,9	33 634,3	26 146,4	33 095,0
Vastattavaa yhteensä	133 320,7	145 735,2	136 652,2	152 512,5

Rahoituslaskelma

	1.1.–30.6.2021	1.1.–30.6.2020	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
	Loihde- konserni FAS (tilintarkastamaton)	Loihde- konserni FAS (tilintarkastamaton)	Loihde- konserni FAS (tilintarkastettu)	Loihde- konserni FAS (tilintarkastettu)
(tuhatta euroa)				
Liiketoiminnan rahavirta				
Tilikauden voitto/tappio	2 940,3	-2 980,1	-4 171,5	10 859,4
Oikaisut tilikauden voittoon	-2 211,4	4 824,6	9 436,4	-5 643,4
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttö- pääoman muutosta	728,9	1 844,4	5 264,9	5 216,0
Käyttöpääoman muutos:				
Vaihto-omaisuus, lisäys -/vähennys +	-503,1	-1 899,6	-1 120,4	343,0
Lyhytaikaiset saamiset, lisäys -/vä- hennys +	342,1	4 160,7	-2 107,4	462,8
Lyhytaikainen vieras pääoma, vähen- nys -/lisäys +	-864,4	-908,0	3 676,1	1 801,4
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoi- tuseriä ja veroja	-296,5	3 197,5	5 713,2	7 823,2
Saadut osingot	28,4	25,3	50,4	1 150,2
Korko- ja muut rahoitustuotot	544,0	68,9	424,2	19 499,7
Rahoituskulut	-49,1	-166,4	-124,8	-227,8

Verot	525,1	-4 030,4	-4 431,5	-3 667,0
Liiketoiminnan rahavirta	752,0	-905,0	1 631,5	24 578,2
Investointien rahavirta				
Osakkeiden ostot	-9 518,0	-744,3	-747,1	-12 013,8
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-894,1	-1 527,4	-2 432,5	-2 123,0
Osakkeiden myynnit ja pääoman palautukset	5 759,4	-	-	-28,4
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	400,6	604,7	535,3	539,6
Myönnetyt lainat	-	-	-	-
Lainasaamisten takaisinmaksut	-	-	-	-
Investointien rahavirta	-4 252,0	-1 667,0	-2 644,4	-13 625,6
Rahoituksen rahavirta				
Maksullinen osakeanti	3 418,5	379,3	1 010,2	421,2
Pitkäaikaisten lainojen muutos	-	-	-	-1 500,0
Lyhytaikaisten lainojen muutos	-10,0	-2 203,0	-5 712,0	-11 983,1
Omien osakkeiden hankkiminen	-	-	-	-71,1
Omien osakkeiden myyminen	77,2	145,9	262,2	355,1
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-9 805,1	-759,8	-10 651,9	-9 084,1
Lainasaamisten takaisinmaksut	6 151,3	-	-	2 397,5
Rahoituksen rahavirta	-168,1	-2 437,6	-15 091,5	-19 464,6
Rahavarojen muutos laskelman mukaan	-3 668,1	-5 009,6	-16 104,4	-8 511,9
Rahavarat 1.1.	46 331,4	62 435,8	62 435,8	70 947,7
Osakkeiden ja talletustilin siirrot ta-seryhmien välillä				
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-0,5	-	-	-
Rahavarat 31.12. / 30.6. ¹⁾	42 663,9	57 426,1	46 331,4	62 435,8
Rahavarojen muutos	-3 668,1	-5 009,6	-16 104,4	-8 511,9

1) Rahoitusarvopaperit on rahoituslaskelmassa käsitelty rahavaroina.

Liikevaihdon kehitys kvartaaleittain

(Tilintarkastamaton ja tuhatta euroa, ellei toisin ilmoiteta)	1.4.2021– 30.6.2021	1.1.2021– 31.3.2021	1.10.2020– 31.12.2020	1.7.2020– 30.9.2020	1.4.2020– 30.6.2020	1.1.2020– 31.3.2020
Loihde-konserni						
Liikevaihto	26 931	25 119	30 561	24 025	25 988	26 248
Muutos edeltävän vuoden vastaavasta kaudesta, %	3,6	-4,3	7,2	4,4	-2,8	5,6
Jatkuvat toiminnot¹⁾						
Liikevaihto	26 931	24 236	29 345	22 762	24 297	24 622
Muutos edeltävän vuoden vastaavasta kaudesta, %	10,8	-1,6	7,4	2,7	-2,8	5,7

1) Jatkuvien toimintojen liikevaihdossa ei ole mukana Hibox Systems Oy Ab:n liikevaihtoa.

Tunnusluvut

	30.6.2021 ja 1.1.–30.6.2021	30.6.2020 ja 1.1.–30.6.2020	31.12.2020 ja 1.1.–31.12.2020	31.12.2019 ja 1.1.–31.12.2019
(Tilintarkastamaton ja tuhatta euroa, ellei toisin ilmoiteta)	Loihde- konserni FAS	Loihde- konserni FAS	Loihde- konserni FAS	Loihde- konserni FAS
Liikevaihto	52 050	52 236	106 823 ³⁾	103 104 ³⁾
Turvaliiketoiminta	34 723	32 665	69 122	65 091
Digitaalisen kehittämisen liiketoiminta	17 308	19 558	37 859	37 670
Muut (sis. eliminoinnit)	18	13	-158	343
Liikevaihto, jatkuvat toiminnot	51 166 ⁴⁾	48 919	101 026	97 776
Turvaliiketoiminta	34 723	32 665	69 122	65 091
Digitaalisen kehittämisen liiketoiminta	16 418 ⁴⁾	16 223	32 028	32 309
Muut (sis. eliminoinnit)	25 ⁴⁾	31	-124	376
Käyttökate (EBITDA)	6 655	2 199	5 434	5 598
Oikaistu käyttökate (EBITDA) ¹⁾	1 090	2 425	6 160	5 492
Oikaistu käyttökate (EBITDA), %	2,1	4,6	5,8	5,3
Liikevoitto ilman liikearvopoistoja (EBITA)	5 675	1 164	3 386	1 723
Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja ¹⁾	110	1 391	4 113	3 315
Liikevoitto (EBIT)	2 066	-2 445	-3 838 ³⁾	-5 201 ³⁾
Oikaistu liikevoitto ¹⁾	-3 498	-2 218	-3 111	-3 609
Katsauskauden tulos	2 940	-2 980	-4 172 ³⁾	10 859 ³⁾
Oikaistu katsauskauden tulos ¹⁾	-2 671	-2 799	-3 590	12 459
Omavaraisuusaste, %	79,6	77,3	81,3	78,7
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²⁾	0,51	-0,54	-0,75	2,04
Henkilöstön lkm keskimäärin	711	711	714	693

1) Oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu katsauskauden tulos on laskettu vähentämällä kiinteistöjen, käyttöomaisuusosakkeiden ja liiketoimintojen myynneistä aiheutuneet myyntivoitot/-tappiot, vakuutus- ja muut korvaukset sekä muut oikaistut vastaavasta raportoidusta luvusta.

2) Konsernin omistamat omat osakkeet vähennetty kokonaisosakemäärästä.

3) Tilintarkastettu.

4) Jatkuvien toimintojen liikevaihdossa ei ole mukana Hibox Systems Oy Ab:n 890 tuhannen euron liikevaihtoa tammi-helmikuulta 2021.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Käyttökate (EBITDA) = Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset

Oikaistut = Oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu katsauskauden tulos on laskettu vähentämällä kiinteistöjen, käyttöomaisuusosakkeiden ja liiketoimintojen myynneistä aiheutuneet myyntivoitot/-tappiot, vakuutus- ja muut korvaukset sekä muut oikaistut vastaavasta raportoidusta luvusta.

Liikevoitto ilman liikearvopoistoja (EBITA) = Liiketulos + liikearvopoistot

Omavaraisuusaste = $\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}^{1)}} \times 100$

1) Jakajassa ja jaettavassa käytetään tilinpäätöspäivän arvoja.

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen

Yhtiö esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja FAS:n mukaisesti laadituissa Lohde-konsernin tuloslaskelmissa ja taseissa esitetyille tunnusluvuille. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan vaihtoehtoiset tunnusluvut antavat merkittävää Yhtiötä koskevaa lisätietoa Yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta johdolle, sijoittajille, arvopaperimarkkina-analyytikoille ja muille tahoille, ja analyytikot, sijoittajat ja muut tahot käyttävät niitä usein. Seuraavassa taulukossa esitetään käyttökateen, oikaistun käyttökateen, oikaistun liikevoiton ja oikaistun liikevoiton ilman liikearvopoistoja täsmäytys liikevoittoon sekä oikaistun katsauskauden tuloksen täsmäytys katsauskauden tulokseen.

	30.6.2021 ja 1.1.–30.6.2021	30.6.2020 ja 1.1.–30.6.2020	31.12.2020 ja 1.1.–31.12.2020	31.12.2019 ja 1.1.–31.12.2019
(Tilintarkastamaton ja tuhatta euroa, ellei toisin ilmoiteta)	Lohde- konserni FAS	Lohde- konserni FAS	Lohde- konserni FAS	Lohde- konserni FAS
Käyttökate ja oikaistu käyttökate				
Liikevoitto	2 066	-2 445	-3 838 ¹⁾	-5 201 ¹⁾
Poistot ja arvonalentumiset	4 589	4 644	9 272 ¹⁾	10 799 ¹⁾
Käyttökate	6 655	2 199	5 434	5 598
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-6 019	-328	-338	-377
Uudelleenjärjestelykulut	176	213	582	213
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	278	342	483	58
Oikaistu käyttökate	1 090	2 425	6 160	5 492
Liikevoitto ilman liikearvopoistoja				
Liikevoitto	2 066	-2 445	-3 838 ¹⁾	-5 201 ¹⁾
Liikearvopoistot	3 609	3 609	7 224	6 924
Liikevoitto ilman liikearvopoistoja	5 675	1 164	3 386	1 723
Oikaistu liikevoitto ja oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja				
Liikevoitto	2 066	-2 445	-3 838 ¹⁾	-5 201 ¹⁾
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-6 019	-328	-338	-377
Uudelleenjärjestelykulut	176	213	582	213
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	278	342	483	58
Kiinteistöihin kohdistuvat alaskirjaukset	0	0	0	1 698
Oikaistu liikevoitto	-3 498	-2 218	-3 111	-3 609
Liikearvopoistot	3 609	3 609	7 224	6 924
Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja	110	1 391	4 113	3 315
Oikaistu katsauskauden tulos				
Katsauskauden tulos	2 940	-2 980	-4 172 ¹⁾	10 859 ¹⁾
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-6 019	-328	-338	-377
Uudelleenjärjestelykulut	176	213	582	213
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	278	342	483	58
Kiinteistöihin kohdistuvat alaskirjaukset	0	0	0	1 698
Oikaisuerien verovaikutukset	-47	-45	-145	8
Oikaistu katsauskauden tulos	-2 671	-2 799	-3 590	12 459

1) Tilintarkastettu.

HUOMIOITA TALOUDELLISESTA KEHITYKSESTÄ

Seuraava katsaus tulisi lukea yhdessä muualla Yhtiöesitteessä esitettyjen taloudellisten tietojen sekä Yhtiöesitteeseen sisällytettyjen Yhtiön tilintarkastettujen tilinpäätöksiä ja tilintarkastamattoman puolivuositarkastuksen kanssa.

Huomioita taloudellisesta kehityksestä ajanjaksolla 1.1.2019–30.6.2021

Liikevaihto

Yhtiön liikevaihto oli 52 049,8 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 52 236,4 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Liikevaihto laski 0,4 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa Hibox Systems Oy Ab:n osakkeiden myynnistä.

Yhtiön liikevaihto oli 106 823,2 tuhatta euroa vuonna 2020 (103 104,3 tuhatta euroa vuonna 2019). Liikevaihto kasvoi 3,6 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa turvaratkaisut-liiketoiminta-alueen hyvästä kehityksestä.

Valmistus omaan käyttöön

Yhtiön valmistus omaan käyttöön oli 256,1 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 275,0 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Valmistus omaan käyttöön laski 6,9 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa vuosittaisesta vaihtelusta sisäisesti tehtävissä kehityshankkeissa.

Yhtiön valmistus omaan käyttöön oli 502,9 tuhatta euroa vuonna 2020 (517,2 tuhatta euroa vuonna 2019). Valmistus omaan käyttöön laski 2,8 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa vuosittaisesta vaihtelusta sisäisesti tehtävissä kehityshankkeissa.

Liiketoiminnan muut tuotot

Yhtiön liiketoiminnan muut tuotot olivat 6 180,1 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 420,5 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 1 369,7 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa Hibox Systems Oy Ab:n osakkeiden myynnistä saadusta myyntivoitosta.

Yhtiön liiketoiminnan muut tuotot olivat 532,4 tuhatta euroa vuonna 2020 (557,2 tuhatta euroa vuonna 2019). Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 4,4 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa turvaratkaisut-liiketoiminta-alueen liittyvien oppisopimus- ja työllistymiskorvausten vuosittaisesta vaihtelusta.

Materiaalit ja palvelut

Yhtiön materiaalit ja palvelut olivat 16 254,2 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 16 712,9 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Materiaalit ja palvelut laskivat 2,7 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa siitä, että Hibox Systems Oy Ab:n osakkeiden myynnin myötä konsernin tarvaratkaisut osuus pieneni.

Yhtiön materiaalit ja palvelut olivat 35 974,1 tuhatta euroa vuonna 2020 (32 617,5 tuhatta euroa vuonna 2019). Materiaalit ja palvelut kasvoivat 10,2 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa lisenssikaupan kasvusta sekä turvaratkaisut-liiketoiminta-alueen volyymin kasvusta.

Henkilöstökulut

Yhtiön henkilöstökulut olivat 28 799,8 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 27 090,4 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Henkilöstökulut kasvoivat 6,3 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa väliaikaisen TYEL-maksuallennuksen palautumisesta, turvaratkaisut-liiketoiminta-alueen kasvusta, panostuksista liiketoiminnan kehittämiseen sekä vuosittaisista palkankorotuksista.

Yhtiön henkilöstökulut olivat 52 782,0 tuhatta euroa vuonna 2020 (51 543,4 tuhatta euroa vuonna 2019). Henkilöstökulut kasvoivat 2,4 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa turvaratkaisut-liiketoiminta-alueen kasvusta sekä vuosittaisista palkankorotuksista.

Poistot ja arvonalentumiset

Yhtiön poistot ja arvonalentumiset olivat 4 588,6 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 4 643,9 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Poistot ja arvonalentumiset laskivat 1,2 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa joidenkin asiakaslaitteiden siirtymisestä leasingrahoitteiseksi.

Yhtiön poistot ja arvonalentumiset olivat 9 271,8 tuhatta euroa vuonna 2020 (10 799,3 tuhatta euroa vuonna 2019). Poistot ja arvonalentumiset laskivat 14,1 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa kiinteistöjen arvonalentumisesta vuonna 2019.

Liiketoiminnan muut kulut

Yhtiön liiketoiminnan muut kulut olivat 6 777,3 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 6 929,7 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 2,2 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa matkakulujen ja tilakustannusten alenemisestä.

Yhtiön liiketoiminnan muut kulut olivat 13 668,6 tuhatta euroa vuonna 2020 (14 419,3 tuhatta euroa vuonna 2019). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 5,2 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa koronapandemian vuoksi saavutetuista kustannussäästöistä, erityisesti matkakuluissa.

Liikevoitto (-tappio)

Yhtiön liikevoitto oli 2 066,1 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja -2 444,9 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Liikevoitto kasvoi 4 511,0 tuhatta euroa vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa Hibox Systems Oy Ab:n osakkeiden myynnistä saadusta myyntivoitosta.

Yhtiön liikevoitto oli -3 838,0 tuhatta euroa vuonna 2020 (-5 200,8 tuhatta euroa vuonna 2019). Liikevoitto kasvoi 26,2 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa turvaratkaisut-liiketoiminta-alueen kasvusta, koronapandemian vuoksi tapahtuneista kustannusalenemista sekä edellisvuotta alemmista poistoista.

Rahoitustuotot ja -kulut

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut olivat 377,3 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 97,1 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Rahoitustuotot ja -kulut kasvoivat 288,6 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa sijoitussalkkujen markkina-arvon vaihtelusta.

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut olivat 762,6 tuhatta euroa vuonna 2020 (20 793,3 tuhatta euroa vuonna 2019). Rahoitustuotot laskivat 96,3 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa siitä, että Loihde myi DNA Oyj:n osakkeita vuonna 2019. Vuodelta 2019 myyntivoitto oli 18 miljoonaa euroa, joka kirjattiin rahoitustuottoihin. Lisäksi Loihde sai vuonna 2019 DNA Oyj:ltä osinkoa 1,1 miljoonaa euroa.

Tilikauden voitto (tappio)

Yhtiön tilikauden voitto oli 2 940,3 tuhatta euroa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja -2 980,1 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Tilikauden voitto kasvoi 5 920,4 tuhatta euroa vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa Hibox Systems Oy Ab:n osakkeiden myynnistä saadusta myyntivoitosta.

Yhtiön tilikauden voitto oli -4 171,5 tuhatta euroa vuonna 2020 (10 859,4 tuhatta euroa vuonna 2019). Tilikauden voitto laski 15 030,9 tuhatta euroa edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa siitä, että Loihde myi DNA Oyj:n osakkeita vuonna 2019.

Tulevaisuudennäkymät

Tämä kohta "Tulevaisuudennäkymät" sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Tulevaisuutta koskevat lausumat eivät ole takeita tulevasta taloudellisesta kehityksestä, ja Yhtiön todellinen markkinakehitys, taloudellinen suorituskyky tai tosiasiallisesti saavuttamat taloudelliset tulokset saattavat poiketa olennaisesti siitä, mitä tulevaisuutta koskevissa lausumissa on esitetty tai mitä niistä voi olla pääteltävistä johtuen monista tekijöistä, joista joitakin kuvataan kohdassa "Riskitekijät". Yhtiö kehottaa suhtautumaan tulevaisuutta koskeviin lausumiin varauksella.

Loihde aikoo vuoden 2021 aikana toteuttaa pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseen liittyviä toimia, joista aiheutuvat kehityskulut väliaikaisesti alentavat Yhtiön operatiivista kannattavuutta. Lisäksi on oletettavaa, että vuonna 2020 koronapandemian johdosta alentuneet kustannukset palautuvat osittain vuoden 2021 aikana.

Vuonna 2021 Loihde odottaa digitaalisessa liiketoiminnassa jatkuvien toimintojen liikevaihdon kasvavan. Turvaliiketoiminnassa liikevaihdon odotetaan pysyvän edellisen vuoden tasolla tai kasvavan maltillisesti. Konsernin oikaistun käyttökatteen arvioidaan jäävän vuoden 2020 tasosta.

Rahoitus, maksuvalmius ja pääomalähteet

Loihteen liiketoiminta rahoitetaan tulorahoituksella ja rahavaroilla. Loihde on aiemmin rahoittanut yritysostoja myös lainarahoituksella. Loihde-konsernilla ei ollut merkittävää lainarahoitusta 30.6.2021.

Loihteen maksuvalmiusvaatimukset liittyvät pääasiassa yrityskauppojen, investointien ja käyttöpääoman rahoittamiseen. Loihde-konsernin rahavarat olivat 42 663,9 tuhatta euroa 30.6.2021.

Osakemyynnit ja yrityskaupat

Loihteen tulosta on viime vuosina vahvistanut osakemyynnit. Loihde myi helmikuussa 2021 Hibox Systems Oy Ab:n koko osakekannan 5,9 miljoonan euron myyntivoitolla. Loihde myi DNA Oyj:n osakkeita vuosina 2019 ja 2018. Vuodelta 2019 myyntivoitto oli 18 miljoonaa euroa ja vuodelta 2018 26,3 miljoonaa euroa, jotka kirjattiin rahoitustuottoihin. Loihde myi vuonna 2018 AB Sappan osakkeet 15,6 miljoonan euron myyntivoitolla, joka kirjattiin Yhtiön liiketoiminnan muihin tuottoihin.

30.6.2021 jälkeen suoritettuihin yritysostoihin liittyvät tarkistuserät ja kauppahinnat

Loihde maksoi heinäkuussa 2021 Talent Base Oy (nyk. Loihde Advisory Oy) -yritysostoon liittyen kauppahinnan tarkistuserän, joka oli suuruudeltaan 503,0 tuhatta euroa. Lisäksi Loihdelle maksettiin elokuussa 2021 Viria Security Oy:n (nyk. Loihde Trust Oy) hälytyskeskusliiketoiminnan myyntiin liittyen kauppahinnan toinen erä, joka oli suuruudeltaan 87,7 tuhatta euroa.

Tasetietoja

Loihde-konsernin taseen loppusumma oli 133 320,7 tuhatta euroa 30.6.2021 (145 735,2 tuhatta euroa 30.6.2020). Loihde-konsernin pysyvät vastaavat olivat 61 079,8 tuhatta euroa 30.6.2021 (58 805,1 tuhatta euroa 30.6.2020), joista aineettomia hyödykkeitä oli 52 885,9 tuhatta euroa (49 853,5 tuhatta euroa 30.6.2020), aineellisia hyödykkeitä 7 957,1 tuhatta euroa (8 714,8 tuhatta euroa 30.6.2020) ja sijoituksia 236,8 tuhatta euroa (236,8 tuhatta euroa 30.6.2020). Aineettomat hyödykkeet koostuivat pääosin konserniliikearvosta ja aineelliset hyödykkeet rakennuksista ja rakennelmista, maa-alueista sekä koneista ja kalustosta. Loihde-konsernin vaihtuvat vastaavat olivat 72 240,9 tuhatta euroa 30.6.2021 (86 930,1 tuhatta euroa 30.6.2020), ja ne koostuivat pääasiassa vaihto-omaisuudesta, lyhytaikaisista saamisista, rahoitusarvopapereista ja rahoista ja pankkisaamisista.

Loihde-konsernin oma pääoma oli yhteensä 105 867,8 tuhatta euroa 30.6.2021 (111 807,3 tuhatta euroa 30.6.2020), ja se koostui pääosin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta ja edellisten tilikausien voitosta.

Loihde-konsernin pitkäaikainen vieras pääoma oli 60,5 tuhatta euroa 30.6.2021 (97,7 tuhatta euroa 30.6.2020) ja lyhytaikainen vieras pääoma 27 392,4 tuhatta euroa 30.6.2021 (33 536,6 tuhatta euroa 30.6.2020). Lyhytaikaisen vieraan pääoman merkittävimmät erät olivat siirtovelat, ostovelat ja muut velat.

Loihde-konsernin taseen loppusumma oli 136 652,2 tuhatta euroa 31.12.2020 (152 512,5 tuhatta euroa 31.12.2019). Loihde-konsernin pysyvät vastaavat olivat 55 186,8 tuhatta euroa 31.12.2020 (58 099,8 tuhatta euroa 31.12.2019), joista aineettomia hyödykkeitä oli 46 499,3 tuhatta euroa (49 150,6 tuhatta euroa 31.12.2019), aineellisia hyödykkeitä 8 450,7 tuhatta euroa (8 711,8 tuhatta euroa 31.12.2019) ja sijoituksia 236,8 tuhatta euroa (237,4 tuhatta euroa 31.12.2019). Aineettomat hyödykkeet koostuivat pääosin konserniliikearvosta ja aineelliset hyödykkeet rakennuksista ja rakennelmista, maa-alueista sekä koneista ja kalustosta. Loihde-konsernin vaihtuvat vastaavat olivat 81 465,4 tuhatta euroa 31.12.2020 (94 412,7 tuhatta euroa 31.12.2019), ja ne koostuivat pääasiassa vaihto-omaisuudesta, lyhytaikaisista saamisista, rahoitusarvopapereista ja rahoista ja pankkisaamisista.

Loihde-konsernin oma pääoma oli yhteensä 110 149,3 tuhatta euroa 31.12.2020 (118 418,8 tuhatta euroa 31.12.2019), ja se koostui pääosin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta ja edellisten tilikausien voitosta. Loihde-konsernin liittymismaksurahasto oli 41 786,3 tuhatta euroa 31.12.2019. Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 25.6.2020 yhdistää omaan pääomaan sisältyvän liittymismaksurahaston sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon yksinkertaistaakseen Yhtiön pääomarakennetta ja selventääkseen varojen käsittelyä osana jakokelpoisia varoja. Loihde-konsernin sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto oli 48 395,9 tuhatta euroa 31.12.2020 (2 240,1 tuhatta euroa 31.12.2019).

Loihde-konsernin pitkäaikainen vieras pääoma oli 42,5 tuhatta euroa 31.12.2020 (121,4 tuhatta euroa 31.12.2019) ja lyhytaikainen vieras pääoma 26 104,0 tuhatta euroa 31.12.2020 (32 973,6 tuhatta euroa 31.12.2019). Lyhytaikaisen vieraan pääoman merkittävimmät erät olivat siirtovelat, ostovelat ja muut velat.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

Loihde-konsernin vakuudet ja vastuusitoumukset olivat 30.6.2021 yhteensä 10 201,4 tuhatta euroa. Yhtiö on antanut Loihde-konserniin kuuluvien yritysten puolesta takauksia 900 tuhanteen euroon asti, mistä käytössä olevien annettujen takausten määrä oli noin 455,6 tuhatta euroa 30.6.2021. Loihde-konsernin vakuudeksi antamien yritys- ja kiinteistökiinnitysten yhteismäärä oli 84,1 tuhatta euroa 30.6.2021. Loihde-konsernin vuokra- ja leasingsopimuksista johtuvien vastuiden määrä oli 30.6.2021 yhteensä 9 149,3 tuhatta euroa, joista 3 995,4 tuhatta euroa tulee maksettavaksi seuraavan 12 kuukauden aikana. Loihde-konsernin myöntämän ja käytössä olevan muun vakuuden tai vastuun kokonaismäärä oli 417,8 tuhatta euroa, joka koostuu muun muassa vuokravakuuksista, takausvastuista, osamaksuvastuista ja yrityskorttien vastuista.

Loihde Kiinteistöt Oy on velvollinen tarkastamaan vuonna 2013 aktivoiduista Puskantie 16-18 ja Torikatu 36, vuonna 2014 aktivoiduista Puskantie 16-18, Silmukkatie 6 (varasto), Silmukkatie 4 ja Museokatu 11, vuonna 2016 aktivoiduista Museokatu 11, vuonna 2019 aktivoiduista Puskantie 16-18 ja Yrittäjätie 15, vuonna 2020 aktivoiduista Silmukkatie 4 ja 6 ja vuonna 2021 aktivoiduista Torikatu 36, Puskantie 16-18, Silmukkatie 6 (varasto) ja Yrittäjätie 15 kiinteistöinvestoinneista tekemiään arvonlisäverovähennyksiä. Vastuun enimmäismäärä on 94,6 tuhatta euroa.

HALLINTONEUVOSTO, HALLITUS, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

Hallintoneuvosto, hallitus ja johto

Hallintoneuvosto

Yhtiöesitteen päivämääränä Yhtiöllä on hallintoneuvosto. Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin 6.5.2021 ehdollisista yhtiöjärjestyksistä, jotka ilmoitetaan rekisteröitäviksi sen jälkeen, kun Yhtiön hallitus on päättänyt hakea Yhtiön Osakkeet kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Osana näitä muutoksia Yhtiö luopuu hallintoneuvostosta ja yhtiökokous valitsee jatkossa hallituksen jäsenet.

Hallintoneuvostosta määrätään yhtiöjärjestyksessä. Hallintoneuvosto valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa yhtiön hallintoa. Muuten hallintoneuvostolle voidaan yhtiöjärjestyksessä määrätä vain hallituksen yleistoimivaltaan kuuluvia tehtäviä ja tehtäviä, joita ei ole säädetty muulle toimielimelle. Hallintoneuvostolle ei voida antaa oikeutta edustaa yhtiötä.

Yhtiöesitteen päivämäärän mukaisen Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön hallintoneuvostoon kuuluu kahdeksantoista jäsentä. Jäsenet valitsee yhtiökokous siten, että vuosittain valitaan jäsenistä kolmannes kolmeksi vuodeksi. Yhtiön hallintoneuvoston, joka valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan hallintoa, tulee yhtiöjärjestyksen mukaan muun muassa antaa varsinaiselle yhtiökokoukselle lausunto tilinpäätöksestä ja tilintarkastuskertomuksesta, päättää hallituksen jäsenten lukumäärä ja valita hallituksen jäsenet, päättää hallituksen jäsenten palkkioista sekä matka- ja mahdollisten muiden kulkorvausten perusteet, antaa hallitukselle ohjeita asioissa, jotka ovat laajakantoisia tai periaatteellisesti tärkeitä ja päättää yhtiökokouksen koolle kutumisesta.

Hallintoneuvoston puheenjohtajana toimii Christian Wetterstrand ja varapuheenjohtajana Matti Kulmakorpi. Carita Ehnström, Jorma Kuoppamäki, Kuisma Laukkola, Heikki Mäki-Valkama, Ari Närvä ja Janne Tuomikoski ovat hallintoneuvoston jäseniä, joiden toimikausi kestää lähtökohtaisesti vuoden 2022 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Lars Gästgivers, Pekka Haapanen, Matti Kulmakorpi, Riina Nevamäki, Björn Pundars ja Piia Uusi-Kakkuri ovat hallintoneuvoston jäseniä, joiden toimikausi kestää lähtökohtaisesti vuoden 2023 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Martti Alakoski, Pasi Haarala, Juha Koivisto, Raimo Ristilä, Matti Uusi-Kakkuri ja Christian Wetterstrand ovat hallintoneuvoston jäseniä, joiden toimikausi kestää lähtökohtaisesti vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Henkilöstön edustajia ovat Miia Manner ja Olli Korpierkki.

Hallitus

Hallituksella on yleinen vastuu Yhtiön hallinnosta ja Yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus ohjaa ja valvoo Yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä hyväksyy merkittävät Yhtiön strategiaa, investointeja, organisaatiota, johdon palkitsemisjärjestelmää ja rahoitusta koskevat päätökset. Toimitusjohtaja vastaa Yhtiön strategian toteuttamisesta ja Yhtiön operatiivisten asioiden hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Yhtiön hallitukseen kuuluu Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti viidestä seitsemään varsinaista jäsentä. Yhtiöesitteen päivämääränä hallituksen jäsenten toimikausi on kalenterivuosi. Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin 6.5.2021 ehdollisista yhtiöjärjestyksistä, jotka ilmoitetaan rekisteröitäviksi sen jälkeen, kun Yhtiön hallitus on päättänyt hakea Yhtiön Osakkeet kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Osana näitä muutoksia Yhtiön hallituksen toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön hallituksen jäsenten työosoite on Silmukkatie 6, 65100 Vaasa.

Alla on esitetty Yhtiön hallituksen jäsenet Yhtiöesitteen päivämääränä.

Timo Kotilainen

Hallituksen puheenjohtaja	2020 alkaen, hallituksen jäsen 2019 alkaen
Syntymävuosi	1959
Koulutus	Diplomi-insinööri
Päätoimi	Osakas KASIN Consulting Oy:ssä ja hallitusammattilainen
Työkokemus	Toimitusjohtaja Nixu Oy:ssä vuosina 2006–2014, hallitusammattilainen vuosina 2003–2006 ja useita johtotehtäviä Nokia Networks Oy:ssä vuosina 1993–2003.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen puheenjohtaja KASIN Consulting Oy:ssä vuodesta 2014.

Kotilainen on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Kaj Hagros

Hallituksen jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1970
Koulutus	Diplomi-insinööri ja MBA
Päätoimi	Pääomasijoittaja ja Redstone Nordics Oy:n toimitusjohtaja
Työkokemus	Osakas ja toimitusjohtaja Pivot5 Oy:ssä vuosina 2014–2017, toimitusjohtaja Tecnotree Oy:ssä vuosina 2010–2013, operatiivinen johtaja FOX Mobile:ssa vuosina 2008–2009 ja johtotehtäviä First Hop Oy:ssä vuosina 2001–2008.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen puheenjohtaja Heltti Oy:ssä vuodesta 2017 ja Inderes Oy:ssä vuodesta 2016, hallituksen jäsen Poppiboksi Oy:ssä vuodesta 2005, Redstone Nordics Oy:ssä vuodesta 2017, Hagros & Hagros Oy:ssä vuodesta 2009, Cosmicro Oy:ssä vuodesta 1999 ja hallituksen varajäsen Vicipass Oy:ssä vuodesta 2021.

Hagros on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Jussi Hattula

Hallituksen jäsen	2018 alkaen
Syntymävuosi	1968
Koulutus	Diplomi-insinööri
Päätoimi	Johtaja Suomen Teollisuussijoitus Oy:ssä
Työkokemus	Sijoitusjohtaja ja johtaja Suomen Teollisuussijoitus Oy:ssä vuodesta 2008, sijoitusjohtaja Eqvitec Oy:ssä vuosina 2002–2008, strategiajohtaja Teliasonera AB:ssä vuosina 2001–2002, teknologiakehitysjohtaja Sonera Oy:ssä vuosina 1999–2001 ja kehityspäällikkö Sonera Oy:ssä vuosina 1994–1999.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen jäsen Aker Arctic Technology Oy:ssä vuodesta 2016, Tesi Industrial Management Oy:ssä vuodesta 2017, tarkkailijajäsen muun muassa Valmet Automotive Oy:ssä ja Rauma Marine Constructions Oy:ssä.

Hattula on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Elina Piispanen

Hallituksen jäsen	2019 alkaen
Syntymävuosi	1963
Koulutus	Kauppätieteiden maisteri
Päätoimi	Hallitusammattilainen ja Fit Advice Oy:n toimitusjohtaja
Työkokemus	Toimitusjohtaja Fit Advice Oy:ssä vuodesta 2015, transformaatiojohtaja Sanoma Media Finland Oy:ssä vuosina 2016–2018, Managing Director, Technology – Nordic Mobility Accenture Oy:ssä vuosina 2011–2014 ja useita johtajatehtäviä Accenture Oy:ssä vuosina 1993–2014.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen puheenjohtaja Punaisen Ristin Ensiapuyhtiössä vuodesta 2020, hallituksen jäsen Sitowise Group Oy:ssä vuodesta 2017, Telko Oy:ssä vuodesta 2017 ja Fit Advice Oy:ssä vuodesta 2015.

Piispanen on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Matti Piri

Hallituksen jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1969
Koulutus	Kauppatieteiden maisteri
Päätoimi	Talousjohtaja Accountor Group Oy:ssä
Työkokemus	Talousjohtaja Altia Oyj:ssä vuosina 2013–2018, VP Finance & Control Neste Oil Oyj:ssä vuosina 2011–2013 sekä Finance Director ja muita taloushallinnon tehtäviä Mars Inc:ssa pääasiassa ulkomailla vuosina 1994–2011.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen jäsen Accountor Holding Oy:ssä vuodesta 2019.

Piri on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Stefan Wikman

Hallituksen jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1956
Koulutus	Oikeustieteen kandidaatti ja varatuomari
Päätoimi	Senior advisor Roschier Asianajotoimisto Oy:ssä
Työkokemus	Asianajaja Roschier Asianajotoimisto Oy:ssä vuodesta 1994 ja osakas vuosina 1996–2016, eri johtotehtäviä KWH-yhtymä Oy:ssä vuosina 1986–1994, muun muassa toimitusjohtaja KWH Plast Oy:ssä vuosina 1991–1994, toimintopäällikkö Suomen Yhdyspankki Oy:ssä vuosina 1983–1985 ja lakimies, Asianajotoimisto Vesa Niinikangas vuosina 1980–1982.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen jäsen KWH-yhtymä Oy:ssä vuodesta 2019 ja hallituksen puheenjohtaja Frösö Vattenandelslag:ssa vuodesta 2013, Harry Schaumanin Säätiö sr:ssä vuodesta 2009, ja S.M. Wikman Holding Ab:ssa vuodesta 1996.

Wikman on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Johto

Alla on esitetty Yhtiön johtoryhmän jäsenet Yhtiöesitteen päivämääränä.

Samu Konttinen, toimitusjohtaja 2021 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1973
Koulutus	MBA
Työkokemus	Toimitusjohtaja F-Secure Oyj:ssä vuosina 2016–2020, johtoryhmän jäsen F-Secure Oyj:ssä vuosina 2009–2020, useita liiketoiminnan, myynnin ja markkinoinnin johtotehtäviä F-Secure Oyj:ssä vuosina 2005–2016 ja myyntijohtaja Valimo Wireless Oy:ssä vuosina 2001–2005.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen puheenjohtaja Altotech Oy:ssä vuodesta 2021, Loihde Advisory Oy:ssä vuodesta 2021, Loihde Trust Spellpoint Oy:ssä vuodesta 2021, Loihde Kiinteistöt Oy:ssä vuodesta 2021, Loihde Factor Oy:ssä vuodesta 2021, Loihde Trust Tansec Oy:ssä vuodesta 2021, Loihde Analytics Oy:ssä vuodesta 2021, Loihde Trust Oy:ssä vuodesta 2021, hallituksen jäsen Aico Oy:ssä vuodesta 2021, Finnish Information Security Cluster ry:ssä vuodesta 2021 ja Cyberlab Oy:ssä vuodesta 2021.

Marko Järvinen, Loihde Trust Oy:n toimitusjohtaja 2017 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2014 alkaen
Syntymävuosi	1970

Koulutus	Diplomi-insinööri ja eMBA
Työkokemus	Loihde-konsernin turvaliiketoiminnan johtaja vuodesta 2017, toimitusjohtaja Viria Link Oy:ssä vuosina 2016–2017 ja Anvia IT-palvelut Oy:ssä vuosina 2015–2016, liiketoimintajohtaja Anvia Oyj:ssä 2014–2015, aluepäällikkö Maintpartner Oy:ssä vuosina 2011–2014, prosessikehityspäällikkö Eka Polymer Latex Oy:ssä 2004–2011, tuotekehitysinsinööri, tuotekehitysyksikön vetäjä ja hankevastaava FibroGen Europe Oy:ssä vuosina 1999–2004 ja tutkimusinsinööri Oulun yliopiston Bioprosessitekniiikan laboratoriossa vuosina 1996–1999.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen jäsen Foamit Group Oy:ssä vuodesta 2019 ja Partnera Oyj:ssä vuodesta 2018.

Katja Ahola, Loihde Analytics Oy:n toimitusjohtaja 2013 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2017 alkaen
Syntymävuosi	1976
Koulutus	Filosofian maisteri
Työkokemus	Operatiivinen johtaja Aureolis Oy:ssä vuosina 2011–2013 ja osakas ja toimitusjohtaja Aureolis Oy:ssä vuosina 2001–2011 sekä DW consultant Eniklas (Finland) Oy:ssä vuosina 1999–2001.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen puheenjohtaja Hobby & Bitti Oy:ssä vuodesta 2014, Crocoliini Oy:ssä vuodesta 2010 sekä hallituksen jäsen Bellurum Oy:ssä vuodesta 2018 ja Clarity Systems Finland Oy:ssä vuodesta 2010.

Juha Meronen, Loihde Factor Oy:n toimitusjohtaja 2021 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1972
Koulutus	Valtiotieteiden maisteri
Työkokemus	Toimitusjohtaja Tori.fi/Schibsted vuosina 2016–2020, growth and insight Tori.fi/Schibsted vuosina 2014–2016, VP Consulting Avaus Consulting Oy:ssä vuosina 2013–2014, useita tehtäviä Blyk Oy:ssä vuosina 2007–2012 ja useita tehtäviä Andersen Consulting Oy:ssä/Accenture Oy:ssä vuosina 1997–2007.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen puheenjohtaja OC Puisto ry:ssä vuodesta 2002 sekä hallituksen jäsen Air-Faas Oy:ssä vuodesta 2021 ja Alces Growth Oy:ssä vuodesta 2020.

Tomi Bergman, Loihde Advisory Oy:n toimitusjohtaja 2008 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1974
Koulutus	Kauppätieteiden maisteri
Työkokemus	Toimitusjohtaja Altotech Oy:ssä vuodesta 2017, Senior konsultti Satama Interactive Oy:ssä vuosina 2000–2007 ja konsultti EBS GmbH, Germany:ssa vuonna 1999.
Nykyiset luottamustoimet	-

Pirjo Suhonen, talousjohtaja 2018 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2018 alkaen
Syntymävuosi	1965
Koulutus	Kauppätieteiden maisteri

Työkokemus Taloushallintopalveluiden johtaja ABB Global Business Services, Pohjois-Eurooppa vuosina 2017–2018, taloushallintopalveluiden transformaatiojohtaja ABB Northern Europe region:ssa vuosina 2016–2017, ABB Oy:n Suomen taloushallintopalveluiden johtaja vuosina 2009–2015 ja Baltian vuosina 2012–2013, Business Area Controller Atria Suomi Oy:ssä vuosina 2008–2009, talousjohtaja Serres Oy:ssä vuosina 2003–2008 ja Business Controller, talouspäällikkö ja projektipäällikkö ABB Oy:ssä vuosina 1989–2003.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen jäsen Altotech Oy:ssä vuodesta 2021, Lohde Advisory Oy:ssä vuodesta 2021, Lohde Advisory AB:ssa vuodesta 2021, Lohde Trust Spellpoint Oy:ssä vuodesta 2021, Lohde Factor Oy:ssä vuodesta 2021, Lohde Analytics Oy:ssä vuodesta 2021, Lohde Kiinteistöt Oy:ssä vuodesta 2018, Lohde Trust Tansec Oy:ssä vuodesta 2018 sekä Lohde Trust Oy:ssä vuodesta 2018.

Tiina Nieminen, viestintäjohtaja 2014 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2012 alkaen
 Syntymävuosi 1969
 Koulutus Filosofian maisteri

Työkokemus Viestintäpäällikkö Anvia Oyj:ssä vuosina 1998–2014, tiedottaja ja suunnittelija Vaasan yliopistolla vuosina 1996–1998 ja sosiaali- ja korkeakoulupoliittinen sihteeri Vaasan yliopiston ylioppilaskunnassa vuosina 1994–1995.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen varajäsen Laukkutalo Torikka & Nieminen Oy:ssä vuodesta 2013.

Mikko Mäkelä, strategiajohtaja 2021 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2021 alkaen
 Syntymävuosi 1973
 Koulutus Diplomi-insinööri

Työkokemus Vice President, Innovation to Market, Martela Oyj:ssä vuosina 2017–2021, johtaja, strategia ja liiketoiminnan kehitys, Marine Solutions, Wärtsilä Oyj:ssä vuosina 2015–2017, useita tuotehallinnan ja strategian tehtäviä F-Secure Oyj:ssä vuosina 2009–2015, useita tuotehallinnan ja strategian tehtäviä Nokia Oyj:ssä vuosina 2002–2009, konsultti McKinsey & Company:ssa vuosina 2000–2002 ja konsultti Andersen Consulting Oy:ssä vuosina 1998–2000.

Nykyiset luottamustoimet -

Hallituksen ja johtoryhmän omistukset

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten osakeomistukset Yhtiössä 22.9.2021 on esitetty alla olevassa taulukossa.

Nimi	Asema	Osakkeet	Osuus Osakkeista ja äänistä, %
Hallitus			
Timo Kotilainen	Hallituksen puheenjohtaja	2 108	0,04
Kaj Hagros	Hallituksen jäsen	1 478	0,02
Jussi Hattula	Hallituksen jäsen	-	-
Elina Piispanen	Hallituksen jäsen	1 008	0,02
Matti Piri	Hallituksen jäsen	428	0,01
Stefan Wikman	Hallituksen jäsen	528	0,01
Johtoryhmä			
Samu Konttinen	Toimitusjohtaja	7 876	0,13
Marko Järvinen	Lohde Trust Oy:n toimitusjohtaja	4 772	0,08
Katja Ahola	Lohde Analytics Oy:n toimitusjohtaja	212 994 ¹⁾	3,55
Juha Meronen	Lohde Factor Oy:n toimitusjohtaja	1 368	0,02

Tomi Bergman	Loihde Advisory Oy:n toimitusjohtaja	32 586	0,54
Pirjo Suhonen	Talousjohtaja	3 125	0,05
Tiina Nieminen	Viestintäjohtaja	2 060	0,03
Mikko Mäkelä	Strategiajohtaja	1 668	0,03
Yhteensä		271 999	4,53

1) Suora omistus 2 418 Osaketta ja Bellurum Oy:n kautta 210 576 Osaketta.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Henkilöstön osakepohjainen kannustinohjelma 2018–2023

Loihde käynnisti syksyllä 2018 henkilöstön osakepohjaisen kannustinohjelman, jonka tarkoituksena on yhtenäistää Yhtiön työntekijöiden ja osakkeenomistajien intressejä kannustamalla Yhtiön työntekijöitä sijoittamaan Yhtiön Osakkeisiin ja sitoutumaan työskentelyyn Yhtiön tavoitteiden puolesta.

Kannustinohjelmaan sisältyy Loihde-konsernin ydinliiketoimintojen koko henkilöstölle tarjottava lisäosakeohjelma sekä johdolle ja joillekin avainhenkilöille suunnattu suoritusperusteinen palkkiomalli. Ohjelmaan osallistuvat ovat saaneet merkittä Yhtiön Osakkeita alennettuun merkintähintaan (10 prosentin alennus edeltävän puolen vuoden keskikurssista Privanetissa) ja reilun kahden vuoden ansaintajakson jälkeen he saavat maksuttomia lisäosakkeita neljänneksen merkitsemiensä Osakkeiden määrästä. Lisäosakkeiden saaminen edellyttää, että työntekijä omistaa hankitut Osakkeet sitoutumissajakson päättymiseen saakka ja on tuolloin edelleen Loihde-konsernin palveluksessa. Suoritusperusteisen palkkiomallin kriteereinä ovat konsernin käyttökate ja Osakkeen suhteellinen markkina-arvo (TSR). Kannustinohjelman palkkio maksetaan osallistujan valinnan mukaan joko kokonaan Yhtiön Osakkeina tai Osakkeiden ja rahan yhdistelmänä siten, että rahana maksettava osuus kattaisi palkkiosta aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut.

Ohjelmassa on aloitettu kolme ansaintajaksoa: 2018–2021, 2019–2022 ja 2020–2023. Ohjelmaan sisältyvät osakeannit perustuvat varsinaisen yhtiökokouksen vuosina 2018, 2019, 2020 ja 2021 tekemiin valtuutuksiin.

Ansaintajakso	Osallistujamäärä	Merkintöjen määrä	Lisä- ja palkkio-osakkeet	
			Maksuajankohta	Enimmäismäärä
2018–2021	266	63 170	Kevät 2021	31 561 ¹⁾
2019–2022	330	83 789	Kevät 2022	70 919
2020–2023	298	82 003	Kevät 2023	20 286 ²⁾

1) Luvussa on huomioitu suoritusperusteisen palkkiomallin kriteerinin toteutuma ansaintajakson 2018–2021 lopussa.

2) Ansaintajaksoon 2020–2023 ei sisälly suoritusperusteista palkkiomallia.

Henkilöstön osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2021–2023

Loihteen hallitus päätti 27.5.2021 Yhtiön henkilöstölle suunnattavasta pitkän aikavälin kannustinohjelmasta (Henkilöstön osakeohjelma 2021). Ohjelman kohderyhmänä on koko Loihde-konsernin henkilöstö johto mukaan lukien. Järjestelmän tarkoituksena on yhdistää osakkeenomistajien ja henkilöstön tavoitteet Yhtiön arvon kasvattamiseksi ja liiketoimintastrategian toteuttamiseksi pitkällä aikavälillä sekä henkilöiden sitouttamiseksi Yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen Yhtiön Osakkeiden ansaintaan ja arvon kehitykseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Ohjelmaan sisältyy yksi ansaintajakso, joka ajoittuu ajalle 1.6.2021–31.12.2023. Noin kahden ja puolen vuoden ansaintajakson jälkeen merkinnän tehneet saavat yhden maksuttoman lisäosakkeen jokaista merkitsemäänsä ja palkkion maksuhetkellä yhä omistamaansa kolmea Osaketta kohden. Lisäosakkeiden saaminen edellyttää, että henkilö on palkkion maksuhetkellä edelleen Loihde-konsernin palveluksessa. Lisäosakkeiden ansaintaan perustuvat palkkiot maksetaan merkinnän tehneille ansaintajakson jälkeen eli tavoitteellisesti alkuvuodesta 2024. Kannustinohjelman palkkio maksetaan ensisijaisesti Yhtiön Osakkeiden ja rahan yhdistelmänä siten, että rahana maksettava osuus kattaisi palkkiosta aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut. Hallituksella on myös oikeus päättää palkkion maksusta kokonaan Osakkeina tai kokonaan rahana.

Ohjelmaan osallistuvat ovat saaneet merkitä Yhtiön Osakkeita 18.6.2021–24.6.2021 välisenä merkintäaikana alennettuun merkintähintaan (10 prosentin alennus Yhtiön Osakkeen keskipäivästä Privanetissa ajalta 1.11.2020–30.4.2021). Osakeanti perustui varsinaisen yhtiökokouksen 9.5.2019 antamaan valtuutukseen. Osakeannissa merkityt Osakkeet rekisteröitiin Kaupparekisteriin 19.7.2021.

Ansaintajakso	Osallistujamäärä	Merkintöjen määrä	Lisäosakkeet	
			Maksuajankohta	Enimmäismäärä
2021–2023	327	82 842	Kevät 2024	27 614

Johdon ja avainhenkilöiden pitkän tähtäimen kannustinohjelma 2021 (LTI)

Yhtiön hallitus päätti 3.3.2021 Yhtiön konsernihoitoryhmälle ja valituille avainhenkilöille suunnatusta suoritusperusteisesta pitkän tähtäimen kannustinohjelmasta. Ohjelma koostuu vuosittain alkavista kolmen vuoden ansaintajaksosta, joista kukin edellyttää hallituksen erillistä hyväksyntää. Palkkion maksamisen kriteereinä ovat hallituksen ansaintajaksolle asettamat liikevaihto- ja käyttökatetavoitteet. Ensimmäisen ansaintajakson 2021–2023 nojalla mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot maksetaan keväällä 2024. Mahdollisten osakepalkkioiden yhteismäärä on enintään 48 000 Osaketta. Palkkion maksamisen edellytyksenä on, että avainhenkilön työ- tai toimisuhdetta ei ole kyseisen avainhenkilön tai yhtiön toimesta irtisanottu tai purettu ennen ansaintajakson päättymistä.

Toimitusjohtajan osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Yhtiö on marraskuussa 2020 tehnyt suunnatun, 6 000 Osakkeen maksullisen osakeannin Yhtiön uudelle toimitusjohtajalle Samu Konttiselle osana toimitusjohtajan osakepohjaista kannustinjärjestelmää. Merkintähinta perustui Yhtiön Osakkeen keskipäivästä Privanetissa 24.5.2020–23.11.2020, josta laskettiin 10 prosentin alennus. Palkkiojärjestelmän ehtojen mukaan Konttisella on vuoden kuluttua oikeus saada veloituksetta 3 000 Osaketta ja kahden vuoden kuluttua toiset 3 000 Osaketta, mikäli hän kyseisinä ajankohtina edelleen toimii Yhtiön toimitusjohtajana.

Hallituksen osakepalkkiojärjestelmä

Yhtiön varsinaisen yhtiökokous päätti 25.6.2020 ottaa käyttöön hallituksen jäsenille suunnatun pitkän aikavälin osakepohjaisen palkkiojärjestelmän ja päätti siihen liittyvästä osakeannista. Palkkio-ohjelmassa hallituksen jäsenet voivat merkitä Yhtiön Osakkeita enintään puolella vuosipalkkionsa arvosta. Merkintähinta on Yhtiön Osakkeen keskipäivästä edeltävän puolen vuoden ajalta vähennettynä 10 prosentin alennuksella. Yhtiökokous voi päättää, että tietyn ansaintajakson jälkeen ohjelmaan osallistuneille maksetaan palkkiona osakeomistukseen perustuvia sitouttamisosakkeita. Sitouttamisosakkeiden saaminen edellyttää, että henkilö on edelleen Yhtiön hallituksen jäsen. Palkkiojärjestelmään osallistui vuonna 2020 kaksi hallituksen jäsentä, jotka merkitsivät yhteensä 960 Osaketta.

Yhtiön varsinaisen yhtiökokous päätti 6.5.2021 hallituksen osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään liittyvästä suunnatusta maksullisesta osakeannista sekä Osakkeiden jakautumisesta merkittävien osakkeiden kesken. Suunnatussa annissa annettiin merkittäväksi enintään 3 168 uutta Osaketta. Osakkeiden merkintähinta oli 17,50 euroa, mikä vastasi Osakkeen keskipäivästä Privanetissa ajalla 1.10.2020–31.3.2021 kymmenen prosentin alennuksella laskettuna. Osakkeet annettiin merkittäväksi Yhtiön hallituksen jäsenille. Merkintäaika alkoi 17.5.2021 ja päättyi 24.6.2021. Osakkeita merkittiin viisi hallituksen jäsentä, jotka merkitsivät yhteensä 2 740 Osaketta. Osakeannissa merkityt Osakkeet rekisteröitiin Kaupparekisteriin 20.7.2021.

Eräitä tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä

Tiedot konkurssi- ja selvitystilamenettelyistä ja petoksiin liittyvistä tuomioista/vireillä olevista menettelyistä

Yhtiön strategiajohtaja Mikko Mäkelä on toiminut hallituksen puheenjohtajana ja toimitusjohtajana Projekti Siivous Oy:ssä, joka purettiin vapaaehtoisena selvitystilamenettelyn kautta vuonna 2019.

Edellä mainittua lukuun ottamatta tämän Yhtiöesitteen päivämääränä yksikään Yhtiön hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä ei ole Yhtiön käsityksen mukaan viimeisen viiden vuoden aikana:

- saanut tuomiota liittyen petoksellisiin rikoksiin tai rikkomuksiin,
- ollut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kuulunut ylimpään johtoon sellaisessa yhtiössä, joka on kyseisessä tehtävässä toimimisen aikana haettu konkurssiin tai selvitystilaan (pois lukien sellaiset selvitystilat, jotka on toteutettu yhtiön purkamiseksi verotuksellisista tai konsernirakenteen yksinkertaistamisesta johtuvista syistä), tai

- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattialajärjestöt) virallisen syytteen tai seuraamuksen kohteena tai saanut tuomioistuimelta tuomiota kelpaamattomuudesta toimimaan minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimissä tai hoitamaan minkään yhtiön liiketoimintaa.

Lähipiiriliiketoimet

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat Yhtiön tytäryhtiöt ja osakkuusyrietykset. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat Yhtiön hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, näiden henkilöiden läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, jotka ovat lähipiiriin kuuluvan henkilön määräysvallassa tai yhteisessä määräysvallassa. Hallituksen ja johtoryhmän jäsenet ja toimitusjohtaja sekä heidän palkkionsa on kuvattu Yhtiöesitteen kohdassa ”Yhtiö, osakepääoma ja omistusrahenne – Hallituksen ja johdon palkkiot”. Lähipiiriliiketoimet on tehty tavanomaisin markkinaehdoin.

Yhtiö on tammikuussa 2019 hankkinut Yhtiön johtoryhmän jäseneltä Katja Aholalta Bellurum BI-palvelut Oy:n koko osakekannan. Bellurum BI-palvelut Oy omisti ennen järjestelyä noin 29 prosenttia Aureolis Oy:n (nyk. Lohde Analytics Oy) ulkona olevista osakkeista ja järjestelyn myötä Yhtiö kasvatti kokonaisomistusosuutensa Aureolis Oy:ssä noin 70 prosenttiin. Kauppahinta oli suuruudeltaan 4,7 miljoonaa euroa.

Yhtiö on keväällä 2020 toteuttanut Aureolis Oy:n (nyk. Lohde Analytics Oy) noin 30 prosentin vähemmistöosuutta koskevan kaupan yhteydessä suunnatun osakeannin Bellurum Oy:lle, joka on Yhtiön johtoryhmän jäsenen Katja Aholan määräysvalta-yhteisö. Järjestelyssä Yhtiö hankki Bellurum Oy:ltä kaikki Aureolis Oy:n vähemmistöosakkeet ja sai omistukseensa Aureolis Oy:n koko osakekannan. Vastikkeena Aureolis Oy:n vähemmistöosakkeista Yhtiö antoi Bellurum Oy:n merkittäväksi suunnatussa osakeannissa yhteensä 200 576 Yhtiön Osaketta, jotka olivat arvoltaan yhteensä 4,1 miljoonaa euroa.

Yhtiö on antanut konserniin kuuluville yhtiöille lainoja yhteismäärältään 5,7 miljoonaa euroa. Laina-aika on enintään 6 vuotta. Lainoja lyhennetään tasaosuuksien tai kertalyhenteisenä ja korko maksetaan puolivuositain tai kerran vuodessa. Lainojen korko on sidottu pääsääntöisesti kiinteään korkoon tai perustekorkoon. Lainat ovat vakuudettomia. Lisäksi Yhtiö on myöntänyt tytäryhtiöidensä lainojen vakuuksia arvoltaan yhteensä 0,9 miljoonaa euroa.

Yhtiö on osakepohjaiseen kannustinjärjestelmänsä liittyen antanut henkilöstölleen markkinaehtoisia lähipiirilainoja vuosina 2018–2020. Lainojen yhteismäärä Yhtiöesitteen päivämääränä oli 1 689 357 euroa, josta Yhtiön johtoryhmän jäsenen osuus on 68 941 euroa. Laina-aika on 1–3 vuotta ja korko on 12 kk Euribor, kuitenkin vähintään 0 prosenttia. Lainojen vakuutena on henkilöiden annetuilla lainoilla merkittävät Osakkeet.

Osana Yhtiön kannustinjärjestelmiä tietyt henkilöstön jäsenet, mukaan lukien johtoryhmän jäsenet, ovat sijoittaneet Yhtiön Osakkeisiin. Lisäksi osana toimitusjohtajan ja hallituksen kannustinjärjestelmiä toimitusjohtaja ja tietyt hallituksen jäsenet ovat sijoittaneet Yhtiön Osakkeisiin. Lisätietoja Yhtiön osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä on kohdassa ” – Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät”, ja Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän osakeomistukset on kuvattu kohdassa ” – Hallituksen ja johtoryhmän omistukset”.

Alla olevassa taulukossa esitetään Yhtiön muut kuin edellä mainitut lähipiiriliiketoimet ajanjaksolla 1.1.2019–30.6.2021.

(tuhatta euroa)	1.1–30.6.2021 (tilintarkastamaton)	1.1.–30.12.2020 (tilintarkastamaton)	1.1.–31.12.2019 (tilintarkastamaton)
Konserniyhtiöille myydyt palvelut ja tuotteet	624	1 016	867
Konserniyhtiöiltä ostetut palvelut, tuotteet ja vuokrat	223	581	535
Korkotuotot konserniyhtiöiltä	27	52	55
Osinkotuotot konserniyhtiöiltä	239	3 744	107
Konserniavustukset konserniyhtiöiltä	0	3 000	1 925
Pitkäaikaiset lainasaamiset konserniyhtiöiltä	3 400	6 500	6 500
Konsernimyyntisaamiset	10	34	1
Konsernilainasaamiset	2 300	1 000	0

Muut saamiset konserniyhtiöiltä	0	3 000	1 925
Siirtosaamiset konserniyhtiöiltä	17	5	11
Konsernitilivelat saman konsernin yhtiöille	2 153	3 259	4 032
Ostovelat konserniyhtiöille	37	46	78
Siirtovelat konserniyhtiöille	0	0	36

Yhtiön lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.6.2021 ja Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

Yhtiön hallinnointi

Yhtiön hallinto on jaettu Yhtiöesitteen päivämääränä osakeyhtiölain (624/2006) ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiökokouksen, hallintoneuvoston, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Osakkeenomistajat osallistuvat Yhtiön hallintoon ja valvontaan yhtiökokouksissa tehtävien päätösten kautta. Hallintoneuvosto kutsuu yhtiökokouksen koolle. Lisäksi yhtiökokous on pidettävä, jos Yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joiden Osakkeet edustavat yhteensä vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista Yhtiön Osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelemistä varten.

Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain mukaan sille kuuluvista asioista. Lisäksi Yhtiön toimintaa säännellään yhtiöjärjestyksessä ja hallinnon työjärjestyksessä, jossa määritellään hallituksen, valiokuntien ja toimitusjohtajan keskeiset tehtävät sekä Yhtiön noudattamat kokouskäytännöt.

Yhtiö pyrkii vapaaehtoisesti noudattamaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia. Esitteen päivämääränä Yhtiö poikkeaa hallinnointikoodin hallituksen valintaa koskevasta suosituksesta 5, sillä Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti Yhtiön hallituksen valitsee hallintoneuvosto, joka myös päättää hallituksen jäsenten palkkioista. Yhtiön 6.5.2021 järjestetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin ehdollisista yhtiöjärjestyksimuutoksista, jotka ilmoitetaan rekisteröitäviksi sen jälkeen, kun Yhtiön hallitus on päättänyt hakea Yhtiön Osakkeet kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Osana näitä muutoksia Yhtiö luopuu hallintoneuvostosta ja yhtiökokous valitsee jatkossa hallituksen jäsenet sekä päättää näiden palkkioista.

Valiokunnat

Yhtiön hallituksen vastuulle kuuluvien asioiden valmistelua varten hallituksen alaisuudessa toimii tarkastusvaliokunta ja henkilöstövaliokunta. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on muun muassa seurata välitilinpäätösten, tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilinpäätösraportoinnin prosessia sekä valvoa Loihde-konsernin tilinpäätöksen oikeellisuutta, taloudellista raportointiprosessia sekä lakisäätteistä tilintarkastusta. Lisäksi valiokunta seuraa Loihde-konsernin sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta sekä valvoo konsernin riskejä ja riskienhallinnan laatua ja kattavuutta. Lisäksi tarkastusvaliokunnan tehtävänä on valmistella hallitukselle tehtäviä esityksiä hyvän hallintotavan (Corporate Governance) kehittämiseen liittyvistä asioista. Tarkastusvaliokunnan muodostavat hallituksen valitsemat Yhtiön johtoon kuulumattomat jäsenet, joiden tulee olla yhtiöstä riippumattomia ja joista ainakin yhden tulee olla riippumaton yhtiön suurista osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan muodostavat Yhtiöesitteen päivämääränä Matti Piri (puheenjohtaja), Stefan Wikman ja Timo Kotilainen.

Henkilöstövaliokunnan tehtävänä on muun muassa valmistella Loihdeen hallitukselle tehtäviä esityksiä toimitusjohtajan ja muiden Loihde-konsernin johtoryhmään kuuluvien johtajien nimittämisestä ja tarvittaessa heidän seuraajiensa kartoittamisesta. Lisäksi henkilöstövaliokunta valmistelee esitykset henkilöstön ja johtoryhmän jäsenten palkitsemisperiaatteista ja kompensatiosta. Henkilöstövaliokunnan muodostavat hallituksen valitsemat jäsenet. Henkilöstövaliokunnan muodostavat Yhtiöesitteen päivämääränä Elina Piispanen (puheenjohtaja), Jussi Hattula ja Kaj Hagros.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Yhtiökokous päätti 6.5.2021 ehdollisena sille, että Yhtiön hallitus hakee Yhtiön Osakkeet kaupankäynnin kohteeksi First Northissa, perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten ja vahvisti sille työjärjestyksen. Yhtiökokous päätti lisäksi, että kullekin nimitystoimikunnan jäsenelle sekä asian tuntijana nimitystoimikunnan työskentelyyn osallistuvalla hallituksen puheenjohtajalle maksetaan kokouspalkkiota 400 euroa kokoukselta ja nimitystoimikunnan puheenjohtajalle 700 euroa kokoukselta.

Tilintarkastajat

Yhtiön tilinpäätökset tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 ja 1.1.–31.12.2019 on tarkastanut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Esa Kailiala.

YHTIÖ, OSAKEPÄÄOMA JA OMISTUSRAKENNE

Yhtiö

Loihde on perustettu 31.5.1989 Suomessa, ja siihen sovelletaan Suomen lakia. Loihde on julkinen osakeyhtiö, jonka rekisteröity toiminimi on Loihde Oyj, ja sen rinnakkaistoiminimet ovat Loihde Abp ja Loihde Plc. Yhtiö on merkitty Kaupparekisteriin y-tunnuksella 0747682-9. Yhtiön kotipaikka on Seinäjoki, ja sen rekisteröity osoite on Silmukkatie 6, 65100 Vaasa.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan Yhtiön toimialana on digitalisaatioon, tiedonhallintaan, turvallisuuteen ja erilaisien teknologiaan liittyvien liiketoimintojen harjoittaminen, hallinnointi, kehittäminen ja konsultointi, kiinteistöjen ja osakkeiden omistus, vuokraus ja myynti sekä rahoitus- ja sijoitustoiminta. Toimintojaan yhtiö voi harjoittaa suoraan tai tytä-, osakkuus- taikka omistussuhdeyhtiöitä hyväksi käyttäen.

Osakkeet ja osakepääoma

Yhtiöesitteen päivämääränä Yhtiön kokonaan maksettu osakepääoma on 1 504 224 euroa, ja se jakautuu 6 007 041 Osakkeeseen. Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000014238. Osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään vuonna 2011. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kukin Osake oikeuttaa yhden ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa.

Nykyisen Loihde Oyj:n edeltäjän Anvia Oyj:n Osakkeet liitettiin arvo-osuusjärjestelmään vuonna 2011. Ne Osakkeet, joita ei ollut kirjattu osakkeenomistajan osoittamalle arvo-osuustilille 15.4.2011 mennessä, kirjattiin niin kutsutulle yhteistilille, jolla niitä on säilytetty osakkeenomistajien lukuun. Yhteistililtä osakkeenomistaja on saanut omistamansa Osakkeet kirjattua omalle arvo-osuustililleen tekemällä kirjaamisvaatimuksen. Kymmenen vuoden siirtymäaika päättyi 15.4.2021, minkä jälkeen yhtiökokous voi päättää, että oikeudet yhteistilillä oleviin Osakkeisiin ja niihin perustuviin oikeuksiin on menetetty.

Loihde Oyj:n yhtiökokous päätti 6.5.2021 yhteistilillä olevien Osakkeiden eli niin sanottujen paperiosakkeiden osalta seuraavaa:

- Oikeus Loihde Oyj:n Osakkeisiin ja niihin perustuviin oikeuksiin on menetetty kaikkien sellaisten Loihde Oyj:n Osakkeiden osalta, joiden kirjaamista osakkeenomistajan arvo-osuustilille ei ole pätevästi vaadittu 30.6.2021 kello 16 mennessä.
- Jos osakekirja tai muu vastaava asiakirja on kadonnut, on vaatimus tehtävä viimeistään edellä mainittuun määräaikaan mennessä, minkä lisäksi osakekirjan tai muun vastaavan asiakirjan kuolettamista koskeva päätös on esitettävä ja muut Osakkeiden kirjaamisen osakkeenomistajan arvo-osuustilille edellyttämät toimenpiteet saatettava loppuun 31.12.2021 kello 16.00 mennessä.
- Menettämisseuraamuksen kohteena olevat Osakkeet tulevat Yhtiölle, ja tällaisiin Osakkeisiin sovelletaan Yhtiön hallussa olevia omia Osakkeita koskevia säännöksiä.

Hallituksen ja johdon palkkiot

Yhtiön hallintoneuvosto on päättänyt hallituksen palkkioiden osalta, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 36 tuhatta euroa ja kokouspalkkiona 700 euroa kokoukselta sekä hallituksen varsinaiselle jäsenelle vuosipalkkiona 15 tuhatta euroa ja kokouspalkkiona 600 euroa kokoukselta. Yhtiö maksoi hallituksen jäsenilleen palkkioita 240,4 tuhatta euroa vuonna 2020 ja 212,2 tuhatta euroa vuonna 2019. Katso hallituksen palkkioista myös kohdista ”Hallintoneuvosto, hallitus, johto ja tilintarkastajat – Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät – Henkilöstön osakepohjainen kannustinohjelma” ja ” – Osakepääoman ja Osakkeiden lukumäärän kehitys”.

Yhtiön toimitusjohtajalle maksetut palkkiot ja edut olivat yhteensä 307,5 tuhatta euroa 1.1.–31.12.2020 ja yhteensä 331,0 tuhatta euroa 1.1.–31.12.2019. Muiden johtoryhmän jäsenten palkkiot ja edut olivat yhteensä 728,7 tuhatta euroa 1.1.–31.12.2020 ja yhteensä 690,1 tuhatta euroa 1.1.–31.12.2019. Katso johtoryhmän palkkioista myös kohdista ”Hallintoneuvosto, hallitus, johto ja tilintarkastajat – Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät – Hallituksen osakepalkkiojärjestelmä”, ”Hallintoneuvosto, hallitus, johto ja tilintarkastajat – Yhtiön hallinnointi – Osakkeenomistajien nimitystoimikunta” ja ” – Osakepääoman ja Osakkeiden lukumäärän kehitys”.

Yhtiön toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten palkkioissa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 31.12.2020 päättyneen tilikauden jälkeen.

Osingot ja osinkopolitiikka

Osakeyhtiölain mukaan Yhtiö voi jakaa osinkoa, jos sillä on yhtiökokouksen viimeksi vahvistaman tilintarkastetun tilinpäätöksen mukaan jakokelpoisia varoja osingonjakoon eikä voitonjako vaaranna Yhtiön maksukykyä. Yhtiökokous päättää mahdollisen osingon jakamisesta Yhtiön hallituksen esityksen perusteella, ja osinkoa jaetaan yleensä kerran tilikaudessa.

Loihde Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 6.5.2021 jakaa vuoden 2020 tuloksesta osinkoa 1,80 euroa Osakkeelta. Osingonmaksun täsmäytyspäivä oli 10.5.2021 ja maksupäivä 18.5.2021. Lisäksi yhtiökokous päätti ehdollisesta lisävarojenjaosta, jossa Loihde Oyj:n sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan 0,90 euroa Osakkeelta. Lisävarojenjakoa on ehdollinen sille, että Yhtiön Osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi First Northiin 31.12.2021 mennessä. Hallitus päättää varojenjaon täsmäytyspäivästä ja maksupäivästä kuitenkin siten, että maksupäivän tulee olla viimeistään 31.12.2021.

Loihteen osingonmaksu on aikaisemmin pohjautunut pitkälti liiketoimintojen tai muiden omistusten myyntivoitoista kertyneiden rahavarojen jakamiseen omistajille. Yhtiön hallitus haluaa kehittää Yhtiötä pitkäjänteisesti ja pitää yritysostoja tärkeänä osana kannattavan kasvun strategiaa. Osinkopolitiikka on uudistettu vastaamaan Yhtiön strategisia tavoitteita, ja Yhtiö aikoo jatkossa jakaa osinkoa pääosin operatiivisen toiminnan mahdollistamalla tavalla. Yhtiön hallitus on vahvistanut osinkopolitiikan, jonka mukaan Loihteen tavoitteena on jakaa vuosittain osinkoja vähintään 30 prosenttia Loihdekonsernin tilikauden tuloksesta. Yhtiö arvioi vuosittain osingonmaksun edellytykset ottaen huomioon Yhtiön taloudellisen tilanteen, kasvu- ja kehitystavoitteiden saavuttamisen ja niihin tarvittavat panostukset sekä muut osingonjakoon olennaisesti vaikuttavat tekijät.

Osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen perustuvat aina Yhtiön hallituksen harkintaan ja viime kädessä yhtiökokouksen päätökseen. Lisäksi osakeyhtiölain mukaan osinkoja ei saa jakaa, jos tämä vaarantaisi Yhtiön maksukyvyn. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiö jakaa osinkoja tai muuta vapaata omaa pääomaa tulevaisuudessa. Mikäli osinkoa jaetaan, Yhtiön kaikki ulkona olevat Osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon.

Osakkeenomistajat

Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön kymmenen suurinta osakkeenomistajaa perustuen Yhtiön 22.9.2021 saatavilla olevaan tietoon.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä	Ääniosuus (%)
Suomen Teollisuussijoitus Oy (Tesi)	275 000	4,58
Bellurum Oy ¹⁾	210 576	3,51
Lähitapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	150 000	2,50
Lähitapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö	150 000	2,50
Lakiasiaintoimisto Asiakasturva Oy	121 285	2,02
Vaasan Kaupunki	70 400	1,17
Pelkonen Antti Olavi	68 480	1,14
Sijoitusrahasto Visio Allocator	58 950	0,98
Heikkilä Kimmo Juhani	58 255	0,97
Elisa Oyj	47 400	0,79
Muut osakkeenomistajat	4 796 695 ²⁾	79,85
Nykyiset omistajat yhteensä	6 007 041²⁾	100,00

1) Bellurum Oy on Yhtiön johtoryhmän jäsenen Katja Aholan määräysvalta-yhteisö.

2) Sisältää myös Osakkeet, joita ei ollut 22.9.2021 liitetty arvo-osuusjärjestelmään (niin sanotut paperiosakkeet). Arvo-osuusjärjestelmään liittämättömien Osakkeiden lukumäärä oli 22.9.2021 saatavilla olleen tiedon mukaan 331 500 Osaketta. Katso lisätietoja kohdasta ” – Osakkeet ja osakepääoma”.

Yhtiöllä on hallussaan 80 530 Yhtiön omaa Osaketta.

Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja ei omista Yhtiön Osakkeita.

Yhtiön toukokuussa 2021 toteuttaman Talent Base Oy (nyk. Loihde Advisory Oy) -yritysoston yhteydessä myyjinä toimineet henkilöt toteuttivat takaisinsijoituksen, jossa he merkitsivät yhteensä 131 735 Yhtiön Osaketta 23,17 euron osakekohtaiseen merkintähintaan suunnatussa osakeannissa. Kaupan yhteydessä tietyt merkittävimmät myyjät sitoutuivat

luovutusrajoituksiin, joiden mukaisesti he eivät myy osakeannissa merkitsemiään yhteensä 121 542 Osaketta kaupan toteutuspäivää 31.5.2021 seuraavan kahden vuoden aikana, kuitenkin siten, että luovutusrajoitusten kohteena olevista Osakkeista yksi kahdeskymmenesneljäsosa (1/24) vapautuu luovutusrajoituksesta kuukausittain toteutuspäivän jälkeen.

Osakepääoman ja Osakkeiden lukumäärän kehitys

Päivämäärä, jolloin päätös tehty	Toimenpide	Liikkeeseen laskettujen Osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden lukumäärä toimenpiteen jälkeen	Osakepääoma (euroa)	Päivämäärä, jolloin rekisteröity Kaupparekisteriin
Tilanne 1.1.2019	-	-	5 383 600	1 504 224	-
25.6.2019	Suunnattu osakeanti ¹⁾	83 789	5 467 389	1 504 224	7.10.2019
27.2.2020	Suunnattu osakeanti ²⁾	200 576	5 667 965	1 504 224	24.4.2020
28.4.2020	Suunnattu osakeanti ³⁾	7 500	5 675 465	1 504 224	6.5.2020
25.6.2020	Suunnattu osakeanti ⁴⁾	960	5 676 425	1 504 224	23.7.2020
24.11.2020	Suunnattu osakeanti ⁵⁾	6 000	5 682 425	1 504 224	11.12.2020
24.11.2020	Suunnattu osakeanti ⁶⁾	82 003	5 764 428	1 504 224	7.1.2021
3.3.2021 ja 29.3.2021	Suunnatut osakeannit ⁷⁾	25 296	5 789 724	1 504 224	12.4.2021
27.5.2021	Suunnattu osakeanti ⁸⁾	131 735	5 921 459	1 504 224	11.6.2021
27.5.2021	Suunnattu osakeanti ⁹⁾	82 842	6 004 301	1 504 224	19.7.2021
6.5.2021	Suunnattu osakeanti ¹⁰⁾	2 740	6 007 041	1 504 224	20.7.2021

1) Suunnattu osakeanti Yhtiön henkilöstölle. Merkintähinta oli 14,80 euroa Osakkeelta.

2) Suunnattu osakeanti liittyen osakekauppaan, jossa Yhtiö osti Aureolis Oy:n (nyk. Loihde Analytics Oy) osakkeita. Osakkeiden merkintähinta oli yhteensä 4 108 016 euroa.

3) Suunnattu osakeanti liittyen osakekauppaan, jossa Yhtiö osti Spellpoint Group Oy:n osakkeita. Osakkeiden merkintähinta oli 20 euroa osakkeelta.

4) Suunnattu osakeanti Yhtiön hallituksen jäsenille. Osakkeiden merkintähinta oli yhteensä 14 995,20 euroa.

5) Suunnattu osakeanti toimitusjohtaja Samu Konttiselle. Merkintähinta oli 16,09 euroa Osakkeelta.

6) Suunnattu osakeanti Yhtiön henkilöstölle. Merkintähinta oli 15,97 euroa Osakkeelta.

7) Yhtiön hallitus päätti 3.3.2021 antaa yhteensä 19 200 maksutonta Osaketta suunnatulla osakeannilla ja 29.3.2021 yhteensä 6 096 maksutonta Osaketta suunnatulla osakeannilla Yhtiön henkilöstölle osakepohjaisen palkkiojärjestelmän alla.

8) Suunnattu osakeanti Talent Base Oy:n (nyk. Loihde Advisory Oy) myyjille. Merkintähinta oli 23,17 euroa Osakkeelta.

9) Suunnattu osakeanti Yhtiön henkilöstölle. Merkintähinta oli 19,18 euroa Osakkeelta.

10) Suunnattu osakeanti Yhtiön hallituksen jäsenille. Merkintähinta oli 17,50 euroa Osakkeelta.

Voimassa olevat valtuutukset

Yhtiökokouksen valtuutukset 9.5.2019

Yhtiökokous valtuutti 9.5.2019 hallituksen päättämään enintään 220 000 Osakkeen antamisesta osakeannilla osana henkilöstön kannustinjärjestelmää. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden että Yhtiön hallussa olevien omien Osakkeiden antamista. Valtuutus osakeantiin on voimassa henkilöstön kannustinjärjestelmään liittyvien Osakkeiden osalta neljä vuotta yhtiökokouksen päätöksestä. Yhtiön hallitus on päättänyt 25.6.2019, 3.3.2021, 29.3.2021 ja 27.5.2021 suunnatuista maksullisista osakeanneista, joiden mukaisesti Yhtiö on laskenut liikkeeseen yhteensä 191 927 uutta Osaketta.

Yhtiökokouksen valtuutukset 25.6.2020

Yhtiökokous valtuutti 25.6.2020 hallituksen päättämään enintään 170 000 Osakkeen antamisesta osakeannilla osana henkilöstön kannustinjärjestelmää. Valtuutus koskee sekä uusien Osakkeiden että Yhtiön hallussa olevien omien Osakkeiden antamista. Valtuutus osakeantiin on voimassa neljä vuotta. Valtuutus ei kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 9.5.2019 hal-

litukselle antamaa aiempaa valtuutusta siltä osin kuin kyseinen aiempi valtuutus koskee osana henkilöstön kannustinjärjestelmiä annettavia Osakkeita. Yhtiön hallitus on päättänyt 24.11.2020 suunnatuista maksullisista osakeanneista, joiden mukaisesti Yhtiö on laskenut liikkeeseen yhteensä 88 003 uutta Osaketta.

Yhtiökokouksen valtuutukset 6.5.2021

Yhtiökokous valtuutti 6.5.2021 hallituksen päättämään yhteensä enintään 230 000 Yhtiön oman Osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä Yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta myös muuten kuin osakkeenomistajien omistamien Osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Valtuutus käsittää Osakkeiden hankkimisen joko First North -markkinapaikalta sen sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti, jolloin hankintahinta määräytyy hankintahetken kurssin perusteella tai osakkeenomistajille tehtävällä ostotarjouksella, jolloin hankintahinnan tulee olla kaikille osakkeenomistajille sama.

Yhtiön omat Osakkeet hankitaan käytettäväksi yrityskauppojen tai muiden Yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyiden toteuttamiseksi, Yhtiön rahoitusrakenteen parantamiseksi, osana Yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamista tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäväksi. Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää kaikista muista omien Osakkeiden hankkimisen ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka.

Yhtiökokous valtuutti 6.5.2021 hallituksen päättämään enintään 660 000 Osakkeen antamisesta osakeannilla. Valtuutus koskee sekä uusien Osakkeiden että Yhtiön hallussa olevien omien Osakkeiden antamista. Osakkeet voidaan antaa vastikkeena yritysjärjestelyissä, enintään 580 000 Osaketta, tai osana henkilöstön kannustinjärjestelmää, enintään 80 000 Osaketta. Valtuutus osakeantiin on voimassa yritysjärjestelyihin käytettävien osakkeiden osalta seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka, ja henkilöstön kannustejärjestelmään liittyvien Osakkeiden osalta neljä vuotta yhtiökokouksen päätöksestä. Valtuutus ei kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 9.5.2019 ja 25.6.2020 hallitukselle antamia aiempia valtuutuksia siltä osin kuin aiemmat valtuutukset koskevat osana henkilöstön kannustinjärjestelmiä annettavia Osakkeita. Yhtiön hallitus päätti 27.5.2021 Talent Base Oy:n (nyk. Loihde Advisory Oy) osakkeiden hankintaan liittyen suunnatusta maksullisesta osakeannista, jonka mukaisesti Yhtiö laski liikkeeseen 131 735 uutta Osaketta.

VEROTUS SUOMESSA

Seuraava yhteenveto perustuu Yhtiöesitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön, jonka muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Yhteenveto ei ole tyhjentävä, eikä siinä ole huomioitu eikä selvitetty muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä. Sijoittajien tulisi kääntyä veroasiantuntijoiden puoleen saadakseen tietoja Yhtiön Osakkeiden hankintaa, omistamista ja luovuttamista koskevista veroseuraamuksista.

Seuraavassa yhteenvedossa kuvataan olennaisia Suomen verolainsäädännön mukaisia tulo- ja varainsiirtoveroseuraamuksia, joilla saattaa olla merkitystä Listautumisen kannalta. Alla esitetty kuvaus soveltuu Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisiin luonnollisiin henkilöihin sekä osakeyhtiöihin, ja siinä käsitellään osakkeille jaettavaan osinkoon sekä osakkeiden myynnistä saatavaan luovutusvoittoon sovellettavaa Suomen kansallista verolainsäädäntöä.

Seuraavassa kuvauksessa ei käsitellä sellaisia Yhtiön Osakkeiden omistajiin soveltuvia verosäännöksiä, jotka liittyvät muun muassa erilaisia yritysjärjestelyitä, ulkomaisia väliyhteisöjä, liiketoimintaa harjoittamattomia yhteisöjä, tuloverosta vapautettuja yhteisöjä tai avoimia yhtiöitä taikka kommandiittiyhtiöitä koskeviin erityisiin verosäännöksiin. Kuvauksessa ei käsitellä myöskään Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia.

Tämä kuvaus perustuu pääosin:

- tuloverolakiin (1535/1992, muutoksineen);
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (360/1968, muutoksineen, ”**Elinkeinotuloverolaki**”);
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (627/1978, muutoksineen, ”**Lähdeverolaki**”); ja
- varainsiirtoverolakiin (931/1996, muutoksineen).

Lisäksi kuvauksessa on otettu huomioon asiaankuuluva oikeuskäytäntö sekä veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla Yhtiöesitteen päivämääränä.

Seuraava kuvaus voi muuttua ja muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti, minkä vuoksi muutoksilla voi olla vaikutuksia alla esitettäviin veroseuraamuksiin.

Yleistä

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain Suomesta saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevaan kiinteään toimipaikkaan kuuluvaksi luettavaa tuloa verotetaan Suomessa. Verosopimukset voivat rajoittaa Suomen verolainsäädännön soveltamista sekä rajoitetusti verovelvollisen Suomesta saaman tulon verottamista Suomessa.

Luonnollisen henkilön katsotaan yleensä olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hän oleskelee Suomessa jatkuvasti yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on Suomessa varsinainen asunto ja koti. Suomen kansalaista, joka ei jatkuvasti oleskele Suomessa yli kuuden kuukauden aikaa, pidetään kuitenkin Suomessa yleisesti verovelvollisena, kunnes kolme vuotta on kulunut sen vuoden päättymisestä, jonka aikana hän on lähtenyt Suomesta, jollei hän näytä toteen, että hänellä ei ole kyseisenä verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen.

Ansiotuloa, palkkatulo mukaan luettuna, verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan.

Yhtiöesitteen päivämääränä pääomatuloverokanta on 30 prosenttia. Jos Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulot ovat yli 30 000 euroa kalenterivuodessa, pääomatuloverokanta on 34 prosenttia 30 000 euroa ylittävältä osalta.

Kotimaiset yhteisöt ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa yhteisöverovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Lisäksi rajoitetusti verovelvolliset ovat Suomessa yhteisöverovelvollisia Suomessa sijaitsevien kiinteiden toimipaikkojensa tuloista. 1.1.2021 alkaen ulkomainen yhteisö on Suomessa yleisesti verovelvollinen myös tosiasiallisen johtopaikan perusteella. Tosiasiallinen johtopaikka tarkoittaa paikkaa, jossa yhteisön tärkeimmät ylintä päivittäistä johtamista koskevat päätökset tehdään. Yhteisöverokanta on Yhtiöesitteen päivämääränä 20 prosenttia.

Seuraavassa on yhteenveto tietyistä Yhtiön Osakkeiden hankintaan, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Osinkojen verotus

Yleistä osinkojen verotuksesta

Osinkotulojen verokohtelun määrää se, onko osinkoa jakava yhtiö julkisesti noteerattu vai ei. Julkisesti noteeratulla yhtiöllä ("Listattu yhtiö") tarkoitetaan yhtiötä, jonka osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena:

- kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa (1070/2017, muutoksineen) tarkoitettulla säännellyllä markkinalla;
- muulla säännellyllä ja viranomaisen valvonnassa olevalla markkinalla ETA-alueen ulkopuolella; tai
- kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettussa monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä edellyttäen, että osake on otettu kaupankäynnin kohteeksi yhtiön hakemuksesta tai sen suostumuksella.

First North on edellä tarkoitettu monenkeskinen kaupankäyntipaikka, joten Yhtiön osinkotulojen verotukseen soveltuvat säännökset julkisesti noteeratun yhtiön jakamista osingoista.

Suomalaisen julkisesti noteeratun yhtiön ns. sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta (SVOP-rahastosta) jaettuja varoja pidetään verotusta toimittaessa osinkotuloina.

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia on saajan veronalaista pääomatuloa, ja jäljelle jäävä 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia on veronalaista elinkeinotuloa, joka jaetaan tuloverolain mukaan verotettavaksi ansiotulona ja/tai pääomatulona, ja jäljelle jäävä 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Listatun yhtiön yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Yhtiöesitteen päivämääränä ennakonpidätyksen suuruus on 25,5 prosenttia. Osinkoa jakavan yhtiön toimittama ennakonpidätys hyvitetään osakkeenomistajan saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa.

Suomeen yleisesti verovelvollisen hallintarekisteröidyistä osakkeista saamasta osingosta toimitetaan 50 prosentin ennakonpidätys, jos verovelvollisen loppusajatietoja ei anneta. Kyseisiä Suomeen yleisesti verovelvollisia koskevia säännöksiä sovelletaan osinkoon, joka maksetaan 1.1.2020 tai sen jälkeen.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Listatun yhtiön jakamien osinkojen verotus riippuu muun muassa siitä, onko suomalainen osinkoa saava yhtiö Listattu yhtiö vai ei.

Osingot, joita Listattu yhtiö saa toiselta Listatulta yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Jos osakkeet kuitenkin kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen, osingosta 75 prosenttia on verotettavaa tuloa ja loput 25 prosenttia on verovapaata tuloa. Ainoastaan pankki-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla voi olla sijoitusomaisuutta.

Osingot, joita suomalainen listaamaton yhtiö saa Listatulta yhtiöltä, ovat kokonaan verotettavaa tuloa. Jos suomalainen listaamaton osakeyhtiö kuitenkin omistaa välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan Listatun yhtiön osakepääomasta, on tällaisista osakkeista saatava osinko verovapaata edellyttäen, että osakkeet eivät kuulu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomalaisen yhtiön Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksamasta osingosta peritään pääsääntöisesti lähdevero. Osinkoa jakava yhtiö pidättää lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, eikä osingosta tarvitse maksaa muita veroja Suomessa. Pääsääntöisesti lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen tunnistettu yhteisö, ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille. Hallintarekisteröityjen osakkeiden kohdalla tuntemattomilta osingonsaajilta peritään kuitenkin 35 prosentin lähdevero, mikäli maksajalla ei ole osingonsaajasta tarvittavia loppusajatietoja. Sen sijaan 30 prosentin lähdevero peritään tunnistetulta osingonsaajalta, jonka kohdalla on

kuitenkin epäselvää, mitä lähdeverokantaa siihen tulisi soveltaa. Voi olla esimerkiksi epäselvää, onko rahastoksi tunnistettu osingonsaaja oikeutettu verosopimuksen mukaiseen lähdeverokantaan. Hallintarekisteröityjen osakkeiden sanottuja lähdeveroprosentteja sovelletaan osinkoon, joka on maksettu 1.1.2021 tai sen jälkeen.

Lähdeveroprosenttia voidaan alentaa tai se voidaan poistaa kokonaan soveltuvan verosopimuksen perusteella.

Soveltuvan verosopimuksen mukaista alennettua lähdeveroprosenttia voidaan käyttää, jos osingonsaaja on toimittanut osinkoa maksavalle yhtiölle voimassa olevan lähdeverokortin tai osingonsaajan kansallisuutta ja henkilöllisyyttä koskevat vaadittavat yksilöintitiedot.

Jos osakkeita säilytetään hallintarekisteröidyllä tilillä ja osinkoon oikeutettu henkilö asuu verosopimusvaltiossa, osingosta peritään soveltuvan verosopimuksen mukainen lähdevero, jos osinkoa jakava yhtiö tai osingonsaajaa lähinnä oleva säilyttäjärekisteriin merkitty säilyttäjä on huolellisesti selvittänyt osingonsaajan asuinvaltion sekä varmistanut verosopimuksen soveltuvuuden, kuten tarkemmin edellytetään Lähdeverolain 10 b §:ssä. Osinkoa jakavalla yhtiöllä ja rekisteröityneellä säilyttäjällä on lisäksi velvollisuus toimittaa Verohallinnolle tarvittavat Lähdeverolain 10 c §:ssä sekä verotusmenettelystä annetun lain (1558/1995, muutoksineen) 15 e §:ssä tarkemmin yksilöidyt yksityiskohtaiset tunnistustiedot osingonsaajasta. Lähdevero voidaan periä verosopimuksen mukaisesti, vaikka osingonsaajaa lähinnä oleva säilyttäjä ei ole merkittynä säilyttäjärekisteriin, jos rekisteröitynyt säilyttäjä on ottanut välitettäväkseen osingonsaajan tiedot, ja varmistanut, että verosopimuksen soveltumiselle asetetut edellytykset täyttyvät. Rekisteröitynyt säilyttäjä on sitoutunut vastaamaan tietojen oikeellisuudesta sen välittäessä rekisteröitymättömän säilyttäjän antamia osingonmaksutietoja. Jos verosopimus ei sovellu, mutta osinkoa jakavalla yhtiöllä tai rekisteröityneellä säilyttäjällä on tarvittavat yksityiskohtaiset tunnistustiedot, osinko verotetaan yleisten säännösten mukaisesti. Hallintarekisteröidyille osakkeille maksettavista osingoista peritään rajoitetusti verovelvolliselta tunnistetulta yhteisöltä 20 prosentin lähdevero, ja kaikilta muilta rajoitetusti verovelvollisilta peritään 30 prosentin lähdevero, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä. 1.1.2021 tai sen jälkeen maksettujen osinkojen osalta tuntemattomilta hallintarekisteröityjen osakkeiden osingonsaajilta peritään kuitenkin 35 prosentin lähdevero, mikäli osingon maksajalla tai rekisteröityneellä säilyttäjällä ei ole käytettävissä verotusmenettelystä annetun lain 15 e §:ssä tarkoitettuja loppusaajatietoja. Osingonsaajalla on kuitenkin mahdollisuus hakea lähdeveron palautusta Verohallinnolta siltä osin kuin edellä kuvatut edellytykset alemman lähdeveroprosentin soveltamiselle ovat olemassa.

Vaihtoehtoisesti ETA-alueeseen kuuluvassa valtiossa asuvan rajoitetusti verovelvollisen verotukseen voidaan soveltaa verotusmenettelystä annetun lain säännöksiä.

Suomen verolainsäännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU:n jäsenvaltiossa sijaitseville ja kotivaltiossaan tuloveronalaisille emo- ja tytäryhtiöihin sovellettavasta yhteisestä verojärjestelmästä annetun neuvoston direktiivin (2011/96/EU, sellaisena kuin se on muutettuna neuvoston direktiiveillä 2013/13/EU ja 2014/86/EU, ”**emotytäryhtiödirektiivi**”) 2 artiklassa tarkoitetuille ulkomaisille yhteisöille, jotka omistavat suoraan vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Tietyille ETA-alueella sijaitseville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot joko ovat täysin lähdeverovapaita tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle. Soveltuva verosopimus voi kuitenkin velvoittaa soveltamaan tätäkin alemmaa lähdeveroprosenttia. Muista rajoitetusti verovelvollisille yhteisöille maksetuista osingoista pidätetään edellä kuvattu täysi lähdevero, ellei sovellettavassa verosopimuksessa toisin määrätä.

Luovutusvoitot

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä syntynyt luovutusvoitto verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulona. Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää ensisijaisesti yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön luovutusvoitoista ja toissijaisesti muista pääomatuloista samana ja viitenä luovutusta seuraavana vuotena. Luovutustappiota ei huomioida vahvistettaessa pääomatulolajin alijäämää kyseiselle vuodelle. Tällaiset luovutustappiot eivät lisää alijäämäyhvytystä, joka voidaan vähentää alijäämäyhvytyksen piiriin kuuluvan veron määrästä.

Myyjän elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden myynnistä saatu voitto katsotaan myyjän elinkeinotuloksi, joka jaetaan tuloverolain mukaan verotettavaksi ansiotulona ja/tai pääomatulona. Myyjän elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta tappiot vähennetään jäljempänä kohdassa ”*Suomalaiset osakeyhtiöt*” kuvatulla tavalla.

Edellä esitetystä huolimatta osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattoman omaisuuden myynnistä saama luovutusvoitto on kuitenkin verovapaata tuloa, jos yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta myyntituottoja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata). Vastaavasti luovutustappio ei ole verovähennyskelpoinen, jos verovuonna myydyn omaisuuden yhteenlaskettu hankintameno on enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta myyntituottoja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata).

Luovutusvoitto tai tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja myynnistä aiheutuneet kulut. Vaihtoehtoisesti luonnollinen henkilö voi elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden osalta käyttää todellisen hankintamenoa vähentämisen sijasta ns. hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenoa sijasta, myyntikustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida enää vähentää erikseen myyntihinnasta.

Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on veroilmoituksessaan ilmoitettava tiedot verovuoden aikana tapahtuneista osakkeiden luovutuksista.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi yhteisön verotettavaa elinkeinotoiminnan tuloa, jota verotetaan 20 prosentin verokannalla. Vastaavasti jäljellä oleva hankintameno ja voiton hankimisesta aiheutuneet menot ovat vähennyskelpoista menoa osakkeita luovutettaessa. Elinkeinotoiminnan vahvistetut tappiot ovat lähtökohtaisesti vähennettävissä verotettavasta elinkeinotoiminnan tulosta saman ja seuraavan kymmenen verovuoden aikana yleisten tappioiden vähentämistä koskevien sääntöjen mukaisesti. Osakkeiden luovutusten ja arvon alentumisten verotuskohtelu vaihtelee kuitenkin osakkeiden omaisuuslajista riippuen. Jos osakkeet kuuluvat elinkeinotoiminnan muuhun omaisuuteen, joita ovat sellaiset varat, joita ei ole lueteltava rahoitus-, vaihto-, sijoitus- tai käyttöomaisuuteen, ovat luovutustappiot vähennettävissä ainoastaan muun omaisuuden luovutusvoitosta saman ja seuraavan viiden verovuoden aikana.

Suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat kuitenkin verovapaata, mikäli tietyt edellytykset täyttyvät. Osakkeiden luovutusvoiton verovapautta koskevien säännösten mukaan muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa elinkeinotuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos muun muassa (i) myyjä on omistanut suoraan ja yhtäjaksoisesti vähintään vuoden ajan, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta, vähintään 10 prosentin osuuden luovutettavan yhtiön osakepääomasta; (ii) osakeluovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai hallintaa; ja (iii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö on kotimainen, asuu EU:n jäsenvaltiossa emo-tytäryhtiödirektiivin 2 artiklassa tarkoitettulla tavalla, tai yhtiön asuinvaltion ja Suomen välillä on voimassa oleva verosopimus, jota sovelletaan yhtiön jakamaan osinkoon. Lisäksi oikeuskäytännössä on asetettu verovapaan osakkeiden luovutuksen edellytykseksi muun muassa toiminnallinen yhteys osakkeita myyvän yhtiön ja osakeluovutuksen kohteena olevan yhtiön välillä.

Suomalaisiin osakeyhtiöihin ja eräisiin muihin yhteisöihin sovellettavat verosäännökset ovat muuttuneet verovuodesta 2020 alkaen. Muutoksen jälkeen osakkeet voivat vain hyvin poikkeuksellisesti olla osakeyhtiön muuta kuin elinkeinotoiminnan tulolähteen omaisuutta. Muutoksen myötä 1.1.2020 vähentämättä olevat henkilökohtaisen tulolähteen tappiot vähennetään elinkeinotoiminnan tulolähteen tuloista tappiovuotta seuraavan kymmenen verovuoden aikana. Tuloverolain 50 §:ssä tarkoitetut, osakeyhtiön muun toiminnan tulolähteeseen kuuluvan omaisuuden luovutustappiot vähennetään ensisijaisesti muun omaisuuden luovutuksesta syntyneestä voitosta. Muun toiminnan tulolähteen omaisuuden luovutustappion vähentämisaika on viisi vuotta alkuperäisen tappion vahvistamisvuodesta.

Jos yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, se voidaan vähentää vain käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna, kuten edellä on todettu. Jos myyvän yhtiön muun omaisuuden omaisuuslajiin kuuluvien osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen tappio, tällainen tappio voidaan vähentää vain muun omaisuuden luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana verovuotena. Muiden kuin käyttöomaisuusosakkeiden ja muun omaisuuden osakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä seuraavana verovuonna yleisten tappiointasausta koskevien säännösten mukaisesti.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia Listatun yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, paitsi jos rajoitetusti verovelvollisella katsotaan olevan tuloverolaisia ja soveltuvassa verosopimuksessa tarkoitettu kiinteä toimipaikka Suomessa ja osakkeet katsotaan kyseisen kiinteän toimipaikan omaisuudeksi.

Varainsiirtovero

First Northissa kaupankäynnin kohteeksi otettujen osakkeiden luovutuksesta tai myynnistä ei ole suoritettava varainsiirtoveroa Suomessa, jos luovutus tapahtuu kiinteää rahavastiketta vastaan. Verovapauden edellytyksenä on, että luovutuksessa on välittäjänä tai osapuolena sijoituspalvelulaissa (747/2012, muutoksineen) tarkoitettu sijoituspalveluyritys, ulkomainen sijoituspalveluyritys tai muu kyseisessä laissa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja tai että luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyntiosapuoleksi sillä markkinalla, jolla luovutus tapahtuu. Jos välittäjä tai kaupan toinen osapuoli ei ole suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai konttori, varainsiirtoveroa koskevan verovapauden edellytyksenä on lisäksi, että luovutuksensaaja antaa luovutuksesta varainsiirtoveroilmoituksen Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä antaa luovutuksesta Verohallinnolle verotusmenettelystä annetun lain mukaisen vuosi-ilmoituksen.

Verovapauden piirissä eivät ole tietyt erikseen määritellyt luovutukset, kuten pääomansijoitukset tai varojen jako. Verovapaus ei myöskään koske luovutusta, joka tapahtuu osakeyhtiölaissa säädetyn vähemmistöosakkeenomistajien lunastusvelvollisuuden täyttämiseksi, taikka luovutusta, jossa vastike muodostuu osittain tai kokonaan työpanoksesta.

Mikäli osakkeiden luovutus tai myynti ei täytä edellä esitettyjä verovapaalle siirrolle asetettuja vaatimuksia, ostajan on maksettava varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia luovutushinnasta tai muun vastikkeen arvosta. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen eikä ulkomaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön suomalainen sivuliike tai -konttori, myyjän on perittävä vero ostajalta. Mikäli välittäjänä on suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos tai ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, on se velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen valtiolle. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen taikka ulkomaalaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtorahaston hoitajan suomalainen sivuliike tai -konttori, osakeluovutuksesta ei peritä varainsiirtoveroa. Varainsiirtoveroa ei ole suoritettava, jos veron määrä on vähemmän kuin 10 euroa.

LIITE A – YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYS YHTIÖESITTEEN PÄIVÄMÄÄRÄNÄ

Alla on esitetty Yhtiön yhtiöjärjestys siinä muodossa kuin se on rekisteröitynä Kaupparekisteriin Yhtiöesitteen päivämääränä.

LOIHDE OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS YHTIÖESITTEEN PÄIVÄMÄÄRÄNÄ

1 § Toiminimi

Yhtiön toiminimi on Loihde Oyj, ruotsiksi Loihde Abp ja englanniksi Loihde Plc. Yhtiön kotipaikka on Seinäjoki.

2 § Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on digitalisaatioon, tiedonhallintaan, turvallisuuteen ja erilaisten teknologiaan liittyvien liiketoimintojen harjoittaminen, hallinnointi, kehittäminen ja konsultointi, kiinteistöjen ja osakkeiden omistus, vuokraus ja myynti sekä rahoitus- ja sijoitustoiminta. Toimintojaan yhtiö voi harjoittaa suoraan tai tytär-, osakkuus- tai omistussuhdeyhtiöiden välityksellä.

3 § Osake

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

4 § Hallintoneuvosto

Yhtiön hallintoneuvostoon kuuluu kahdeksantoista jäsentä. Jäsenet valitsee yhtiökokous siten, että vuosittain valitaan jäsenistä kolmannes kolmeksi vuodeksi. Hallintoneuvoston jäseneksi voidaan valita henkilö, joka on yhtiön osakkeenomistaja tai osakkeenomistajan nimeämä edustaja. Jos jäsen eroaa kesken toimikauden, valitsee yhtiökokous uuden jäsenen eronneen tilalle jäljellä olevaksi toimikaudeksi. Hallintoneuvoston toimikausi on kahden varsinaisen yhtiökokouksen välinen aika. Erovuorossa oleva jäsen voidaan valita uudelleen.

Hallintoneuvostoon on valittava vähintään kuusi jäsentä, joiden kotipaikka on ruotsinkielinen tai kaksikielinen kunta vanhassa Vaasan läänissä sellaisena kuin se oli lakatessaan 1.9.1997.

Hallintoneuvosto valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Toimikauden ensimmäiseen kokoukseen hallintoneuvosto kokoontuu aakkosjärjestyksessä ensimmäisen jäsenensä kutsusta, minkä jälkeen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja toimii hallintoneuvoston kokoonkutsujana.

Hallintoneuvosto kokoontuu tarvittaessa tai hallituksen pyynnöstä. Se on päätösvaltainen kymmenen jäsenen ollessa saapuvilla. Päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut tai äänten mennessä tasan, johon puheenjohtaja yhtyy. Puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan vaalin ratkaisee kuitenkin arpa, jos äänet menevät tasan.

Hallintoneuvoston kokouksissa pidetään pöytäkirjaa, jonka allekirjoittavat kokouksen puheenjohtaja, pöytäkirjanpitäjä sekä kaksi kokouksessa valittua pöytäkirjantarkastajaa.

Hallintoneuvoston, joka valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan hallintoa, tulee lisäksi

- 1) antaa varsinaiselle yhtiökokoukselle lausunto tilinpäätöksestä ja tilintarkastuskertomuksesta
- 2) päättää hallituksen jäsenten lukumäärä ja valita hallituksen jäsenet
- 3) päättää hallituksen jäsenten palkkioista sekä matka- ja mahdollisten muiden kulukorvausten perusteet
- 4) antaa hallitukselle ohjeita asioissa, jotka ovat laajakantoisia tai periaatteellisesti tärkeitä
- 5) määrätä ne sanomalehdet, joissa kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan
- 6) päättää yhtiökokouksen koolle kutumisesta
- 7) päättää yhtiökokouksen pitopaikasta.

5 § Hallitus

Hallintoneuvosto valitsee hallituksen, johon kuuluu viidestä seitsemään varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi on kalenterivuosi.

6 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on hallituksen valitsema toimitusjohtaja, joka hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

7 § Tilintarkastajat

Yhtiökokouksen on valittava yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö tai kaksi tilintarkastajaa ja näille varatilintarkastajat. Tilintarkastusyhteisön on oltava tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullisen tilintarkastajan tulee olla KHT-tilintarkastaja, ja tilintarkastajien sekä varatilintarkastajien on oltava KHT-tilintarkastajia. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastuskertomus on luovutettava yhtiön hallitukselle viimeistään kolme viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta.

8 § Edustaminen ja prokura

Yhtiötä edustavat toimitusjohtaja tai hallituksen puheenjohtaja kumpikin yksin, kaksi hallituksen jäsentä yhdessä sekä ne henkilöt, jotka hallitus on siihen oikeuttanut.

Hallitus voi valtuuttaa yhden taikka useamman henkilön edustamaan yhtiötä prokuran nojalla.

9 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

10 § Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallintoneuvoston määräämänä päivänä ennen kesäkuun loppua vuorokuusi Seinäjoella ja Vaasassa. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään Seinäjoella tai Vaasassa.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada haluamansa asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän kirjallisesti sitä vaatii hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun.

Yhtiökokouskutsu on julkaistava aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää, julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla ja vähintään kahdessa suomenkielisessä ja yhdessä ruotsinkielisessä hallintoneuvoston määräämässä sanomalehdessä.

Osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ennakoon ilmoitettava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viikkoa ennen yhtiökokousta. Osakkeenomistajan valtuuttama asiamies voi myös olla muiden osakkeenomistajien asiamies yhtiökokouksessa.

Kukaan ei saa äänestää enemmällä kuin yhdellä kymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä.

Laskettaessa 5 momentissa tarkoitettua ääniosuutta luetaan osakkeenomistajalla olevaan äänimäärään myös sellaisten osakkeiden tuottamat äänimäärät, jotka kuuluvat:

- 1) yhteisölle, joka osakeyhtiölain mukaan kuuluu samaan konserniin kuin osakkeenomistaja
- 2) yritykselle, joka kirjanpitolain (30.12.1997/1336) konsernitilinpäätöstä koskevien säännösten mukaan luetaan kuuluvaksi samaan konserniin kuin osakkeenomistaja
- 3) osakkeenomistajan sekä edellä tarkoitettujen yhteisöjen tai yritysten eläkesäätiölle tai eläkekassalle
- 4) sellaiselle muulle, joka, jos olisi suomalainen yhteisö tai yritys, kuuluisi edellä 1) ja 2) kohdissa tarkoitettuun tavoin samaan konserniin kuin osakkeenomistaja
- 5) kirjanpitolain 1 luvun 7 §:n tarkoittamalle osakkeenomistajan omistusyhteisy yritykselle tai sen eläkesäätiölle tai -kassalle.

Edellä 6 momentissa tarkoitettua määräystä sovellettaessa alennetaan kunkin osakkeenomistajan äänimäärää suhteellisesti yhtä paljon.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on esitettävä

- 1) tilinpäätös
- 2) tilintarkastuskertomus
- 3) hallintoneuvoston lausunto tilinpäätöksestä ja tilintarkastuskertomuksesta

päätettävä

- 1) tilinpäätöksen vahvistamisesta
- 2) taseen osoittaman voiton käyttämisestä
- 3) vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille, hallintoneuvoston jäsenille sekä toimitusjohtajalle 4) hallintoneuvoston jäsen-ten palkkioista sekä matka- ja muiden mahdollisten kulukorvausten perusteista
- 5) tilintarkastajien palkkioista
- 6) muista kokouskutsussa mainituista asioista

valittava

- 1) hallintoneuvoston jäsenet
- 2) tilintarkastusyhteisö tai kaksi tilintarkastajaa ja näille varatilintarkastajat.

11 § Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Päätös tämän yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, yhtiön vapaaehtoisesta purkamisesta ja selvitystilaan asettamisesta tai sulautumisesta toiseen osakeyhtiöön on pätevä vain, jos osakkeenomistajat, joilla on vähintään kolme neljäsosaa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista, ovat sitä kannattaneet.

12 § Osakeyhtiölaki

Muutoin noudatetaan, mitä voimassa oleva osakeyhtiölaki määrää.

LIITE B – YHTIÖN UUSI YHTIÖJÄRJESTYS

Alla on esitetty Yhtiön yhtiöjärjestys siinä muodossa kuin se tullaan rekisteröimään Kaupparekisteriin Yhtiön hallituksen päätettyä Yhtiön osakkeiden hakemisesta kaupankäynnin kohteeksi First Northissa.

LOIHDE OYJ:N UUSI YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Loihde Oyj, ruotsiksi Loihde Abp ja englanniksi Loihde Plc.

Yhtiön kotipaikka on Seinäjoki.

2 § Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on digitalisaatioon, tiedonhallintaan, turvallisuuteen ja erilaisten teknologiaan liittyvien liiketoimintojen harjoittaminen, hallinnointi, kehittäminen ja konsultointi, kiinteistöjen ja osakkeiden omistus, vuokraus ja myynti sekä rahoitus- ja sijoitustoiminta. Toimintojaan yhtiö voi harjoittaa suoraan tai tytär-, osakkuus- taikka omistussuhdeyhtiöiden välityksellä.

3 § Osake

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

4 § Hallitus

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu viidestä seitsemään varsinaista jäsentä.

Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

5 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on hallituksen valitsema toimitusjohtaja, joka hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

6 § Tilintarkastajat

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö ja jonka päävastuullisen tilintarkastajan tulee olla KHT-tilintarkastaja.

Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

7 § Edustaminen

Yhtiötä edustavat toimitusjohtaja tai hallituksen puheenjohtaja kumpikin yksin tai kaksi hallituksen jäsentä yhdessä.

Hallitus voi antaa nimetylle henkilölle oikeuden edustaa yhtiötä tai prokuran.

8 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

9 § Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen kesäkuun loppua Seinäjoella tai Vaasassa. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään Seinäjoella tai Vaasassa.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada haluamansa asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän kirjallisesti sitä vaatii hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun.

Yhtiökokouskutsu on julkaistava yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Hallituksen niin päätässä yhtiökokouskutsu tai ilmoitus yhtiökokouksesta voidaan julkaista samassa määräajassa yhdessä tai useammassa sanomalehdessä.

Osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ennakoon ilmoitettava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viikkoa ennen yhtiökokousta.

Osakkeenomistajan valtuuttama asiamies voi myös olla muiden osakkeenomistajien asiamies yhtiökokouksessa.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on

esitettävä

- 1) tilinpäätös ja
- 2) tilintarkastuskertomus,

päätettävä

- 3) tilinpäätöksen vahvistamisesta,
- 4) taseen osoittaman voiton käyttämisestä,
- 5) vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle,
- 6) hallituksen jäsenten palkkioista sekä matka- ja muiden mahdollisten kulukorvausten perusteista ja
- 7) tilintarkastajan palkkiosta,

valittava

- 8) hallituksen jäsenet ja
- 9) tilintarkastaja sekä

käsiteltävä

- 10) muut kokouskutsussa mahdollisesti mainitut asiat.

LIITE C – YHTIÖN TILINTARKASTAMATON PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2021 PÄÄTTYNEELTÄ KUUKAUDEN KUUKAUDEN JAKSOLTA

Loihde Oyj
Puolivuosikatsaus
1.1. – 30.6.2021

31.8.2021

LOIHDE OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2021

(julkaistu 31.8.2021, tilintarkastamaton)

Kasvua molemmissa liiketoiminnoissa ja strategiaa edistävä Talent Base -yritysosto, Loihde päivittää liikevaihtonäkymiään

Huhti–kesäkuu 2021 lyhyesti

- Loihde-konsernin toisen vuosineljänneksen liikevaihto oli 26,9 milj. euroa (26,0 milj. euroa), kasvu 4 %
- Konsernin jatkuvien liiketoimintojen liikevaihto oli 26,9 milj. euroa (24,3 milj. euroa), kasvu kokonaisuudessaan 11 % ja orgaaninen kasvu¹ 8 %
- Turvaliiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto oli 18,3 milj. euroa (16,7 milj. euroa), kasvu 10 %
- Digitaalisen kehittämisen liiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto oli 8,6 milj. euroa (7,7 milj. euroa), kasvu 13 % ja orgaaninen kasvu 3 %
- Oikaistu käyttökate oli 0,7 milj. euroa (1,4 milj. euroa) eli 2,6 (5,2) % liikevaihdosta
- Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja oli 0,2 milj. euroa (0,8 milj. euroa) eli 0,7 (3,2) % liikevaihdosta
- Loihde osti toukokuussa IT-konsulttiyhtiö Talent Base Oy:n koko osakekannan, ja Talent Base Oy:n toimitusjohtaja Tomi Bergman liittyi Loihde Oyj:n konsernijohtoryhmään
- Konsernissa aloitettiin brändimuutos, toukokuussa emoyhtiö Viria Oyj vaihtoi nimensä Loihde Oyj:ksi ja koko konsernista ryhdyttiin käyttämään Loihde-nimeä

Tammi–kesäkuu 2021 lyhyesti

- Loihde-konsernin liikevaihto oli vertailukauden tasolla, 52,1 milj. euroa (52,2 milj. euroa)
- Konsernin jatkuvien liiketoimintojen liikevaihto oli 51,2 milj. euroa (48,9 milj. euroa), kasvu 5 % ja orgaaninen kasvu 3 %
- Turvaliiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto oli 34,7 milj. euroa (32,7 milj. euroa), kasvu 6 %
- Digitaalisen kehittämisen liiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto oli 16,4 milj. euroa (16,2 milj. euroa), kasvu kokonaisuudessaan oli 1 %, ja orgaaninen kasvu -3 %
- Oikaistu käyttökate oli 1,1 milj. euroa (2,4 milj. euroa) eli 2,1 (4,6) % liikevaihdosta
- Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja oli 0,1 milj. euroa (1,4 milj. euroa) eli 0,2 (2,7) % liikevaihdosta
- Helmikuussa Loihde myi TV-palveluita tuottavan Hibox Systems Oy Ab:n koko osakekannan Accedo AB:lle

¹ Jatkuvien toimintojen orgaaninen kasvu on laskettu ilman Hibox Systems Oy Ab:n, Talent Base Oy:n ja Talent Base AB:n liikevaihtoa

Taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2021–2024

Loihteen hallitus on vahvistanut strategiakauden 2021–2024 taloudellisiksi tavoitteiksi:

Loihde-konserni tavoittelee keskimäärin yli 10 prosentin vuotuista liikevaihdon kasvua sisältäen mahdolliset yritysostot. Kannattavuuden osalta tavoitteena on saavuttaa yli 10 prosentin oikaistu EBITDA-marginaali IFRS-standardin mukaan laskettuna. Yhtiö suunnittelee siirtävänsä IFRS-standardin mukaiseen raportointiin strategiakauden aikana. IFRS-siirtymä nostaa oikaistua EBITDA-marginaalia johdon arvion mukaan noin 3-4 prosenttiyksikköä FAS-standardin mukaisesti laskettua korkeammaksi.²

Näkymät vuodelle 2021

Loihde Oyj on päättänyt nostaa ohjeistustaan liikevaihdon osalta, muutoksen syynä on 1.6.2021 toteutunut Talent Base Oy:n osakekannan osto.

Päivitetyt näkymät vuodelle 2021

Loihde aikoo vuoden 2021 aikana toteuttaa pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseen liittyviä toimia, joista aiheutuvat kehityskulut väliaikaisesti alentavat yhtiön operatiivista kannattavuutta. Lisäksi on oletettavaa, että vuonna 2020 koronapandemian johdosta alentuneet kustannukset palautuvat osittain vuoden 2021 aikana.

Vuonna 2021 Loihde odottaa digitaalisessa liiketoiminnassa jatkuvien toimintojen liikevaihdon kasvavan. Turvaliiketoiminnassa liikevaihdon odotetaan pysyvän edellisen vuoden tasolla tai kasvavan maltillisesti. Konsernin oikaistun käyttökatteen arvioidaan jäävän vuoden 2020 tasosta.

Aiemmat näkymät vuodelle 2021 (julkaistu 4.3.2021)

Koronapandemiasta johtuva epävarmuus markkinoilla jatkuu ja heikentää ennustettavuutta. Viria aikoo vuoden 2021 aikana toteuttaa pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseen liittyviä toimia, joista aiheutuvat kehityskulut väliaikaisesti alentavat yhtiön operatiivista kannattavuutta. Lisäksi on oletettavaa, että vuonna 2020 pandemian johdosta alentuneet kustannukset palautuvat vuoden 2021 aikana.

Vuonna 2021 Viria odottaa jatkuvien toimintojen liikevaihdon olevan sekä turva- että digitaalisen kehittämisen liiketoiminnoissa edellisen vuoden tasolla tai kasvavan maltillisesti. Konsernin oikaistun käyttökatteen arvioidaan jäävän vuoden 2020 tasosta.

² Yhtiön johdon arvioima, noin 3–4 prosenttiyksikön ero IFRS- ja FAS-standardin mukaisesti lasketussa oikaistussa EBITDA-marginaalissa johtuu pääasiassa IFRS 16-standardin mukaisesta vuokrasopimus- ja leasing-käsitteistä.

Keskeiset tunnusluvut

1 000 euroa	4-6 2021	4-6 2020	Muutos %	1-6 2021	1-6 2020	Muutos %	1-12 2020
Liikevaihto, t€	26 931	25 988	4 %	52 050	52 236	0 %	106 823
- Turvaliiketoiminta	18 303	16 670	10 %	34 723	32 665	6 %	69 122
- Digitaalisen kehittämisen liiketoiminta	8 613	9 354	-8 %	17 308	19 558	-12 %	37 859
- Muut (sis. eliminoinnit)	15	-36	-140 %	18	13	38 %	-158
Liikevaihto, jatkuvat toiminnot ¹ , t€	26 931	24 297	11 %	51 166	48 919	5 %	101 026
- Turvaliiketoiminta	18 303	16 670	10 %	34 723	32 665	6 %	69 122
- Digitaalisen kehittämisen liiketoiminta ¹	8 613	7 654	13 %	16 418	16 223	1 %	32 028
- Muut (sis. eliminoinnit) ¹	15	-28	-153 %	25	31	-19 %	-124
Käyttökate (EBITDA)	597	1 427	-58 %	6 655	2 199	203 %	5 434
Oikaistu käyttökate (EBITDA), t€ ²	689	1 359	-49 %	1 090	2 425	-55 %	6 160
Oikaistu käyttökate (EBITDA), %	2,6	5,2	-	2,1	4,6	-	5,8
Liikevoitto ilman liikearvopoistoja (EBITA), t€	110	909	-88 %	5 675	1 164	387 %	3 386
Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja, t€ ²	201	841	-76 %	110	1 391	-92 %	4 113
Liikevoitto (EBIT), t€	-1 731	-929	-	2 066	-2 445	-	-3 838
Oikaistu liikevoitto, t€ ²	-1 639	-997	-	-3 498	-2 218	-	-3 111
Katsauskauden tulos, t€	-1 026	-269	-	2 940	-2 980	-	-4 172
Oikaistu katsauskauden tulos, t€ ²	-952	-323	-	-2 671	-2 799	-	-3 590
Omavaraisuusaste, %	79,6	77,3	-	79,6	77,3	-	81,3
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa ³	-0,18	-0,05	-	0,51	-0,54	-	-0,75
Henkilöstön lkm keskimäärin (FTE)	713	717	-1 %	711	711	0 %	714

¹ Jatkuvien toimintojen liikevaihdossa ei ole mukana Hibox Systems Oy Ab:n liikevaihtoa tammi–helmikuulta 890 t€.

² Oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu tilikauden tulos on laskettu vähentämällä kiinteistöjen, käyttöomaisuusosakkeiden ja liiketoimintojen myynneistä aiheutuneet myyntivoitot/-tappiot, vakuutus- ja muut korvaukset sekä muut oikaisut vastaavasta raportoidusta luvusta.

³ Konsernin omistamat omat osakkeet vähennetty kokonaisosakemäärästä

Toimitusjohtaja Samu Konttinen:

Liikevaihtomme kasvoi huhti–kesäkuussa jatkuvien toimintojen osalta orgaanisesti 8 % ja epäorgaaninen kasvu huomioiden 11 %, ja jatkuvien toimintojen liikevaihto kaudella oli kokonaisuudessaan 26,9 (24,3) miljoonaa euroa. Konsernin oikaistu käyttökate oli 0,7 (1,4) miljoonaa euroa eli 2,6 (5,2) % liikevaihdosta. Olemme toteuttamassa useita yhtiön strategiaan ja liiketoiminnan kehittämiseen liittyviä panostuksia, jotka heikentävät kannattavuutta lyhyellä tähtäimellä.

Toukokuussa ostimme IT-konsulttiyhtiö Talent Base Oy:n, joka vahvistaa digitaalisen kehittämisen liiketoimintaamme erityisesti datalähtöisen liikkeenjohdon konsultoinnin ja ratkaisusuunnittelun osaamisellaan. Talent Base muodostaa yhdessä konserniyhtiöiden BitFactorin ja Aureolixen kanssa Lohde-konsernille vahvan digitaalisen kehittämisen verkoston, jossa työskentelee yli 300 huippuosaajaa.

Digitaalisen kehittämisen liiketoiminta piristyi hieman alkuvuodesta, ja liiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi orgaanisesti 3 % ja Talent Base -yritysosto huomioiden 13 %. Yritykset ja yhteisöt digitalisoivat toimintojaan aktiivisesti. Tämä näkyi korkeana kysyntänä tarjoamillemme palveluille mm. ohjelmistokehityksessä, pilvitransformaatioissa sekä analytiikan ja tiedolla johtamisen hankkeissa. Digitaalisen kehittämisen liiketoiminnan käyttöaste oli melko hyvällä tasolla, ja kasvun kiihdyttäminen edellyttää henkilöstömäärän lisäämistä. Markkinoilla vallitsevalla osaajapulalla ja rekrytoinnissa onnistumisella saattaa olla merkitystä kasvusuunnitelmiamme toteutumiseen.

Turvaliiketoiminnan 10 %:n kasvu oli poikkeuksellinen onnistuminen sekä fyysisen turvan että kyberturvan osa-alueilla. Solmimme useita merkittäviä asiakassopimuksia mm. sote-organisaatioiden ja muiden julkishallinnon toimijoiden kanssa kameravalvonnan, kulunvalvonnan, lukituksen ja henkilöturvan ratkaisusta. Jatkuvista palveluista vahvimmin kasvoivat ohjelmisto-ohjatut verkkoratkaisut ja kyberturvakeskuksen tuottamat palvelut. Näemme yritysturvamarkkinan positiivisena, mutta uskomme vuosineljännesten välillä olevan vaihtelua.

Olemme nyt Lohde. Käynnistimme alkuvuonna mittavan brändiuudistuksen, jossa koko konsernissa otetaan käyttöön Lohde-nimi. Yhteisellä brändillä pystymme paremmin tuomaan esille konsernimme vahvaa ja monipuolista osaamista, joka tähän asti on jakautunut usean eri brändin alle. Muuntautuminen Loihteeksi alkoi konsernin ja emoyhtiön nimenmuutoksella keväällä, ja tytäryhtiöissä Lohde-alkuisiin brändeihin siirrytään syyskuun alussa.

Kerroimme toukokuussa, että selvitämme mahdollisuutta hakea Lohde Oyj:n osakkeet kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Olemme jatkaneet listautumisselvitysten tekemistä ja yhtiön listautumisvalmistelut ovat edenneet suunnitellusti.

Liikevaihto ja tuloksen kehitys huhti–kesäkuussa 2021

Konsernin liikevaihto oli huhti–kesäkuussa 26,9 (26,0) miljoonaa euroa. Konsernin jatkuvien toimintojen liikevaihto oli 26,9 (24,3) miljoonaa euroa. Turvaliiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 10 % ja oli 18,3 (16,7) miljoonaa euroa. Kasvu oli kokonaisuudessaan orgaanista. Digitaalisen kehittämisen liiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 13 % ja oli 8,6 (7,7) miljoonaa euroa. Orgaaninen kasvu oli 3 %.

Konsernin käyttökate (EBITDA) oli 0,6 (1,4) miljoonaa euroa eli 2,2 (5,5) % liikevaihdosta ja oikaistu käyttökate oli 0,7 (1,4) miljoonaa euroa eli 2,6 (5,2) % liikevaihdosta.

Liikevoitto ilman liikearvopoistoja (EBITA) oli 0,1 (0,9) miljoonaa euroa eli 0,4 (3,5) % liikevaihdosta ja liikevoitto liikearvopoistojen jälkeen (EBIT) oli -1,7 (-0,9) miljoonaa euroa.

Katsauskauden tulos oli -1,0 (-0,3) miljoonaa euroa ja osakekohtainen tulos oli -0,18 (-0,05) euroa.

Liikevaihto ja tuloksen kehitys tammi-kesäkuussa 2021

Konsernin liikevaihto oli ensimmäisellä vuosipuoliskolla 52,1 (52,2) miljoonaa euroa. Liikevaihto laski 0,4 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa Hibox Systems Oy Ab:n osakkeiden myynnistä. Hibox Systems Oy Ab on mukana liikevaihdossa tammi-helmikuun osalta ja Talent Base Oy kesäkuun osalta. Jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 5

% ja oli 51,2 (48,9) miljoonaa euroa. Orgaanisesti jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 3 %. Turvaliiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 6 % ja oli 34,7 (32,7) miljoonaa euroa. Kasvu oli kokonaisuudessaan orgaanista. Digitaalisen kehittämisen liiketoiminnan jatkuvien toimintojen liikevaihto kasvoi 1 % ja oli 16,4 (16,2) miljoonaa euroa. Orgaaninen kasvu oli -3 %.

Käyttökate (EBITDA) oli 6,7 (2,2) miljoonaa euroa eli 12,8 (4,2) % liikevaihdosta ja oikaistu käyttökate 1,1 (2,4) miljoonaa euroa eli 2,1 (4,6) % liikevaihdosta. Käyttökate nosti Hibox Systems Oy Ab:n myynnistä saatu noin 5,9 miljoonan euron myyntivoitto.

Liikevoitto ennen liikearvopoistoja (EBITA) oli 5,7 (1,2) miljoonaa euroa eli 10,9 (2,2) % liikevaihdosta. Liikevoitto liikearvopoistojen jälkeen (EBIT) oli 2,1 (-2,4) miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut olivat 28,8 (27,1) miljoonaa euroa eli 55 (52) % liikevaihdosta. Henkilöstöku- lujen kasvu johtui pääasiassa konsernirakenteen muutoksesta, turvaratkaisut-liiketoiminta- alueen kasvusta sekä panostuksista liiketoiminnan kehittämiseen.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 6,8 (6,9) miljoonaa euroa eli 13 (13) % liikevaihdosta.

Suunnitelman mukaisia poistoja tehtiin konsernissa yhteensä 4,6 (4,6) miljoonaa euroa, joista liikearvopoistojen osuus oli 3,6 (3,6) miljoonaa euroa.

Konsernin katsauskauden tulos oli 2,9 (-3,0) miljoonaa euroa ja osakekohtainen tulos 0,51 (-0,54) euroa.

Taloudellinen asema, rahoitus ja investoinnit

Konsernin taseen loppusumma katsauskauden lopussa oli 133,3 (145,7) miljoonaa euroa. Konserniliikearvon määrä taseessa oli 50,5 (47,2) miljoonaa euroa. Merkittävimmät taseen loppusummaan vaikuttaneet muutokset vertailuajankohtaan nähden olivat osingonmaksu ja vuoden 2020 loppupuoliskolla tapahtunut lainojen lyhentäminen.

Omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 79,6 (77,3) % ja konsernin oman pääoman tuotto oli 5,4 (-5,0) %. Oman pääoman tuottoa paransi Hibox Systems Oy Ab:n myynnistä saatu myyntivoitto ja toisaalta sitä heikensivät liikearvopoistot.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli -0,3 (3,2) miljoonaa euroa.

Konsernin investointien kokonaismäärä oli 10,7 (5,5) miljoonaa euroa. Merkittävimmät inves- toinnit kohdistuivat sekä katsaus- että vertailukaudella yritysostoihin.

Loihde Oyj jakoi vuodelta 2020 osinkoa yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti 1,80 eu- roa/osake (täsmäytyspäivä 10.5.2021). Osingon maksupäivä oli 18.5.2021. Osinkojen yh- teismäärä oli noin 10,3 miljoonaa euroa.

Osake, osakkeenomistajat ja osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Loihde Oyj:n osakkeiden lukumäärä kesäkuun lopussa oli 5 921 459 osaketta ja tammi-ke- säkuussa keskimäärin 5 723 118 osaketta (kesäkuun 2020 lopussa 5 675 465 ja tammi-ke- säkuussa 2020 keskimäärin 5 524 726).

Emoyhtiöllä oli katsauskauden lopussa omia osakkeita 80 130 kpl ja tytäryhtiöillä 400 kpl, mikä yhteensä muodostaa 1,4 % koko osakekannasta.

Yhtiöllä oli kauden lopussa 25 914 osakkeenomistajaa. Luku ei sisällä niitä osakkeita, joita ei ole rekisteröity arvo-osuusjärjestelmään, tällaisia osakkeita oli kauden lopussa 349 100.

Yhtiökokous päätti 6.5.2021 tällaisten ns. yhteistilillä olevien osakkeiden oikeuksien menettämistä, ellei niiden kirjaamista ole vaadittu viimeistään 30.6.2021. Kevään ja alkukesän aikana yhteistilille kirjattuja osakkeita rekisteröitiin omistajiensa arvo-osuustileille 51 100 kappaletta. Kadonneiden ja käräjäoikeudessa kuolettamista haettujen osakkeiden osalta rekisteröinti arvo-osuusjärjestelmään tulee tehdä viimeistään 31.12.2021.

Yhtiön osakkeenomistajista mikään taho ei ole hallintarekisteröinyt omistustaan. Luettelo suurimmista omistajista on nähtävissä yhtiön verkkosivulla osoitteessa loihde.com.

Yhtiö on katsauskauden aikana laskenut liikkeelle yhteensä 157 031 uutta osaketta.

Talent Base Oy:n hankinnan yhteydessä toteutetussa, tietyille ostetun yhtiön entisille omistajille suunnatussa osakeannissa Loihde Oyj laski liikkeelle 131 735 uutta osaketta merkintähinnalla 23,17 euroa/osake.

Lisäksi yhtiö on toteuttanut henkilöstön ja hallituksen osakepohjaisiin kannustinjärjestelmiin liittyviä osakeanteja.

Henkilöstön osakepohjaisen kannustinohjelman 2018–2023 palkkio-osakkeet

Loihde toteutti maaliskuussa suunnatun osakeannin liittyen syksyllä 2018 alkaneen henkilöstön kannustinohjelman lisä- ja palkkio-osakkeiden maksamiseen. Osakeannissa luovutettiin ohjelmaan osallistuneille kaikkiaan 25 296 uutta osaketta. Kannustinohjelma ja sen ehdot on kuvattu tarkemmin yhtiön toimintakertomuksessa vuodelta 2020.

Henkilöstön osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2021–2023

Loihteen hallitus päätti 27.5.2021 yhtiön henkilöstölle suunnattavasta pitkän aikavälin kannustinohjelmasta (Henkilöstön osakeohjelma 2021). Ohjelman kohderyhmänä on koko Loihde-konsernin henkilöstö johto mukaan lukien. Järjestelmän tarkoituksena on yhdistää osakkeenomistajien ja henkilöstön tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi ja liiketoimintastrategian toteuttamiseksi pitkällä aikavälillä sekä henkilöiden sitouttamiseksi yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan ja arvon kehitykseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Ohjelmaan sisältyy yksi ansaintajakso, joka ajoittuu ajalle 1.6.2021–31.12.2023. Noin kahden ja puolen vuoden ansaintajakson jälkeen merkinnän tehneet saavat yhden maksuttoman lisäosakkeen jokaista merkitsemäänsä ja palkkion maksuhetkellä yhä omistamaansa kolmea osaketta kohden. Lisäosakkeiden saaminen edellyttää, että henkilö on palkkion maksuhetkellä edelleen Loihde-konsernin palveluksessa. Lisäosakkeiden ansaintaan perustuvat palkkiot maksetaan merkinnän tehneille ansaintajakson jälkeen eli tavoitteellisesti alkuvuodesta 2024. Kannustinohjelman palkkio maksetaan ensisijaisesti yhtiön osakkeiden ja rahan yhdistelmänä siten, että rahana maksettava osuus kattaisi palkkiosta aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut. Hallituksella on myös oikeus päättää palkkion maksusta kokonaan osakkeina tai kokonaan rahana.

Ohjelmaan osallistuvat ovat saaneet merkitä yhtiön osakkeita 18.6.2021–24.6.2021 välisenä merkintäaikana alennettuun merkintähintaan 19,18 euroa osakkeelta. Osakkeiden merkintähinta vastasi osakkeen keskikurssia Privanetissa ajalla 1.11.2020–30.4.2021 kymmenen prosentin alennuksella laskettuna. Ohjelmaan osallistui 327 henkilöä, jotka merkitsivät yhteensä 82 842 osaketta. Merkintähinta on maksettu ja kirjattu yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon katsauskauden jälkeen heinäkuussa 2021 ja uudet osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 19.7.2021.

Johdon ja avainhenkilöiden pitkän tähtäimen kannustinohjelma 2021 (LTI)

Yhtiön hallitus päätti 3.3.2021 yhtiön konsernijohtoryhmälle ja valituille avainhenkilöille suunnatusta suoritusperusteisesta pitkän tähtäimen kannustinohjelmasta. Ohjelma koostuu vuosittain alkavista kolmen vuoden ansaintajaksoista, joista kukin edellyttää hallituksen erillistä hyväksyntää. Palkkion maksamisen kriteereinä ovat hallituksen ansaintajaksolle asettamat liikevaihto- ja käyttökateavoitteet. Ensimmäisen ansaintajakson 2021–2023 nojalla mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot maksetaan keväällä 2024 ja niiden yhteismäärä on enintään 48 000 osaketta. Palkkion maksamisen edellytyksenä on, että avainhenkilön työ- tai toimisuuhdetta ei ole kyseisen avainhenkilön tai yhtiön toimesta irtisanottu tai purettu ennen ansaintajakson päättymistä.

Hallituksen osakepalkkiojärjestelmä

Varsinainen yhtiökokous päätti 6.5.2021 yhtiön hallituksen pitkän aikavälin osakepohjaiseen palkkiojärjestelmään liittyvästä suunnatusta osakeannista, jossa hallituksen jäsenten merkittäväksi annettiin enintään 3 168 osaketta 17,50 euron osakekohtaisella merkintähinnalla. Osakkeiden merkintähinta vastasi osakkeen keskikurssia Privanetissa ajalla 1.10.2020–31.3.2021 kymmenen prosentin alennuksella laskettuna. Osakkeita merkitsi viisi hallituksen jäsentä, yhteensä 2 740 osaketta. Merkintähinta on kirjattu yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon katsauskauden jälkeen heinäkuussa 2021 ja rekisteröity kaupparekisteriin 20.7.2021.

Konsernin liiketoiminta-alueet ja rakenne

Loihde Oyj on digitaalisen kehittämisen ja turvaratkaisujen asiantuntijayritys. Konsernilla on kaksi liiketoiminta-aluetta: Digitaalisen kehittämisen liiketoiminta tarjoaa asiakkaille tiedolla johtamisen, data-analytiikan sekä digitalisaation edistämisen ratkaisuja palvelu- ja käyttöliittymämuotoilusta ohjelmistokehitykseen. Loihdeen turvaliiketoiminta kattaa laajasti yritysturvallisuuden osa-alueet kyberturvasta lukituksen ja sähköisen turvateknologian palveluihin.

Konsernin emoyhtiö on Loihde Oyj.

Digitaalisen kehittämisen liiketoiminnan muodostavat

- Aureolis Oy (1.9.2021 alkaen Loihde Analytics Oy)
- BitFactor Oy (Loihde Factor Oy) sekä
- Talent Base Oy (Loihde Advisory Oy) ja sen tytäryhtiöt Talent Base AB (Loihde Advisory AB) ja Altotech Oy

Turvaliiketoiminnan muodostavat

- Viria Security Oy (Loihde Trust Oy)
- Tansec Oy (Loihde Trust Tansec Oy) ja
- Spellpoint Oy (Loihde Trust Spellpoint Oy)

Lisäksi konserniin kuuluu Viria Kiinteistöt Oy (Loihde Kiinteistöt Oy).

Konsernirakenteen muutokset

Loihde Oyj myi Hibox Systems Oy Ab:n helmikuussa 2021 ruotsalaiselle Accedo AB:lle. Kauppa astui voimaan 1.3.2021.

Yhtiö osti IT-konsulttiyhtiö Talent Base Oy:n koko osakekannan toukokuussa, ja Talent Base sekä sen tytäryhtiöt liittyivät konserniin 1.6.2021 alkaen.

Viria Security Oy myi hälytyskeskusliiketoimintansa kesäkuussa K2 Turvapalvelut Oy:lle.

Henkilöstö, johto ja hallinto

Henkilökunnan keskimääräinen lukumäärä kokoaikaisiksi muutettuna (FTE) katsauskauden aikana oli konsernissa 711 (711) ja katsauskauden lopussa 754 (720). Keskimääräistä lukumäärää laskettaessa on otettu huomioon myös mahdollinen työsuhteen osa-aikaisuus.

Osaava ja sitoutunut henkilöstö on Loihteen menestyksen avaintekijöitä, ja siksi yhtiö panostaa myönteisen yrityskulttuurin ja henkilöstötyytyväisyyden vaalimiseen sekä jatkuvaan osaamisen kehittämiseen. Työtyytyväisyyttä tutkitaan sekä vuosittain tehtävällä laajalla kyselyllä että keräämällä jatkuvaa palautetta pulssikyselyillä ja keskusteluilla.

Konsernin johtoryhmään kuuluivat katsauskaudella konsernin toimitusjohtaja Samu Konttinen, Viria Security Oy:n toimitusjohtaja Marko Järvinen, Aureolis Oy:n toimitusjohtaja Katja Ahola, BitFactor Oy:n toimitusjohtaja Juha Meronen, Talent Base Oy:n toimitusjohtaja Tomi Bergman (1.6.2021 alkaen), talousjohtaja Pirjo Suhonen, viestintäjohtaja Tiina Nieminen ja strategijahtaja Mikko Mäkelä (8.2.2021 alkaen).

Loihde Oyj:n hallituksen muodostivat Timo Kotilainen (puheenjohtaja), Kaj Hagros, Jussi Hattula, Elina Piispanen, Matti Piri ja Stefan Wikman.

Hallintoneuvostoon ovat kuuluneet Christian Wetterstrand (puheenjohtaja), Martti Alakoski, Carita Ehnström, Lars Gästgivers, Pekka Haapanen, Pasi Haarala, Juha Koivisto, Matti Kulmakorpi, Jorma Kuoppamäki, Kuisma Laukkola, Riina Nevamäki, Heikki Mäki-Valkama (6.5.2021 alkaen), Ari Närvä, Björn Pundars, Raimo Ristilä, Janne Tuomikoski, Matti Uusi-Kakkuri ja Piia Uusi-Kakkuri.

Yhtiökokous

Loihde Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Seinäjoella torstaina 6.5.2021. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen tilikaudelta 2020 ja myönsi vastuuvapauden tili- ja toimintavastuullisille.

Yhtiökokous päätti jakaa vuoden 2020 tuloksesta osinkoa 1,80 euroa osakkeelta. Osingonmaksun täsmäytyspäivä oli 10.5.2021 ja maksupäivä 18.5.2021.

Lisäksi yhtiökokous päätti ehdollisesta lisävarojenjaosta, jossa emoyhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan 0,90 euroa osakkeelta. Lisävarojenjako on ehdollinen sille, että yhtiön osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 31.12.2021 mennessä. Hallitus päättää varojenjaon täsmäytyspäivästä ja maksupäivästä kuitenkin siten, että maksupäivän tulee olla viimeistään 31.12.2021.

Hallintoneuvoston erovuoroisista jäsenistä valittiin uudelleen Martti Alakoski, Pasi Haarala, Juha Koivisto, Raimo Ristilä, Matti Uusi-Kakkuri ja Christian Wetterstrand sekä uudeksi jäseneksi Heikki Mäki-Valkama. Hallintoneuvoston kokouspalkkiot pidettiin ennallaan: hallintoneuvoston jäsenelle maksetaan 400 euroa/kokous ja puheenjohtajalle 700 euroa/kokous.

Varsinaiseksi tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan Esa Kailiala, KHT.

Yhtiökokous päätti muuttaa yhtiön yhtiöjärjestystä. Muutokset liittyvät yhtiön mahdollisen First North -listautumisen valmisteluun.

Yhtiön toiminimeksi päätettiin Loihde Oyj, ruotsiksi Loihde Abp ja englanniksi Loihde Plc. Yhtiön toimialaa koskevaa kohtaa päivitettiin vastaamaan yhtiön nykyistä liiketoimintaa: "Yhtiön

toimialana on digitalisaatioon, tiedonhallintaan, turvallisuuteen ja erilaisten teknologiaan liittyvien liiketoimintojen harjoittaminen, hallinnointi, kehittäminen ja konsultointi, kiinteistöjen ja osakkeiden omistus, vuokraus ja myynti sekä rahoitus- ja sijoitustoiminta. Toimintojaan yhtiö voi harjoittaa suoraan tai tytä-, osakkuus- tai omistussuhdeyhtiöiden välityksellä.”

Yhtiökokous päätti lisäksi ehdollisista yhtiöjärjestysmuutoksista, jotka ilmoitetaan rekisteröitäviksi, jos yhtiön hallitus päättää hakea yhtiön osakkeet kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Muutosten tarkoituksena on saattaa yhtiön yhtiöjärjestys vastaamaan listayhtiöissä yleisesti noudatettuja käytäntöjä.

Keskeiset muutokset:

- Yhtiö luopuu hallintoneuvostosta, ja hallituksen jäsenet valitsee jatkossa yhtiökokous.
- Hallituksen toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.
- Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastuslain mukainen tilintarkastusyhteisö ja päävastuullisen tilintarkastajan KHT-tilintarkastaja.
- Yhtiökokous voidaan järjestää joko Seinäjoella tai Vaasassa. Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan julkaisemalla se yhtiön internetsivuilla ja lisäksi kokouskutsu tai ilmoitus yhtiökokouksesta voidaan julkaista yhdessä tai useammassa sanomalehdessä hallituksen niin päättäessä.
- Yhtiökokouksessa luovutaan äänileikkurista ja kolmen neljäosan määräenemmistöstä, jota on edellytetty tietyissä yhtiökokouksessa tehtävissä päätöksissä.

Yhtiökokous päätti perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten ja vahvisti sille työjärjestyksen. Yhtiökokous päätti lisäksi, että kullekin nimitystoimikunnan jäsenelle sekä asiantuntijana nimitystoimikunnan työskentelyyn osallistuvalla hallituksen puheenjohtajalle maksetaan kokouspalkkiota 400 euroa kokoukselta ja nimitystoimikunnan puheenjohtajalle 700 euroa kokoukselta. Päätökset ovat ehdollisia sille, että hallitus päättää hakea yhtiön osakkeet kaupankäynnin kohteeksi First Northiin.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhteensä enintään 230 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta myös muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Valtuutus käsittää osakkeiden hankkimisen joko First North -markkinapaikalta sen sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti, jolloin hankintahinta määräytyy hankintahetken kurssin perusteella tai osakkeenomistajille tehtävällä ostotarjouksella, jolloin hankintahinnan tulee olla kaikille osakkeenomistajille sama. Yhtiön omat osakkeet hankitaan käytettäväksi yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyiden toteuttamiseksi, yhtiön rahoitusrakenteen parantamiseksi, osana yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamista tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäväksi. Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimisen ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhteensä enintään 660 000 osakkeen antamisesta osakeannilla. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden että yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden antamista. Enimmäismäärä vastaa 11,4 % yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeet voidaan antaa vastikkeena yritysjärjestelyissä, enintään 580 000 osaketta, tai

osana henkilöstön kannustinjärjestelmiä, enintään 80 000 osaketta. Valtuutus osakeantiin on voimassa yritysjärjestelyihin käytettävien osakkeiden osalta seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka, ja henkilöstön kannustinjärjestelmiin liittyvien osakkeiden osalta 4 vuotta yhtiökokouksen päätöksestä. Valtuutus ei kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 9.5.2019 ja 25.6.2020 hallitukselle antamia aiempia valtuutuksia siltä osin kuin aiemmat valtuutukset koskevat osana henkilöstön kannustinjärjestelmiä annettavia osakkeita.

Nykyisen Loihde Oyj:n edeltäjän Anvia Oyj:n osakkeet liitettiin arvo-osuusjärjestelmään vuonna 2011. Ne osakkeet, joita ei ollut kirjattu osakkeenomistajan osoittamalle arvo-osuustilille 15.4.2011 mennessä, kirjattiin nk. yhteistilille, jolla niitä on säilytetty osakkeenomistajien lukuun. Yhteistililtä osakkeenomistaja on saanut omistamansa osakkeet kirjattua omalle arvo-osuustililleen tekemällä kirjaamisvaatimuksen. Kymmenen vuoden siirtymäaika päättyi 15.4.2021, minkä jälkeen yhtiön yhtiökokous voi päättää, että oikeudet yhteistilillä oleviin osakkeisiin ja niihin perustuviin oikeuksiin on menetetty.

Yhtiökokous päätti yhteistilillä olevien osakkeiden eli ns. paperiosakkeiden osalta seuraavaa:

- Oikeus Loihde Oyj:n osakkeisiin ja niihin perustuviin oikeuksiin on menetetty kaikkien sellaisten Loihde Oyj:n osakkeiden osalta, joiden kirjaamista osakkeenomistajan arvo-osuustilille ei ole pätevästi vaadittu 30.6.2021 kello 16 mennessä.
- Jos osakekirja tai muu vastaava asiakirja on kadonnut, on vaatimus tehtävä viimeistään edellä mainittuun määräaikaan mennessä, minkä lisäksi osakekirjan tai muun vastaavan asiakirjan kuolettamista koskeva päätös on esitettävä ja muut osakkeiden kirjaamisen osakkeenomistajan arvo-osuustilille edellyttämät toimenpiteet saatettava loppuun 31.12.2021 kello 16.00 mennessä.
- Menettämisseuraamuksen kohteena olevat osakkeet tulevat yhtiölle, ja tällaisiin osakkeisiin sovelletaan yhtiön hallussa olevia omia osakkeita koskevia säännöksiä.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen jäsenille suunnattuun pitkän aikavälin osakepohjaiseen palkkiojärjestelmään liittyvän suunnatun maksullisen osakeannin, jossa hallituksen jäsenten merkittäväksi annettiin enintään 3 168 osaketta.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 50 000 euron suuruisesta lahjoituksesta yhtiön liiketoimintaa tukeviin koulutus- ja tutkimuskohteisiin tai yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin.

Markkinakatsaus

Yritysten ja yhteiskunnan voimakas digitalisaatiokehitys on yksi Loihteen kasvun tärkeimmistä ajureista. Se vaikuttaa suoraan tai välillisesti lähes kaikkiin Loihteen palvelualueisiin, tyypillisimmin ohjelmistokehitykseen ja data-analytiikan hyödyntämiseen, mutta lisää merkittävästi myös kyberturvapalveluiden tarvetta.

Digitalisaatio luo yrityksille merkittäviä mahdollisuuksia kehittää liiketoimintaansa. Se on muokannut perinteisiä liiketoiminta- ja ansaintamalleja voimakkaasti sekä synnyttänyt myös täysin uusia toimintamalleja, kuten alustatalous ja mobiiliteetin merkittävästi lisääntynyt hyödyntäminen. Digitaalisten palveluiden ja järjestelmien kehittäminen toteutetaan liiketoimintakeskeisesti käyttäjäkokeemusta korostaen. Teknologiaosaamisen rinnalla kehittämissuunnitelmissa korostuu myös asiakas- ja liiketoimintaymmärryksen sekä palvelumuotoilun merkitys.

Digitalisaation myötä yhteiskunnan eri osa-alueet siirtyvät enenevässä määrin sähköisiin kanaviin, mikä lisää järjestelmien ja palveluiden alttiutta kyberturvallisuushille. Tämän vuoksi tietoturvallinen järjestelmä- ja sovelluskehitys sekä kokonaisvaltaiset kyberturvaratkaisut ovat aiempaa kriittisempi osa yritysten kokonaisturvaa. Myös yritysten IT-ympäristön muutos, kuten pilvipalvelut, järjestelmien määrän kasvu ja niiden väliset integraatiot sekä yritysten väliset ekosysteemit ja kyberrikollisuuden ammattimaistuminen lisäävät kyberturvapalveluiden tarvetta ja asettavat niille uudenlaisia haasteita. Kyberturvallisuus on laajentunut yrityksen sisäverkon suojaamisesta ja esimerkiksi identiteetin- ja pääsynhallinnan merkitys on kasvanut. Kyberturva linkittyy yhä kiinteämmin myös fyysisen ympäristön suojaamiseen, mm. kameravalvonnan, kulunvalvonnan ja lukituksen ratkaisuihin.

Fyysisen ja digitaalisen maailman välisen rajan hämärtyminen luo kysyntää Loihteen kaltaisille toimijoille, jotka kykenevät auttamaan asiakkaitaan paitsi uusien digitaalisten palveluiden kehittämisessä ja tiedon hyödyntämisessä, myös niihin liittyvien turvallisuusuhkien ennakoinnissa ja ratkaisemisessa.

Datan hyödyntäminen ja tiedolla johtaminen ovat liiketoiminnan kehittämisen keskeisimpiä trendejä. Datan määrä kasvaa eksponentiaalisesti, ja organisaatioilla on vahva halu kehittää toimintaansa tieto-ohjautuvaksi sekä hyödyntää tekoälyn ja automaation luomia mahdollisuuksia. Tiedon jalostaminen, analytiikka ja tiedolla johtamisen konsultointi ovat Loihteen keskeisiä osaamisalueita, ja yhdistämällä niitä konsernin muihin palvelualueisiin luodaan ratkaisuja esimerkiksi teollisen internetin tarpeisiin.

IT- ja tietoturvapalveluiden kasvanut kysyntä on johtanut ankaraan kilpailuun osaajista, ja jossain määrin tämä on hidastanut myös koko IT-toimialan kasvua. Ammattitaitoisen työvoiman riittävyys on haaste myös fyysisen turvan liiketoiminnan kasvuille.

Koronapandemia on hidastanut maailman ja Suomen kansantalouden kasvutahtia. Toisaalta pandemiasta johtuvat sulkutoimet ovat kasvattaneet tarvetta digitaalisille palveluille ja vauhdittaneet niiden käyttöönottoa, mikä voimistaa tarvetta myös kyberturvallisuuspalveluille. Investointien lykkääminen talouskehityksen epävarmuuden vuoksi voi kuitenkin vaikuttaa myös Loihteen liiketoimintoihin, ja fyysisen turvan markkinan kasvunäkymiin vaikuttaa osaltaan uudisrakentamisen hidastuminen ja korjausrakentamishankkeiden viivästyttäminen.

Eri toimialoilla digitalisaatiokehitys on erilaisessa vaiheessa. Yksi edelläkävijöistä palveluidensa digitalisoinnissa on ollut pankki- ja finanssiala, joka on myös Loihteen suurimpia asiakastoimialoja. Voimakasta kehitystä on meneillään muun muassa sote-alalla, vähittäiskaupassa sekä teollisuudessa, joissa digitalisaatiolla voidaan sekä tehostaa prosesseja että parantaa asiakaskokemusta.

Strategia

Loihde on digipalveluiden ja turvateknologian palveluyhtiö, joka rakentaa asiakkailleen digitaalisia ratkaisuja sekä suojelee heitä tietoturva- ja muilta turvallisuusriskeiltä. Yhtiö auttaa asiakkaitaan hyödyntämään dataa ja digitalisaatiota sekä turvaamaan asiakkaan liiketoiminnan jatkuvuuden.

Loihteen liiketoiminta koostuu kahdesta erillisestä liiketoiminta-alueesta: digitaalinen kehittäminen ja turvaratkaisut. Liiketoimintojen väliset kyvykkyydet, kuten järjestelmäintegraatioihin liittyvä osaaminen ja turvajärjestelmien tuottaman datan hyödyntäminen, antavat mahdollisuuden tuottaa asiakkaalle kattavampia palvelukokonaisuuksia ja edistävät näin yhtiön kilpailukykyä. Liiketoiminnoilla on lukuisia yhteisiä asiakkaita sekä potentiaalia ristiinmyyntiin.

Orgaaninen kasvu ja kannattavuuden parantaminen

Loihteen tavoitteena on kasvattaa liikevaihtoa ja parantaa kannattavuutta molemmilla liiketoiminta-alueillaan. Tavoitteiden saavuttamista tukee yhteiskunnan vahva digitalisaatiokehitys ja kyberturvamarkkinan voimakas kasvu sekä yhtiön vahva markkina-asema fyysisessä turvallisuudessa. Yhtiön näkemyksen mukaan digitaalisuus murtautuu läpi lähes kaikilla toimialoilla, datakeskeisyys ja datan hyödyntäminen kaikessa liiketoiminnassa korostuu ja samanaikaisesti teknologiat kehittyvät erittäin nopealla tahdilla. Pysyäkseen mukana tässä kehityksessä yritykset hyödyntävät kumppaneiden, kuten Loihteen osaamista.

Keskitymme digitaalisen kehittämisen ja turvamarkkinoiden kasvusegmentteihin

Digitaalisessa kehittämisessä yhtiön strategiset painotukset ovat kasvavissa palvelualueissa, kuten data-analytiikassa, palvelumuotoilussa, ohjelmistokehityksessä ja pilviteknologioihin liittyvissä kehityshankkeissa. Viime vuosina näkyvä trendi markkinalla on ollut toimijoiden halu päästä kiinni asiakkuuksiin jo digitalisaatiohankkeiden suunnitteluvaiheessa, sillä yhden suunnittelutyötunnin myynti voi tyypillisesti tarkoittaa moninkertaista määrää ohjelmistokehitystuntien myyntiä. Keväällä 2021 toteutettu Talent Base -yritysosto vie Loihdetta arvoketjussa juuri tähän suuntaan.

Turvaliiketoiminnassa yhtiö kehittää edelleen kyberturva- ja pilvitransformaatiopalveluita vastaamaan muuttuviin asiakastarpeisiin. Digitaalisuus ja tietoturvan merkitys kasvaa myös fyysisen turvan ratkaisuisissa, lisäksi analytiikka tuo uutta kasvua yhä kehittyneempien videovalvonta- ja kulunhallintajärjestelmien yleistyessä. Loihde jalostaa edelleen uniikkia Yksi Turvalisuus® -kokonaisturvallisuuskonseptiaan, joka kattaa digitaalisen ja fyysisen turvan. Yhtiö uskoo vahvistavansa asemaansa yhtenä Suomen vahvimista fyysisen turvan kokonaispalvelutoimittajista tavoitteena markkinajohtajuus Suomessa.

Synergiaetuja konserniyhteistyöllä

Yhtiö on tehnyt viime vuosina lukuisia yrityskauppoja, joilla on muodostettu nykyisen Loihteen ydin. Ostetut yritykset ovat toimineet irrallisina yhtiöinä usealla eri brändillä. Yhtiön pyrkimyksenä on kehittää ja yhtenäistää konsernin toimintaa, lisätä ristiinmyyntiä ja kehittää synergisiä kokonaisratkaisuja. Näkyvä osoitus yhtenäisemmän konsernin rakentamisesta on vuonna 2021 toteutettu brändiuudistus, jossa kaikki konserniyhtiöt siirtyivät yhteisen Loihdebrändin alle.

Kasvun vauhdittaminen valikoiduin yritysostoin

Loihde pyrkii jatkamaan fokusoituja yritysjärjestelyitä valitun kasvusuunnan tukemiseksi. Yhtiön vahva tase mahdollistaa strategiaa tukevat yritysostot.

Ihmiset tekevät Loihteen ja sen palvelut

Osaava ja sitoutunut henkilöstö mahdollistaa korkean asiakastytytyväisyyden. Yhtiö haluaa olla haluttu työpaikka, jossa ihmiset voivat hyvin, kehittyvät ammattilaisina ja kokevat tekevänsä merkityksellistä työtä joka päivä. Loihteen sloganissa ”Ihmiset edellä jo vuodesta 1882” viitataan sekä asiakkaisiin, joita varten työtä tehdään, että henkilöstöön, jonka osaa-miselle yhtiö rakentuu.

Riskit ja epävarmuustekijät

Yhtiön lähiajan riskeissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia katsauskauden aikana.

Koronapandemia ja sen hidastava vaikutus maailman ja Suomen talouskasvuun aiheuttaa edelleen epävarmuutta, joka voi vähentää yritysten mahdollisuuksia ja halukkuutta investointeihin tai aiheuttaa niiden lykkäämistä. Pandemialla voi lisäksi olla negatiivisia vaikutuksia asiakkaiden maksukykyyn. Toisaalta koronapandemia on vauhdittanut uusien digitaalisten palveluiden käyttöönottoa ja yhteiskunnan toimintatapojen muutosta, mikä voimistaa tarvetta myös kyberturvallisuuspalveluille.

Loihteen liiketoiminnasta merkittävän osan muodostavat asiakkaille toteutettavat projektit. Näiden resursoinnin kohtaanto-ongelmat, epäonnistuminen hinnoittelussa tai toteutuksessa tai projektin viivästyminen voivat heikentää yhtiön kannattavuutta. Asiakas- tai toimittajasopimusten epäedullisilla ehtoilla tai niiden sisällöstä syntyvillä erimielisyyksillä voi olla haitallisia vaikutuksia yhtiön tulokseen tai ne voivat aiheuttaa odottamattomia lisäkustannuksia. Muita asiakkaisiin liittyviä riskejä ovat yhden tai useamman avainasiakkaan menettäminen, ostojen huomattava väheneminen tai asiakkaiden taloudelliset ongelmat.

Loihde on palvelu- ja asiantuntijayhtiö, jonka liiketoiminta nojautuu vahvasti ammattitaitoiseen henkilöstöön. Yhtiön strategian toteuttaminen ja tulos saattavat heikentyä merkittävästi, jos yhtiö ei pysty rekrytoimaan ja pitämään palveluksessaan osaavia asiantuntijoita sekä kehittämään jatkuvasti heidän osaamistaan kulloisiakin asiakastarpeita vastaavaksi. Loihteen toimialoilla kilpailu osaajista on erittäin kireää, mikä saattaa johtaa palkkainflaatioon ja asettaa painetta henkilöstökulujen kasvulle.

Turvallisuusalan toimijana Loihdeeseen kohdistuu korkeita vaatimuksia sen palveluiden turvallisuuden ja jatkuvuuden osalta. Tietomurto tai tietosuojaloukkaus tai muun turvallisuusrisikin toteutuminen yhtiön tai asiakkaan ympäristössä voi toteutuessaan aiheuttaa merkittäviä välittömiä ja välillisiä haitallisia vaikutuksia.

Loihde on muodostunut useista yhtiöistä ja yritysostot ovat jatkossakin mahdollisia. Epäonnistuminen yhtiöiden integroinnissa ja synergian rakentamisessa voi heikentää Loihteen strategisten tavoitteiden saavuttamista sekä konserniyhtiöiden johdon ja henkilöstön sitoutumista. Mahdollisista yritysostoista saattaa myös seurata ennakoimattomia riskejä ja piileviä vastuita, joihin ei ole pystytty varautumaan.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Henkilöstön ja hallituksen osakepohjaisissa kannustinohjelmassa touko-kesäkuussa merkittyjen osakkeiden merkintähinta on maksettu heinäkuussa ja osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 19.7.2021 ja 20.7.2021. Uusien osakkeiden rekisteröinnin jälkeen yhtiöllä on yhteensä 6 007 041 osaketta.

Loihteen hallitus on 30.8.2021 päättänyt yhtiön taloudellisista tavoitteista strategiakaudelle 2021-24, jotka on esitetty tämän puolivuositarkastuksen alussa, sekä uudesta osinkopolitiikasta. Yhtiön osingonmaksu on aikaisemmin pohjautunut pitkälti liiketoimintojen tai muiden omistusten myyntivoitoista kertyneiden rahavarojen jakamiseen omistajille. Hallitus haluaa kehittää yhtiötä pitkäjänteisesti ja pitää yritysostoja tärkeänä osana kannattavan kasvun strategiaa. Osinkopolitiikkaa on uudistettu vastaamaan yhtiön strategisia tavoitteita, ja yhtiö aikoo jatkossa jakaa osinkoa pääosin operatiivisen toiminnan mahdollistamalla tavalla. Uusi osinkopolitiikka on:

Loihteen tavoitteena on jakaa vuosittain osinkoja vähintään 30 prosenttia Loihde-konsernin tilikauden tuloksesta. Yhtiö arvioi vuosittain osingonmaksun edellytykset ottaen huomioon yhtiön taloudellinen tilanne, kasvu- ja kehitystavoitteiden saavuttaminen ja niihin tarvittavat panostukset sekä muut osingonjakoon vaikuttavat olennaiset tekijät.

Taloudellinen kalenteri

Loihde julkaisee puolivuositiedotuksen ja tilinpäätöstiedotteen lisäksi vuoden ensimmäiseltä ja kolmannelta vuosineljännekseltä suppeamman liiketoimintakatsauksen.

- Liiketoimintakatsaus heinä–syyskuulta julkaistaan perjantaina 29.10.2021

Taloudelliset raportit julkaistaan yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.loihde.com/omistajille/vuosikertomukset/>

31.8.2021

Loihde Oyj

Hallitus

Lisätietoja

Toimitusjohtaja Samu Konttinen, haastattelupyynnöt viestintäjohtaja Tiina Nieminen, puh. 0444113480 tai tiina.nieminen@loihde.com

Loihde on digitaalisen kehittämisen ja turvaratkaisujen asiantuntijayritys. Autamme asiakkaitamme luomaan kasvua ja kilpailukykyä digitalisaation avulla sekä turvaamaan ihmiset, tiedon ja liiketoiminnan jatkuvuuden. Loihde-konsernin muodostavat emoyhtiö Loihde Oyj ja sen tytäryhtiöt Viria Security Oy, Aureolis Oy, BitFactor Oy, Talent Base Oy, Tansec Oy, Spellpoint Oy ja Viria Kiinteistöt Oy. Henkilöstöä konsernissa on noin 710 ja sen liikevaihto vuonna 2020 oli 106,8 miljoonaa euroa.

TAULUKKO-OSA

Puolivuosikatsauksen laatimisperiaatteet

Puolivuosikatsaus on laadittu hyvää kirjanpitolapaa ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen. Lohde Oyj laatii tilinpäätöksen noudattaen suomalaista kirjanpitolainsäädäntöä (FAS). Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista. Puolivuosikatsauksen luvut ovat tilintarkastamattomia.

Konsernituloslaskelma (FAS)

1 000 euroa	1.1.-30.6. 2021	1.1.-30.6. 2020	1.1.-31.12. 2020
LIKEVAIHTO	52 050	52 236	106 823
Valmistus omaan käyttöön	256	275	503
Liiketoiminnan muut tuotot	6 180	421	532
Materiaalit ja palvelut	16 254	16 713	35 974
Henkilöstökulut	28 800	27 090	52 782
Poistot ja arvonalentumiset	4 589	4 644	9 272
Liiketoiminnan muut kulut	6 777	6 930	13 669
LIKEVOITTO	2 066	-2 445	-3 838
Rahoitustuotot ja -kulut	377	97	763
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	2 443	-2 348	-3 075
Tuloverot	487	-565	-966
Vähemmistön osuus	10	-67	-130
TILIKAUDEN VOITTO	2 940	-2 980	-4 172

Konsernitase (FAS)

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
VASTAAVAA			
Aineettomat hyödykkeet	52 886	49 853	46 499
Aineelliset hyödykkeet	7 957	8 715	8 451
Sijoitukset	237	237	237
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	61 080	58 805	55 187
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus	7 176	7 503	6 724
Pitkäaikaiset saamiset	876	6 801	884
Lyhytaikaiset saamiset	21 526	15 200	27 526
Rahoitusarvopaperit	15 716	14 933	15 418
Rahat ja pankkisaamiset	26 948	42 493	30 913
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	72 241	86 930	81 465
VASTAAVAA YHTEENSÄ	133 321	145 735	136 652

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	1 504	1 504	1 504
Vararahasto	8 132	8 132	8 132
Liittymismaksurahasto	0	0	0
Osakeanti			1 310
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	52 758	48 284	48 396
Edellisten tilikausien voitto	40 533	56 866	54 979
Tilikauden voitto	2 940	-2 980	-4 172
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	105 868	111 807	110 149
VÄHEMMISTÖOSUUS	0	294	357
PAKOLLISET VARAUKSET	0	0	0
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	60	98	42
Lyhytaikainen vieras pääoma	27 392	33 537	26 104
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	27 453	33 634	26 146
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	133 321	145 735	136 652

Konsernin rahoituslaskelma (FAS)

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto/tappio	2 940	-2 980	-4 172
Oikaisut tilikauden voittoon	-2 211	4 825	9 436
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	729	1 844	5 265
Käyttöpääoman muutos:			
Vaihto-omaisuus lisäys -/ vähennys +	-503	-1 900	-1 120
Lyhytaikaiset saamiset lisäys -/ vähennys +	342	4 161	-2 107
Lyhytaikainen vieras pääoma vähennys -/ lisäys +	-864	-908	3 676
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-296	3 198	5 713
Saadut osingot	28	25	50
Korko- ja muut rahoitustuotot	544	69	424
Rahoituskulut	-49	-166	-125
Verot	525	-4 030	-4 432
Liiketoiminnan rahavirta	752	-905	1 632
Investointien rahavirta			
Osakkeiden ostot	-9 518	-744	-747
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-894	-1 527	-2 432
Osakkeiden myynnit ja pääoman palautukset	5 759	0	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	401	605	535
Myönnetyt lainat			
Lainasaamisten takaisinmaksut			
Investointien rahavirta	-4 252	-1 667	-2 644

	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen osakeanti	3 419	379	1 010
Pitkäaikaisten lainojen muutos			
Lyhytaikaisten lainojen muutos	-10	-2 203	-5 712
Omien osakkeiden hankkiminen			
Omien osakkeiden myyminen	77	146	262
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-9 805	-760	-10 652
Lainasaamisten takaisinmaksut	6 151	0	0
Rahoituksen rahavirta	-168	-2 438	-15 092
Rahavarojen muutos laskelman mukaan	-3 668	-5 010	-16 104
Rahavarat 1.1.	46 331	62 436	62 436
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-1	0	0
Rahavarat 31.12.*	42 664	57 426	46 331
Rahavarojen muutos	-3 668	-5 010	-16 104

* Rahoitusarvopaperit on rahoituslaskelmassa käsitelty rahavaroina.

Konsernin oman pääoman muutokset (FAS)

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma 1.1.	1 504	1 504	1 504
Osakepääoma 30.6	1 504	1 504	1 504
Vararahasto 1.1.	8 132	8 132	8 132
Vararahasto 30.6.	8 132	8 132	8 132
Liittymismaksurahasto 1.1.	0	41 786	41 786
Siirrot erien välillä	0	-41 786	-41 786
Liittymismaksurahasto 30.6.	0	0	0
Osakeanti	0	0	1 310
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	49 706	2 240	2 240
Omien osakkeiden myynti	3 052	4 258	4 370
Siirrot erien välillä	0	41 786	41 786
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 30.6.	52 758	48 284	48 396
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	50 807	64 756	64 756
Voitonjako	-10 277	-7 889	-10 631
Muuntoero	-1	0	0
Muut oman pääoman muutokset	3	0	854
Voitto edellisiltä tilikausilta 30.6.	40 533	56 866	54 979
Tilikauden voitto	2 940	-2 980	-4 172
Oma pääoma yhteensä	105 868	111 807	110 149

Konsernin vastuut

1 000 euroa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yritys- tai kiinteistökiinnitys			
Yritys- ja kiinteistökiinnitykset			
Vakuudeksi annetut yritys- ja kiinteistökiinnitykset	84	84	84
Velat, joiden vakuudeksi on annettu osakkeita tai arvo-osuustilejä			
Vakuudeksi annetut osakkeet / negative pledge	0	9 702	9 702
	0	9 702	9 702
Velat, joiden vakuutena on takaus			
Rahalaitoslainat	0	3 429	0
Limiitit	456	226	468
Lainojen ja limiittien käytössä oleva määrä	456	3 655	468
Lainojen ja limiittien käytettävissä oleva määrä	900	4 329	900
Vakuutena oleva takauksen määrä	456	3 655	468
Vastuusitoumukset			
Vuokra- ja leasingsopimuksista johtuva vastuu			
Seuraavan 12 kk:n aikana maksettavat	3 995	4 050	4 082
Myöhemmin maksettavat	5 154	2 992	4 819
Yhteensä	9 149	7 042	8 900
Muut vastuut ja vakuudet			
Myönnetyn vakuuden kokonaismäärä	420	655	384
Käytössä	418	655	384
Arvonlisäveron palautusvastuu kiinteistöinvestoinneista	95	84	93
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	10 201	21 221	19 630

Laskentakaavat

Käyttökate:

Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset

Oikaisut:

Oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu tilikauden tulos on laskettu vähentämällä kiinteistöjen, käyttöomaisuusosakkeiden ja liiketoimintojen myynneistä aiheutuneet myyntivoitot/-tappiot, vakuutus- ja muut korvaukset sekä muut oikaisut vastaavasta raportoidusta luvusta.

Omavaraisuusaste:

Oma pääoma + vähemmistöosuus x 100

Taseen loppusumma - saadut ennakot

Jakajassa ja jaettavassa käytetään tilinpäätöspäivän arvoja.

Investoinnit:

Tilikauden käyttöomaisuusinvestoinnit, joista ei ole vähennetty omaisuuden myyntiä.

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytyslaskelmat

Loihde Oyj julkaisee vaihtoehtoisia tunnuslukuja antaakseen paremman kuvan liiketoiminnan operatiivisesta kehityksestä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta raportointikausien välillä.

Loihde Oyj:n käyttämät vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat käyttökate, oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu katsauskauden tulos.

KÄYTTÖKATE JA OIKAISTU KÄYTTÖKATE

1 000 euroa	4-6 2021	4-6 2020	1-6 2021	1-6 2020	1-12 2020
Liikevoitto	-1 731	-929	2 066	-2 445	-3 838
Poistot ja arvonalentumiset	2 328	2 356	4 589	4 644	9 272
KÄYTTÖKATE	597	1 427	6 655	2 199	5 434
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-160	-328	-6 019	-328	-338
Uudelleenjärjestelykulut	24	13	176	213	582
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	228	247	278	342	483
OIKAISTU KÄYTTÖKATE	689	1 359	1 090	2 425	6 160

OIKAISTU LIIKEVOITTO JA OIKAISTU LIIKEVOITTO ILMAN LIIKEARVOPOISTOJA

1 000 euroa	4-6 2021	4-6 2020	1-6 2021	1-6 2020	1-12 2020
Liikevoitto	-1 731	-929	2 066	-2 445	-3 838
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-160	-328	-6 019	-328	-338
Uudelleenjärjestelykulut	24	13	176	213	582
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	228	247	278	342	483
OIKAISTU LIIKEVOITTO	-1 639	-997	-3 498	-2 218	-3 111
Liikearvopoistot	1 841	1 838	3 609	3 609	7 224
OIKAISTU LIIKEVOITTO ILMAN LIIKEARVOPOISTOJA	201	841	110	1 391	4 113

OIKAISTU KATSAUSKAUDEN TULOS

1 000 euroa	4-6 2021	4-6 2020	1-6 2021	1-6 2020	1-12 2020
Tilikauden tulos	-1 026	-269	2 940	-2 980	-4 172
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-160	-328	-6 019	-328	-338
Uudelleenjärjestelykulut	24	13	176	213	582
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	228	247	278	342	483
Kiinteistöihin kohdistuvat alaskirjaukset	0	0	0	0	0
Oikaisuerien verovaikutukset	-18	14	-47	-45	-145
OIKAISTU KATSAUSKAUDEN TULOS	-952	-323	-2 671	-2 799	-3 590

LIITE D – YHTIÖN TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.–31.12.2020

Vuosikertomus 2020



Hallituksen toimintakertomus 2020

Viria on digipalveluiden ja turvateknologian ratkaisutoimittaja, jonka perustehävänä on rakentaa digitaalisia palveluja, turvallisia verkkoyhteyksiä sekä suojella tietoturva- ja muilta turvallisuusriskeiltä.

Konsernilla on kaksi liiketoiminta-aluetta, digitaalinen kehittäminen ja turvaliiketoiminta. Digitaalinen kehittäminen tuottaa asiakkaille tiedolla johtamisen, data-analytiikan sekä digitalisaation edistämisen ratkaisuja palvelu- ja käyttöliittymämuotoilusta ohjelmistokehitykseen. Virian turvaliiketoiminta pohjautuu yhden turvallisuuden periaatteelle, jossa yhdistyvät sekä kyberturvapalvelut että turvateknologian ja lukituksen ratkaisut.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Yritysten ja yhteiskunnan voimakas digitalisaatiokehitys on yksi Virian kasvun keskeisimmistä ajureista. Se vaikuttaa suoraan tai välillisesti lähes kaikkiin Virian palvelualueisiin, tyypillisimmin ohjelmistokehitykseen ja data-analytiikan hyödyntämiseen, mutta lisää merkittävästi myös kyberturvapalveluiden tarvetta.

IT-palvelumarkkina näyttäisi selviävän koronapandemiasta huomattavasti helpommalla kuin monet muut toimialat. Useita vuosia jatkunut voimakas kasvu on tosin taittunut, mutta pandemiasta johtuvat rajoitukset ovat toisaalta luo- neet kasvavan tarpeen digitaalisille palveluille ja madaltaneet kynnystä niiden käyttöönottamisessa. Myös turvallisuusosalalla koronan vaikutukset ovat jääneet odotettua vähäisemmiksi. Investointien lykkääminen talouskehityksen epävarmuuden vuoksi voi kuitenkin vaikuttaa myös Virian liiketoimintoihin.

Digitalisointi ei tarkoita vain teknologista kehittämistä. Palveluiden ja järjestelmien kehittäminen toteutetaan liiketoimintakeskeisesti käyttäjäkokemusta korostaen, ja varsinaisen ohjelmistoratkaisun lisäksi uudistetaan usein myös itse prosessi ja toisinaan koko liiketoimintamalli. Teknologiaosaamisen rinnalla kehittämissuunnitelmissa korostuukin asiakas- ja liiketoimintaymmärryksen sekä palvelumuotoilun merkitys.

Datan hyödyntäminen ja tiedolla johtaminen ovat liiketoiminnan kehittämisen keskeisimpiä trendejä. Datan määrä kasvaa eksponentiaalisesti, ja organisaatioilla on vahva halu kehittää toimintaansa tieto-ohjautuvaksi sekä hyödyntää tekoälyn luomia mahdollisuuksia. Tiedon jalostaminen, analytiikka ja tiedolla johtamisen konsultointi ovat Virian keskeisiä osaamisalueita, ja yhdistämällä niitä konsernin muihin palvelualueisiin luodaan ratkaisuja esimerkiksi teollisen internetin tarpeisiin.

Yritysten IT-ympäristön muutos, kuten pilvipalvelut, järjestelmien määrän kasvu ja niiden väliset integraatiot sekä yritysten väliset ekosysteemit lisäävät kyberturvapalveluiden tarvetta ja asettavat niille uudenlaisia haasteita. Digitalisaatio ja teollinen internet lisäävät voimakkaasti yritysten yhteyksiä internetiin, jolloin kyberturvallisuuskin on laajentunut yrityksen sisäverkon suojaamisesta, ja esimerkiksi identiteetin- ja pääsynhallinnan merkitys on kasvanut. Kyberturvallisuus linkittyy yhä kiinteämmin myös fyysisen ympäristön suojaamiseen, mm. kameravalvonnan, kulunvalvonnan ja lukituksen ratkaisuihin.

Eri toimialoilla digitalisaatiokehitys on erilaisessa vaiheessa. Yksi edelläkävijöistä palve-

luidensa digitalisoinnissa on ollut pankki- ja finanssiala, joka on myös Virian suurimpia asiakastoimialoja. Voimakasta kehitystä on meneillään muun muassa sote-alalla, vähittäiskaupassa sekä teollisuudessa, joissa digitalisaatiolla voidaan sekä tehostaa prosesseja että parantaa asiakaskokemusta.

IT- ja tietoturvapalveluiden kasvanut kysyntä on johtanut ankaraan kilpailuun osajista, ja jossain määrin tämä on hidastanut myös koko IT-toimialan kasvua. Ammattitaitoisen työvoiman riittävyys on haaste myös fyysisen turvan liiketoiminnan kasvuille.

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDELLA

Maailmaa ravistelleen koronapandemian vaikutukset Virian liiketoimintaan jäivät koko vuoden osalta odotettua lievemmiksi. Voimakkaimmillaan vaikutukset olivat keväällä, pandemian ensimmäisen aallon aikana, jolloin yleinen epävarmuus heikensi asiakkaiden valmiutta aloittaa uusia projekteja ja pidensi päätöksentekoa. Turvaliiketoiminnassa asennus- ja huoltotoimenpiteitä lykättiin tai rajattiin vain välttämättömiin erityisesti sairaaloissa ja palvelukodeissa.

Toisaalta digitaalisten palveluiden käyttö on koronan myötä lisääntynyt ja laajentunut uusiin käyttökohteisiin, mikä on luonut kysyntää Virian tuottamille digitalisaatio- ja kyberturvaratkaisuille.

Pandemia synnytti myös uusia ratkaisuja Virian asiakkaiden auttamiseksi. Viria Security tuoteisti keväällä esim. väliaikaisiin hoitotiloihin nopeasti pystytettävän hoitajakutsujärjestelmän, ja Bitfactor käynnisti palvelukonseptit, joilla se auttaa koronatilanteesta kärsiviä yrityksiä löytämään uusia liiketoimintamahdollisuuksia.

Henkilöstön ja asiakkaiden terveyden ja turvallisuuden varmistaminen on ollut ensisijaista koko vuoden aikana. Maaliskuussa siirryttiin etätöihin kaikissa niissä tehtävissä, joissa se on mahdollista, ja työskentely kotoa käsin on sujunut olosuhteisiin nähden hyvin. Niiden tehtävien osalta, joita tehdään asiakkaiden tai yhtiön omissa tiloissa, pyrimme suojaamaan henkilöstöämme suojavälineillä, turvaväleillä ja hygieniata tehostamalla.

Liiketoiminnan kehittäminen

Turvaliiketoiminnassa Viria näkee suurimmat kasvumahdollisuudet kyberturvallisuudessa ja pilvipalveluissa ja se panostikin voimakkaasti näihin liittyvien palveluiden ja osaamisen kehittämiseen. Vuoden aikana yhtiö toi markkinoille useita uusia palveluita, muun muassa pilvi- transformaatioon, pilviturvallisuuteen ja kriittisten teollisuusympäristöjen valvontaan.

Edellisenä vuonna merkittävästi laajennettu kyberturvakeskus (CSOC) on lunastanut sille asetetut tavoitteet ja osoittautunut asiakkaiden kyberturvallisuuden kannalta keskeiseksi tekijäksi.

Virian digitaalisen kehityksen liiketoiminnassa panostukset palvelu- ja liiketoimintamuotoiluun ovat kantaneet hedelmää, kun yhä useammin asiakkaiden digitalisaatioprojektit käynnistetään palvelumuotoilua hyödyntäen. Myös tekoälyä ja ennustavaa analytiikkaa hyödyntävien palveluiden kysyntä on kasvanut, ja yhtiö on päässyt rakentamaan niihin liittyviä ratkaisuja.

Virian laaja asiakaskunta antaa mahdollisuuksia synergioihin palveluiden myynnissä, ja konserniyhtiöt ovat kuluneen vuoden aikana tiivistäneet merkittävästi yhteistyötään. Liike-

Hallituksen toimintakertomus 2020

toimintojen toisiaan täydentävät kyvykkyydet toimivat myös pohjana uusille innovatiivisille asiakasratkaisuille. Esimerkiksi turvateknologian ratkaisuja voidaan hyödyntää jatkossa yhä monipuolisemmin jalostamalla kertyvää tietoa myös liiketoimintojen hyväksi. Tästä esimerkkinä Virian liiketoiminnat ovat yhdessä rakentaneet älykkäitä IoT-ratkaisuja esimerkiksi henkilö- ja välikäytöksiä sekä tilojen käyttöasteen ja viihtyvyystekijöiden seurantaan.

Yritysjärjestelyt

Viria osti 19.3.2020 loputkin Aureolis Oy:n osakkeet ja omistaa nyt yhtiön koko osakekannan. Kauppa toteutettiin osakevaihtona. Analytiikka- ja tiedolla johtamisen palveluita tuottava Aureolis on ollut osa Viria-konsernia vuodesta 2017 lähtien ensin osakkuusyhtiönä ja vuoden 2019 alusta saakka tytäryhtiönä.

TALOUDELLINEN KEHITYS

Konsernin liikevaihto oli tilikaudella 106,8 (103,1) miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi erityisesti Virian turvaliiketoiminnassa.

Käyttökate (EBITDA) oli 5,4 (5,6) miljoonaa euroa eli 5,1 (5,4) % liikevaihdosta ja oikaistu käyttökate 6,2 (5,5) miljoonaa euroa eli 5,8 (5,3) % liikevaihdosta. Liikevoitto ennen liikearvopoistoja (EBITA) oli 3,4 (1,7) miljoonaa euroa eli 3,2 (1,7) % liikevaihdosta. Suunnitelman mukaisia poistoja tehtiin konsernissa yhteensä 9,3 (10,8) miljoonaa euroa, joista liikearvopoistojen osuus oli 7,2 (6,9) miljoonaa euroa. Vertailuvuonna poistoihin sisältyi 1,7 miljoonaa euroa kiinteistöihin kohdistuvia alaskirjauksia. Liikevoitto liikearvopoistojen jälkeen (EBIT) oli -3,8 (-5,2) miljoonaa euroa.

Konsernin tilikauden voitto oli -4,2 (10,9) miljoonaa euroa ja osakekohtainen tulos -0,75 (2,04) euroa. Vertailuvuosien tulosta selittävät DNA:n osakkeiden myynnistä saatu 18 miljoonan eu-

ron myyntivoitto vuonna 2019 sekä DNA:n ja AB Sappan osakkeiden 42 miljoonan euron myyntivoitot vuonna 2018. Liiketoiminnan muihin tuotuihin kirjattu AB Sappan myyntivoitto vahvistaa myös vuoden 2018 käyttökatetta (EBITDA) ja liikevoittoa (EBIT).

KONSERNIRAKENNE JA SEN KEHITYS

Viria Oyj osti 19.3.2020 toteutetulla kaupalla loput Aureolis Oy:n osakkeet ja omistaa yhtiön nyt kokonaan.

Konsernirakennetta yksinkertaistettiin 31.12.2020 toteutetulla kahdella fuusiolla: Spellpoint Group Oy sulautui tytäryhtiönsä Spellpoint Oy:hyn ja Bellurum BI-palvelut Oy sulautui Aureolis Oy:hyn.

Vuoden lopussa konserniin kuuluivat emoyhtiö Viria Oyj ja sen tytäryhtiöt:

Turvaliiketoiminta

- Viria Security Oy
- Spellpoint Oy
- Tansec Oy

Digitaalisen kehittämisen liiketoiminta

- Aureolis Oy
- Bitfactor Oy
- Oy Hibox Systems Ab

Muut

- Viria Kiinteistöt Oy

TALOUDELLINEN ASEMA, RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma katsauskauden lopussa oli 136,7 (152,5) miljoonaa euroa. Merkittävimmät taseen loppusummaan vaikuttavat muutokset olivat osingonmaksu ja lainojen lyhentäminen. Omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 81,3 (78,7) % ja konsernin oman pääoman tuotto oli -3,5 (9,4) %. Oman pääoman tuottoa heikentävät liikearvopoistot ja vertailukauden lukua nostaa DNA-osakkeista saatu myyntivoitto.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 5,7 (7,8) miljoonaa euroa.

Konsernin investointien kokonaismäärä oli 6,6 (10,5) miljoonaa euroa. Merkittävimmät investoinnit kohdistuivat sekä vuonna 2020 että 2019 yritysostoihin.

Osa rahavaroista on sijoitettu julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin, rahasto-osuuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Konsernin rahoitusarvopapereiden kirjanpitoarvo oli tilikauden lopussa 15,4 (10,2) miljoonaa euroa ja markkina-arvo 16,8 (11,4) miljoonaa euroa.

Koronapandemian aiheuttaman epävarmuuden vuoksi Viria Oyj jakoi vuodelta 2019 osinkoa kahdessa eri vaiheessa. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti maksettiin 7.7.2020 osinkoa 1,41 euroa/osake (täsmäytyspäivä 29.6.2020), ja yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti hallitus päätti 29.10.2020 jakaa lisäosinkoa 0,49 euroa/osake. Lisäosingon täsmäytyspäivä oli 30.10.2020 ja maksupäivä 6.11.2020. Yhteenlaskettu osinko vuodelta 2019 oli 1,90 euroa/osake eli yhteensä noin 10,6 miljoonaa euroa.

TUTKIMUS- JA KEHITYSTOIMINTA

Konsernissa oli tutkimus- ja kehitystoimintaan sekä tuotekehitykseen liittyviä välittömiä kuluja 2,6 milj. euroa (1,6 milj. euroa vuonna 2019 ja 1,3 milj. euroa vuonna 2018). Tämä vastaa 2,5 prosenttia liikevaihdosta (1,5 % vuonna 2019 ja 1,2 % vuonna 2018).

HENKILÖSTÖ

Henkilökunnan keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli konsernissa 714 ja emoyhtiössä 16. Keskimääräistä lukumäärää laskettaessa on otettu huomioon myös mahdollinen työsuhteen osa-aikaisuus. Henkilöstömäärän kasvu johtuu lähinnä Viria Security Oy:n volyymikasvusta.

Osaava ja sitoutunut henkilöstö on Virian menestyksen avaintekijöitä, ja siksi yhtiö panostaa myönteisen yrityskulttuurin ja henkilöstötyytyväisyyden vaalimiseen sekä jatkuvaan osaamisen kehittämiseen. Työtyytyväisyyttä tutkitaan sekä vuosittain tehtävällä laajalla kyselyllä että keräämällä jatkuva palautetta pulssikyselyillä ja keskusteluilla. Kuluneena vuonna on paneuduttu erityisesti koronasta johtuvan poikkeustilanteen vaikutuksiin työoloihin ja työhyvinvointiin sekä henkilöstön turvallisuuteen.

YHTIÖN OSAKKEET

Viria Oyj:n osakkeiden lukumäärä katsauskauden lopussa oli 5 764 428 osaketta ja keskimäärin 5 648 474 osaketta (vuoden 2019 lopussa 5 467 389 ja keskimäärin 5 400 358). Katsauskauden lukuihin sisältyy henkilöstön osakekannustinjärjestelmässä marras-joulukuussa merkityt ja 7.1.2021 rekisteröidyt 82 003 osaketta, joita vastaava merkintähinta on mukana tilinpäätöshetken omassa pääomassa.

Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa, kuitenkin niin, että kukaan ei saa äänestää enemmän kuin yhdellä kymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä.

Yhtiöllä oli kauden lopussa 26 019 osakkeenomistajaa (luku ei sisällä niitä osakkeita, joita ei ole rekisteröity arvo-osuusjärjestelmään, tällaisia osakkeita oli vuoden lopussa 395 300). Yhtiön osakkeenomistajista mikään taho ei ole hallintarekisteröinyt omistustaan.

Osakeannit

Yhtiö on vuoden aikana laskenut liikkeelle yhteensä 297 039 uutta osaketta (luku sisältää 7.1.2021 rekisteröidyt 82 003 osaketta).

Aureolis Oy:n vähemmistöosuutta koskevan kaupan yhteydessä toteutetussa suunnatussa osakeannissa Viria Oyj laski keväällä liikkeelle

Hallituksen toimintakertomus 2020

TALOUDELLISET TUNNUSLUVUT (1000 €)

KONSERNI	2020	2019	2018
Liikevaihto, t€	106 823	103 104	104 924
Liikevaihdon muutos, %	3,6	-1,7	19,4
Käyttökate (EBITDA)	5 434	5 598	21 218
Oikaistu käyttökate (EBITDA), t€ ¹	6 160	5 492	6 309
Liikevoitto ilman liikearvopoistoja (EBITA), t€	3 386	1 723	18 736
Liikevoitto ilman liikearvopoistoja (EBITA), %	3,2	1,7	17,9
Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja, t€ ¹	4 113	3 315	3 827
Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja, % ¹	3,8	3,2	3,6
Liikevoitto (EBIT), t€	-3 838	-5 201	13 060
Oikaistu liikevoitto, t€ ¹	-3 111	-3 609	-1 849
Tilikauden tulos, t€	-4 172	10 859	32 072
Oikaistu tilikauden tulos, t€ ¹	-3 590	12 459	18 102
Tase, t€	136 652	152 512	160 993
Omavaraisuusaste, %	81,3	78,7	72,1
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²	-0,75	2,04	6,02
Emoyhtiön oma pääoma/osake, euroa ²	22	23	22
Henkilöstön lkm keskimäärin	714	693	516

¹ Oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu tilikauden tulos on laskettu vähentämällä kiinteistöjen, käyttöomaisuusosakkeiden ja liiketoimintojen myynneistä aiheutuneet myyntivoitot/-tappiot, vakuutus- ja muut korvaukset sekä muut oikaisut vastaavasta raportoidusta luvusta.

EMOYHTIÖ	2020	2019	2018
Liikevaihto, t€	1 016	867	971
Liikevaihdon muutos, %	17,2	-10,7	-23,5
Käyttökate (EBITDA)	-3 910	-3 452	3 890
Oikaistu käyttökate (EBITDA), t€ ¹	-3 226	-3 468	-3 496
Liikevoitto ilman liikearvopoistoja (EBITA), t€	-4 048	-3 576	3 774
Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja, t€ ¹	-3 364	-3 591	-3 612
Liikevoitto (EBIT), t€	-4 048	-3 576	3 774
Oikaistu liikevoitto, t€ ¹	-3 364	-3 591	-3 612
Tilikauden tulos, t€	3 292	15 775	28 886
Oikaistu tilikauden tulos, t€ ¹	3 839	15 759	21 436
Tase, t€	131 644	138 906	144 870
Omavaraisuusaste, %	95,19	90,80	81,7
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa ²	0,59	2,96	5,42
Emoyhtiön oma pääoma/osake, euroa ²	22	23	22
Henkilöstön lkm keskimäärin	16	16	17
Osinko/osake ³ , euroa	1,80 ³	1,90	1,83

² Konsernin omistamat omat osakkeet vähennetty kokonaisosakemäärästä

³ 2020 osinko/osake on hallituksen esitys

200 576 uutta osaketta merkintähinnalla 20,48 euroa/osake. Samoin keväällä Viria Oyj las-ki suunnatussa osakeannissa liikkeelle 7 500 uutta osaketta liittyen vuonna 2019 hankitun Spellpoint Oy:n lisäkauppahinnan maksamisen yhteydessä sovittuun yhtiön johdon sitouttamiseen. Osakkeen merkintähinta oli 20 euroa.

Lisäksi yhtiö on toteuttanut henkilöstön ja hallituksen osakekannustinjärjestelmiin liittyviä osakeanteja (ks. tarkemmin kohta Osakepohjaiset

kannustinjärjestelmät).

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Henkilöstön osakepohjainen kannustinohjelma
Viria käynnisti syksyllä 2018 henkilöstön osakepohjaisen kannustinohjelman, jonka tarkoituksena on yhtenäistää Virian työntekijöiden ja osakkeenomistajien intressejä kannustamalla Virian työntekijöitä sijoittamaan yhtiön osakkeisiin ja sitoutumaan työskentelyyn yhtiön tavoitteiden puolesta.

Kannustinohjelmaan sisältyy konsernin ydinliiketoimintojen koko henkilöstölle tarjottava lisäosakeohjelma sekä johdolle ja joillekin avainhenkilöille suunnattu suoritusperusteinen palkkiomalli. Ohjelmaan osallistuvat ovat saaneet merkittäviä Viria Oyj:n osakkeita alennettuun merkintähintaan (10 prosentin alennus edeltävän puolen vuoden keskikurssista Privanetissa) ja reilun kahden vuoden ansaintajakson jälkeen he saavat maksuttomia lisäosakkeita neljänneksen merkitsemiensä osakkeiden määrästä.

Lisäosakkeiden saaminen edellyttää, että työntekijä omistaa hankitut osakkeet sitoutumisjakson päättymiseen saakka ja on tuolloin edelleen Viria-konsernin palveluksessa. Suoritusperusteisen palkkiomallin kriteereinä ovat konsernin käyttökate ja osakkeen suhteellinen markkina-arvo (TSR). Kannustinohjelman palkkio maksetaan osakkeiden ja rahan yhdistelmänä siten, että rahana maksettava osuus kattaisi palkkios- ta aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut.

Hallituksen toimintakertomus 2020

Ohjelmassa on aloitettu kolme ansaintajaksoa: 2018–21, 2019–22 ja 2020–23. Ohjelmaan sisältyvät osakeannit perustuvat varsinaisen yhtiöko-

kouksen vuosina 2018, 2019 ja 2020 tekemiin valtuutuksiin. Vuonna 2020 alkaneella ansaintajaksoilla osakkeen merkintähinta oli 15,97 euroa.

Ansaintajakso	Osallistujamäärä	Merkintöjen määrä	Lisä- ja palkkio-osakkeet Maksuajankohta	Enimmäismäärä*
2018-21	266	63 170	kevät 2021	31 561 ¹
2019-22	330	83 789	kevät 2022	70 919
2020-23	298	82 003	kevät 2023	20 286 ²

¹ Luvussa on huomioitu suoritusperusteisen palkkiomallin kriteerien toteutuma ansaintajakson 2018-21 lopussa

² Ansaintajaksoon 2020-23 ei sisälly suoritusperusteista palkkiomallia

Lisä- ja palkkio-osakkeiden määrästä arviolta puolet maksetaan osakkeina ja puolet maksetaan rahana käytettäväksi ennakonpidätyksiin. Vuonna 2021 maksettavien lisä- ja palkkio-osakkeiden kokonaisarvo (osakkeina ja rahana maksettavat yhteensä) olisi 615 439,50 euroa, mikäli se laskettaisiin yhtiön osakkeen 31.12.2020 mukaisella kurssilla Privanetissa.

Yhtiö on marraskuussa 2020 lisäksi tehnyt suunnatun, 6000 osakkeen maksullisen osakeannin yhtiön uudelle toimitusjohtajalle Samu Konttisel-le osana toimitusjohtajan osakepohjaista kannustinjärjestelmää. Merkintähinta oli 16,09 euroa osakkeelta, joka perustuu Viria Oyj:n osakkeen keskikurssiin Privanetissa 24.5.–23.11.2020, josta on laskettu 10 prosentin alennus. Palkkiojärjestelmän ehtojen mukaan Konttisella on vuoden kuluttua oikeus saada veloituksetta 3 000 osaketta ja kahden vuoden kuluttua toiset 3 000 osaketta, mikäli hän ao. ajankohtina edelleen toimii Viria Oyj:n toimitusjohtajana.

Hallituksen osakepalkkiojärjestelmä

Varsinainen yhtiökokous päätti 25.6.2020 ottaa käyttöön hallituksen jäsenille suunnatun pitkän aikavälin osakepohjaisen palkkiojärjestelmän ja päätti siihen liittyvästä osakeannista. Palkkio-ohjelmassa hallituksen jäsenet voivat merkitä Viria Oyj:n osakkeita enintään puolella vuosipalkkionsa arvosta. Merkintähinta on Virian osakkeen keskikurssi osakeantipäätöstä edeltävän puolen vuoden ajalta vähennettynä 10 prosentin alennuksella. Vuonna 2020 alkaneessa ohjelmassa merkintähinta oli 15,62 euroa. Yhtiökokous voi päättää, että tietyn ansaintajakson jälkeen ohjelmaan osallistuneille maksetaan palkkiona osakeomistukseen perustuvia sitouttamisosakkeita. Sitouttamisosakkeiden saaminen edellyttää, että henkilö on edelleen Viria Oyj:n hallituksen jäsen. Palkkiojärjestelmään osallistui vuonna 2020 kaksi hallituksen jäsentä, jotka merkitsivät yhteensä 960 osaketta.

KESKIMÄÄRÄINEN HENKILÖSTÖMÄÄRÄ, FTE

	2020	2019	2018
Konserni	714	693	516
Emoyhtiö	16	16	17

KESKIMÄÄRÄINEN HENKILÖSTÖMÄÄRÄ, NOE

	2020	2019	2018
Konserni	743	724	533
Emoyhtiö	18	18	20

TILIKAUDEN PALKAT JA PALKKIOT, 1000 €

	2020	2019	2018
Konserni	44 453	42 563	30 041
Emoyhtiö	1 948	1 593	1 914

YHTIÖKOKOUS

Viria Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.6.2020. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen vuodelta 2019 ja myönsi vastuuvapauden hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti osingonmaksusta, hallintoneuvoston kokoonpanosta ja palkkioista, tilintarkastajan valinnasta ja palkkioista, liittymismaksurahaston yhdistämisestä sijoitetun vapaan pääoman rahastoon, hallituksen valtuuttamisesta yhtiön omien osakkeiden luovuttamiseen, hallituksen osakepohjaisesta palkkiojärjestelmästä ja siihen liittyvästä osakeannista sekä lahjoitusvaltuutuksesta.

Hallintoneuvoston erovuoroisista jäsenistä valittiin uudelleen seuraavaksi kolmivuotiskaudeksi Pekka Haapanen, Matti Kulmakorpi, Björn Pundars ja Piia Uusi-Kakkuri sekä uusiksi jäseniksi Lars Gästgivers ja Riina Nevämäki.

Varsinaiseksi tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan Esa Kailiala, KHT.

Yhtiön omaan pääomaan sisältyvä liittymismaksurahasto päätettiin yhdistää sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Muutos yksinkertaistaa yhtiön pääomarakennetta ja selventää varojen käsittelyn osana jakokelpoisia varoja.

Yhtiökokous päätti ottaa käyttöön hallituksen jäsenille suunnatun pitkän aikavälin osakepohjaisen palkkiojärjestelmän ja hyväksyi siihen liittyvän suunnatun maksullisen osakeannin, jossa hallituksen jäsenten merkittäväksi annettiin enintään 3 456 osaketta.

HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osingon jakamisesta yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 0,49 euroa osakkeelta. Valtuutus oli voimassa 31.12.2020 asti.

Hallituksen toimintakertomus 2020

OMAT OSAKKEET

Omat osakkeet 31.12.2020	Osakemäärä	Osuus osakkeista
Emoyhtiö	80 130	1,4 %
Tytäryhtiöt	400	0,0 %
Konserni	80 530	1,4 %

VIRIA OYJ:N SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2020

Omistaja	Osakemäärä	Osuus osakkeista
1 Suomen Teollisuussijoitus Oy	275 000	4,84 %
2 Bellurum Oy	210 576	3,71 %
3 LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	150 000	2,64 %
4 LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö	150 000	2,64 %
5 Lakiasiaintomisto Asiakasturva Oy	114 755	2,02 %
6 Viria-konserni	80 530	1,42 %
7 Vaasan kaupunki	70 400	1,24 %
8 Pelkonen Antti	67 412	1,19 %
9 Heikkilä Kimmo Juhani	57 596	1,01 %
10 Sr VISIO Allocator	53 500	0,94 %
11 Elisa Oyj	47 400	0,83 %
12 Tuomikoski Janne	45 325	0,80 %
13 Ab C. Wetterstrand Oy	39 600	0,70 %
14 Hotcom	33 200	0,58 %
15 Kurikan kaupunki	31 600	0,56 %
16 Wetterstrand Olavi	25 500	0,45 %
17 Kuokka Peetu Tapio	20 100	0,35 %
18 Mustasaaren kunta	19 700	0,35 %
19 Ilmajoen kunta	16 100	0,28 %
20 Snickers Yngve	15 800	0,28 %
Yhteensä	1 513 518	26,83 %

Luettelo 50 suurimmasta omistajasta on nähtävissä yhtiön verkkosivulla osoitteessa viria.fi

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 170 000 osakkeen antamisesta osakeannilla osana henkilöstön kannustinjärjestelmää. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista. Enimmäismäärä vastaa 3 % yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutus osakeantiin on voimassa neljä vuotta yhtiökokouksen päätöksestä. Valtuutus ei kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 9.5.2019 hallitukselle antamaa aiempaa valtuutusta siltä osin kuin kyseinen aiempi valtuutus koskee osana henkilöstön kannustinjärjestelmiä annettavia osakkeita.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 100 000 euron suuruisesta lahjoituksesta yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin.

HALLITUS, HALLINTONEUVOSTO JA JOHTO

Viria Oyj:n hallitukseen ovat tilikaudella kuuluneet Kai Dahl 25.6.2020 asti (puheenjohtaja 25.6.2020 asti), Jussi Hattula, Samu Konttinen, Timo Kotilainen (puheenjohtaja 26.6.2020 alkaen), Elina Piispanen ja Katriina Valli. Hallitus kokoontui tilikauden aikana 13 kertaa.

Yhtiön hallituksen vastuulle kuuluvien asioiden valmistelua varten on hallituksen alaisuudessa toiminut tarkastusvaliokunta ja henkilöstövaliokunta. Tarkastusvaliokuntaan ovat kuuluneet Timo Kotilainen, Samu Konttinen ja Kai Dahl 25.6.2020 asti ja henkilöstövaliokuntaan Elina Piispanen, Jussi Hattula, Samu Konttinen ja Katriina Valli.

Hallintoneuvostoon ovat kuuluneet Martti Alakoski, Carita Ehnström, Lars Gästgivars (25.6. alkaen), Pekka Haapanen, Pasi Haarala, Asko Istolahti (25.6. asti), Juha Koivisto, Matti Kulmakorpi, Jorma Kuoppamäki, Kuisma Laukkola, Riina Nevamäki (25.6. alkaen), Ari Närvä, Björn

Pundars, Raimo Ristilä, Yngve Snickers (25.6. asti), Janne Tuomikoski, Matti Uusi-Kakkuri, Piia Uusi-Kakkuri, Ossi Viljanen (25.6. asti) ja Christian Wetterstrand. Hallintoneuvostolla oli tilikauden aikana neljä kokousta. Puheenjohtajana toimi Martti Alakoski 25.6. asti ja siitä eteenpäin Christian Wetterstrand.

Viria Oyj:n toimitusjohtajana ja konsernihoitajana toimi Mika Vihervuori.

Konsernin johtoryhmässä ovat tilikaudella toimineet toimitusjohtaja Mika Vihervuori, Viria Security Oy:n toimitusjohtaja Marko Järvinen, Aureolis Oy:n toimitusjohtaja Katja Ahola, Bitfactor Oy:n toimitusjohtaja Antti Pelkonen, talousjohtaja Pirjo Suhonen sekä viestintäjohtaja Tiina Nieminen.

TILINTARKASTAJA

Yhtiön tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Esa Kailiala.

LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Viria-konsernin lähipiiriin kuuluvat tytäryhtiöt, osakkuus- ja yhteisyritykset sekä konsernin hallitus, toimitusjohtaja ja konsernihoitoryhmä ja heidän määräysvallassaan olevat yhtiöt. Luettelo tytäryhtiöistä on esitetty kohdassa Konsernirakenne ja sen kehitys.

Viria Oyj on antanut konserniin kuuluville yhtiöille lainoja yhteismäärältään 7,5 miljoonaa euroa. Laina-aika on enintään 6 vuotta. Lainoja lyhennetään tasaosuuksin tai kertalyhenteisenä ja korko maksetaan puolivuositain tai kerran vuodessa. Lainojen korko on sidottu pääsääntöisesti kiinteään korkoon tai perustekorkoon. Lainat ovat vakuudettomia. Lisäksi yhtiö on myöntänyt tytäryhtiöidensä lainojen vakuuksia arvoltaan yhteensä 0,9 miljoonaa euroa.

Hallituksen toimintakertomus 2020

Yhtiö on osakepohjaiseen kannustinjärjestelmäänsä liittyen antanut henkilöstölleen markkinaehtoisia lähipiirilainoja vuosina 2018–2020. Lainojen yhteismäärä 31.12.2020 oli 1 496 492,38 euroa, josta konsernijohtoryhmän jäsenten osuus on 54 808,90 euroa. Laina-aika on 1–3 vuotta ja korko on 12 kk Euribor, kuitenkin vähintään 0 %. Lainojen vakuutena on henkilöiden annetuilla lainoilla merkitsemät osakkeet.

ARVIO TOIMINNAN MERKITTÄVIMMISTÄ RISKEISTÄ JA EPÄVARMUUSTEKIJÖISTÄ

Riskienhallinta on osa Virian normaalia liiketoimintaa. Alla on kuvattu Virian riskienhallinnan tunnistamia riskejä, joilla toteutuessaan voisi olla merkittävä vaikutus yhtiön tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

Koronapandemia ja siitä aiheutuva maailmanlaajuinen taloudellinen taantuma aiheuttaa merkittävää epävarmuutta Virian toimialoilla vähentämällä yritysten mahdollisuuksia ja halukkuutta investointeihin tai aiheuttamalla niiden lykkäämistä. Pandemiassa voi lisäksi olla negatiivisia vaikutuksia asiakkaiden maksukykyyn.

Virian liiketoiminnasta merkittävän osan muodostavat asiakkaille toteutettavat projektit. Näiden resurssoinnin kohtaanto-ongelmat, epäonnistuminen hinnoittelussa tai toteutuksessa tai projektin viivästyminen voivat heikentää yhtiön kannattavuutta. Asiakas- tai toimittajasopimusten epäedullisilla ehdoilla tai niiden sisällöstä syntyvillä erimielisyyksillä voi olla haitallisia vaikutuksia yhtiön tulokseen tai ne voivat aiheuttaa odottamattomia lisäkustannuksia. Muita asiakaisiin liittyviä riskejä ovat yhden tai useamman avainasiakkaan menettäminen, ostojen huomattava väheneminen tai asiakkaiden taloudelliset ongelmat.

Viria on palvelu- ja asiantuntijayhtiö, jonka liike-toiminta nojautuu vahvasti ammattitaitoiseen henkilöstöön. Yhtiön strategian toteuttaminen ja tulos saattavat heikentyä merkittävästi, jos yhtiö ei pysty rekrytoimaan ja pitämään palveluksessaan osaavia asiantuntijoita sekä kehittämään jatkuvasti heidän osaamistaan kulloisinkin asiakastarpeita vastaavaksi.

Turvallisuusalan toimijana Viriaan kohdistuu korkeita vaatimuksia sen palveluiden turvallisuuden ja jatkuvuuden osalta. Tietomurto tai tietosuojaloukkaus tai muun turvallisuusriskin toteutuminen yhtiön tai asiakkaan ympäristössä voi toteutuessaan aiheuttaa merkittäviä välittömiä ja välillisiä haitallisia vaikutuksia.

Viria on muodostunut useista yhtiöistä ja yritysostot voivat olla jatkossakin mahdollisia. Epäonnistuminen yhtiöiden integroinnissa ja synergian rakentamisessa voi heikentää Virian strategisten tavoitteiden saavuttamista sekä konserniyhtiöiden johdon ja henkilöstön sitoutumista. Mahdollisista yritysostoista saattaa myös seurata ennakoimattomia riskejä ja piileviä vastuita, joihin ei ole pystytty varautumaan.

MERKITTÄVÄT OIKEUDELLISET ASIAT

Viria Oyj:llä ei ollut tilikaudella vireillä olevia oikeudellisia asioita.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Samu Konttinen on aloittanut Viria Oyj:n toimitusjohtajana 1.1.2021.

Viria Oyj on 19.2.2021 solmitulla sopimuksella myynyt omistamansa Oy Hibox Systems Ab:n osakkeet Accedo AB:lle. Kauppa astui voimaan 1.3.2021.

Verohallinto on 25.2.2021 päättänyt hyväksyä Viria Oyj:n tekemät oikaisuvaatimukset koskien vuosina 2017 ja 2018 toimitettua Viria Oyj:n

silloisen tytäryhtiön Vemetra Holding Oy:n verotusta. Päätös merkitsee noin 1 miljoonan euron veronpalautusta Viria Oyj:lle.

NÄKYMÄT

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Viria tavoittelee lähivuosina kasvua, jonka ajureina se näkee erityisesti yhteiskunnan vahvan digitalisaatiokehityksen ja kasvavan tarpeen kyberturvapalveluille. Viria painottaa strategiasaan liikevaihdon kasvua, mutta odottaa sen myötä myös oikaistun käyttökatteen kasvavan keskipitkällä aikavälillä.

Näkymät vuodelle 2021

Koronapandemiasta johtuva epävarmuus markkinoilla jatkuu ja heikentää ennustettavuutta. Viria aikoo vuoden 2021 aikana toteuttaa pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseen liittyviä toimia, joista aiheutuvat kehityskulut väliaikaisesti alentavat yhtiön operatiivista kannattavuutta. Lisäksi on oletettavaa, että vuonna 2020 pandemian johdosta alentuneet kustannukset palautuvat vuoden 2021 aikana.

Vuonna 2021 Viria odottaa jatkuvien toimintojen liikevaihdon olevan sekä turva- että digitaalisen kehittämisen liiketoiminnoissa edellisen vuoden tasolla tai kasvavan maltillisesti. Konsernin oikaistun käyttökatteen arvioidaan jäävän vuoden 2020 tasosta.

ESITYS TILIKAUDEN VOITON KÄSITTELYSTÄ

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 114 367 427,41 euroa ja emoyhtiön tilikauden voitto 3 292 243,99 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osinkoa 1,80 euroa/osake, mikä tilinpäätöksen vahvistamispäivän tilanteen mukaan vastaisi yhteensä 10 231 736,40 euroa. Ehdotetusta osingosta 0,29 euroa/osake vastaa osakeyhtiölain mukaista vähemmistöosinkoa

eli puolta tilikauden tuloksesta ja sen ylittävä osa 1,51 euroa/osake on lisäosinkoa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Konsernituloslaskelma

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
LIKEVAIHTO	3.	106 823	103 104
Valmistus omaan käyttöön		503	517
Liiketoiminnan muut tuotot	5.	532	557
Materiaalit ja palvelut	6.	35 974	32 617
Henkilöstökulut	7.	52 782	51 543
Poistot ja arvonalentumiset	8.	9 272	10 799
Liiketoiminnan muut kulut		13 669	14 419
LIKEVOITTO		-3 838	-5 201
Rahoitustuotot ja -kulut	10.	763	20 793
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		-3 075	15 592
Tuloverot	12.	-966	-4 544
Vähemmistön osuus		-130	-189
TILIKAUDEN VOITTO		-4 172	10 859

Konsernitase

(1000 €)	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT	13.		
Aineettomat hyödykkeet		46 499	49 151
Aineelliset hyödykkeet		8 451	8 712
Sijoitukset		237	237
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		55 187	58 100
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus	15.	6 724	5 604
Pitkäaikaiset saamiset	16.	884	6 548
Lyhytaikaiset saamiset	17.	27 526	19 826
Rahoitusarvopaperit	18.	15 418	10 211
Rahat ja pankkisaamiset		30 913	52 225
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		81 465	94 413
VASTAAVAA YHTEENSÄ		136 652	152 512

(1000 €)	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA	19.		
Osakepääoma		1 504	1 504
Vararahasto		8 132	8 132
Liittymismaksurahasto		0	41 786
Osakeanti		1 310	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		48 396	2 240
Edellisten tilikausien voitto		54 979	53 896
Tilikauden voitto		-4 172	10 859
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		110 149	118 419
VÄHEMMISTÖOSUUS		357	999
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	21.	42	121
Lyhytaikainen vieras pääoma	22.	26 104	32 974
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		26 146	33 095
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		136 652	152 512

Konsernin rahoituslaskelma

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto/tappio		-4 172	10 859
Oikaisut tilikauden voittoon		9 436	-5 643
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta		5 265	5 216
Käyttöpääoman muutos:			
Vaihto-omaisuus	lisäys -/ vähennys +	-1 120	343
Lyhytaikaiset saamiset	lisäys -/ vähennys +	-2 107	463
Lyhytaikainen vieras pääoma	vähennys -/ lisäys +	3 676	1 801
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		5 713	7 823
Saadut osingot		50	1 150
Korko- ja muut rahoitustuotot		424	19 500
Rahoituskulut		-125	-228
Verot		-4 432	-3 667
Liiketoiminnan rahavirta		1 632	24 578
Investointien rahavirta			
Osakkeiden ostot		-747	-12 014
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-2 432	-2 123
Osakkeiden myynnit ja pääoman palautukset		0	-28
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		535	540
Investointien rahavirta		-2 644	-13 626

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen osakeanti		1 010	421
Pitkäaikaisten lainojen muutos		0	-1 500
Lyhytaikaisten lainojen muutos		-5 712	-11 983
Omien osakkeiden hankkiminen		0	-71
Omien osakkeiden myyminen		262	355
Maksetut osingot ja muu voitonjako		-10 652	-9 084
Lainasaamisten takaisinmaksut		0	2 397
Rahoituksen rahavirta		-15 092	-19 465
Rahavarojen muutos laskelman mukaan			
		-16 104	-8 512
Rahavarat 1.1.		62 436	70 948
Rahavarat 31.12.*		46 331	62 436
Rahavarojen muutos		-16 104	-8 512

* Rahoitusarvopaperit on rahoituslaskelmassa käsitelty rahavaroina.

Emoyhtiön tuloslaskelma

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
LIIVEVAIHTO	3.	1 016	867
Liiketoiminnan muut tuotot	5.	10	22
Henkilöstökulut	7.	2 148	1 809
Poistot ja arvonalentumiset	8.	138	124
Liiketoiminnan muut kulut		2 788	2 532
LIIVEVOITTO		-4 048	-3 576
Rahoitustuotot ja -kulut	10.	4 415	20 907
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		367	17 331
Tilinpäätössiirrot	11.	2 994	1 925
Tuloverot	12.	-69	-3 481
TILIKAUDEN VOITTO		3 292	15 775

Emoyhtiön tase

(1000 €)	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
	13.		
Aineettomat hyödykkeet		440	423
Aineelliset hyödykkeet		312	275
Sijoitukset		85 832	81 580
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		86 584	82 278
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset	16.	694	6 390
Lyhytaikaiset saamiset	17.	11 258	2 811
Rahoitusarvopaperit	18.	15 418	10 211
Rahat ja pankkisaamiset		17 690	37 217
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		45 060	56 628
VASTAAVAA YHTEENSÄ		131 644	138 906

(1000 €)	Liite	31.12.2020	31.12.2019
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
	19.		
Osakepääoma		1 504	1 504
Vararahasto		8 132	8 132
Liittymismaksurahasto		0	41 786
Osakeanti		1 310	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		48 396	2 240
Edellisten tilikausien voitto		62 679	56 683
Tilikauden voitto		3 292	15 775
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		125 314	126 120
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ	20.	8	2
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	21.	3 259	4 032
Lyhytaikainen vieras pääoma	22.	3 063	8 752
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		6 322	12 784
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		131 644	138 906

Emoyhtiön rahoituslaskelma

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto/tappio		3 292	15 775
Oikaisut tilikauden voittoon		-7 002	-19 247
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta		-3 709	-3 473
Käyttöpääoman muutos:			
Lyhytaikaiset saamiset	lisäys -/ vähennys +	69	18
Lyhytaikainen vieras pääoma	vähennys -/ lisäys +	-109	-4
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		-3 750	-3 459
Saadut osingot		3 792	1 255
Korko- ja muut rahoitustuotot		297	19 451
Rahoituskulut		-84	-171
Verot		-3 519	-2 302
Konsernitilisaamisen/-velan muutos		-772	2 108
Liiketoiminnan rahavirta		-4 035	16 883
Investointien rahavirta			
Osakkeiden ostot		-814	-14 780
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-192	-290
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		-68	-28
Myönnettyt lainat		-500	
Lainasaamisten takaisinmaksut		500	850
Investointien rahavirta		-1 073	-14 249

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen osakeanti		1 010	421
Pitkäaikaisten lainojen muutos			-1 500
Lyhytaikaisten lainojen muutos		-1 500	-11 000
Saadut konserniavustukset		1 925	
Omien osakkeiden myynti		262	355
Maksetut osingot ja muu voitonjako		-9 908	-9 058
Myönnettyt lainat		-1 000	
Lainasaamisten takaisinmaksut			2 397
Rahoituksen rahavirta		-9 211	-18 385
Rahavarojen muutos laskelman mukaan			
		-14 320	-15 750
Rahavarat 1.1.		47 428	63 178
Rahavarat 31.12.*		33 108	47 428
Rahavarojen muutos		-14 320	-15 750

* Rahoitusarvopaperit on rahoituslaskelmassa käsitelty rahavaroina.

Tilinpäätöksen liitetiedot

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET 2020

1. KONSERNITILINPÄÄTÖS

Viria Oyj, kotipaikka Seinäjoki, on Viria-konsernin emoyhtiö. Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa Viria Oyj:n konttorista Silmukkatie 6, 65100 Vaasa tai sivulta www.viria.fi.

1.1. Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty kaikki konserniyritykset seuraavaa yhtiötä lukuunottamatta: Fast. Ab Jakobstads Botenvikvägen 31:n osalta ei ole laadittu erillisiä yhdistelylaskelmia. Yhdistelemisellä konsernitilinpäätökseen ei olisi mainittavaa vaikutusta konsernin tulokseen eikä omaan pääomaan.

1.2. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu KPA:n mukaisesti. Konsernitilinpäätöstä laadittaessa on eliminoitu yhtiöiden keskinäiset tuotot, kulut ja voitonjako, samoin yhtiöiden keskinäiset saamiset ja velat.

Keskinäisen osakeomistuksen eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Vähemmistöosuudet on erotettu konsernin omasta pääomasta ja tuloksesta sekä esitetty omana eränään.

Pitkän valmistusajan vaativista suoritteista syntyvä tulo on kirjattu tuotoksi valmistusasteen perusteella. Pitkän valmistusajan vaativiksi suoritteiksi on katsottu hankkeet, joiden valmistusaika on ennakoitu vähintään 6 kk. Pitkäaikaishankkeiden valmistusaste on määritelty hankkeen toteutuneiden menojen suhteessa hankkeen arvioituihin kokonaismenoihin.

2. ARVOSTUSPERIAATTEET

2.1. Pysyvien vastaavien arvostus

Aineettomat ja aineelliset pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen muuttuvaan hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

Kehittämismenot	5 vuotta
Aineettomat oikeudet	3–5 vuotta
Muut aineettomat hyödykkeet	3–10 vuotta
Rakennukset ja rakennelmat	15–25 vuotta
Verkosto	5 vuotta
Koneet ja kalusto	3–5 vuotta
Liikearvo	5 vuotta
Konserniliikearvo	5–10 vuotta

Pysyvien vastaavien sijoitukset on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempaan todennäköiseen käypään arvoon.

2.2. Vaihto-omaisuuden arvostus

Vaihto-omaisuus on arvostettu keskihankintahintaperiaatteen mukaiseen muuttuvaan hankintamenuon tai sitä pienempään todennäköiseen luovutushintaan.

2.3. Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tuloslaskelmaerät on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilikauden keskipäivän kurssiin.

Ulkomaanrahan määräiset tase-erät on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

2.4. Rahoitusarvopapereiden arvostus

Vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopaperit on arvostettu hankintamenuon tai sitä pienempään todennäköiseen jälleenhankintamenuon.

Sijoitusten ja rahoitusarvopapereiden arvonalautukset tai -alennukset esitetään rahoituserissä.

2.5. Tutkimus- ja tuotekehitysmenot

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot on pääsääntöisesti kirjattu vuosikuluiksi niiden syntymisvuonna. Useamman vuoden tuloa kerryttävät tuotekehitysmenot on aktivoitu taseeseen ja poistetaan 5 vuoden aikana.

2.6. Eläkkeet

Konsernin henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemaksut ja tilikauden kohdistuvat kulut perustuvat vakuutusyhtiön tekemiin laskelmiin. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna.

2.7. Tuloverot ja laskennallinen verovelka

Tilikaudelle kuuluvat verot on jaksotettu suoriteperusteisesti. Kertyneeseen poistoeroon sisältyvä laskennallinen verovelka on kirjattu konsernitilinpäätöksessä vieraaseen pääomaan sekä loput poistoerosta omaan pääomaan ja vähemmistöosuuteen.

2.8. Edellisen tilikauden tietojen vertailukelpoisuus

Spellpoint Group Oy ja Spellpoint Oy on vertailukaudella yhdistelty konserniin 1.2.2019 lähtien. Tilikauden 2019 rahoitustuotoin sisältyy DNA-osakkeiden myyntivoittoja 18 miljoonaa euroa.

Tilinpäätöksen liitetiedot

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET 2020

1.2. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu KPA:n mukaisesti.

2. ARVOSTUSPERIAATTEET

2.1. Pysyvien vastaavien arvostus

Aineettomat ja aineelliset pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen muuttuvaan hankintamenoön vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

Aineettomat oikeudet	5 vuotta
Muut aineettomat hyödykkeet	3–10 vuotta
Rakennukset ja rakennelmat	15–25 vuotta
Koneet ja kalusto	3–5 vuotta

Pysyvien vastaavien sijoitukset on arvostettu hankintamenoön tai sitä alempaan todennäköiseen käypään arvoon.

2.2. Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tuloslaskelmaerät on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilikauden keskipäivän kurssiin.

Ulkomaanrahan määräiset tase-erät on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

2.3. Rahoitusarvopapereiden arvostus

Vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopaperit on arvostettu hankintamenoön tai sitä pienempään todennäköiseen jälleenhankintamenoön.

Sijoitusten ja rahoitusarvopapereiden arvonalautukset tai -alennukset esitetään rahoituserissä.

2.4. Eläkkeet

Emoyhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemaksut ja tilikauteen kohdistuvat kulut perustuvat vakuutusyhtiön tekemiin laskelmiin. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna.

2.5. Edellisen tilikauden tietojen vertailukelpoisuus

Tilikauden 2019 emoyhtiön rahoitustuottoihin sisältyy DNA-osakkeiden myyntivoittoja 18 miljoonaa euroa.

Tuloslaskelman liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
3. LIIKEVAIHTO				
Toimialoitain				
Turva	69 122	65 091		
Digitaalinen kehittäminen	37 859	37 670		
Muut	2 687	2 640	1 016	867
Liiketoiminta-alueiden välinen liikevaihto	-2 845	-2 297		
Liikevaihto yhteensä	106 823	103 104	1 016	867
Markkina-alueittain				
Kotimaa	104 650	100 869	1 016	867
Muu Eurooppa	2 024	2 086		
Pohjois-Amerikka	105	109		
Muut	44	40		
Liikevaihto yhteensä	106 823	103 104	1 016	867
Valmistusasteen mukaan tuloutettujen, mutta asiakkaille luovuttamatta olevien pitkäaikaishankkeiden osalta tuotoiksi tilikaudella ja aikaisempina tilikausina kirjattu määrä	3 611	593		
Pitkäaikaishankkeiden tuotoiksi kirjaamatta oleva määrä				
Valmistusasteen mukaan tuloutettavat hankkeet	2 681	2 591		

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
4. KONSERNIYHTIÖIDEN VÄLISET LIIKETOIMET				
Konserniyhtiöiden väliset liiketoimet perustuvat konsernin sisäiseen siirtohinnoitteluluohjeeseen, jossa lähtökohtana on markkinaehtoinen hinnoittelu.				
Konserniyhtiöille myydyt palvelut ja tuotteet			1 016	867
Konserniyhtiöiltä ostetut palvelut, tuotteet ja vuokrat tilikaudella			581	535
Korkotuotot konserniyhtiöiltä			52	55
Osinkotuotot konserniyhtiöiltä			3 744	107
Konserniavustukset konserniyhtiöiltä			3 000	1 925
5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT				
Käyttöomaisuuden luovutusvoitot	372	377	0	16
Saadut avustukset	60	10		
Konsernipalvelutuotot			8	7
Muut	101	170	2	0
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	532	557	10	22
6. MATERIAALIT JA PALVELUT				
Ostot tilikauden aikana	32 654	29 084		
Varastojen muutos	-1 100	341		
	31 554	29 425		
Ulkopuoliset palvelut	4 421	3 192		
Materiaalit ja palvelut yhteensä	35 974	32 617		
7. HENKILÖSTÖKULUT				
Palkat ja palkkiot	44 453	42 563	1 948	1 593
Eläkekulut	6 939	7 746	171	192
Muut henkilösivukulut	1 391	1 234	30	24
Henkilöstökulut yhteensä	52 782	51 543	2 148	1 809

Tuloslaskelman liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
7. HENKILÖSTÖKULUT				
Johdon palkat ja palkkiot				
Toimitusjohtajat ja hallintoelimet			548	543
Toimitusjohtajat	1 156	1 129		
Hallintoelimet	264	236		
Konsernin ja emoyhtiön palveluksessa oli henkilöstöä tilikauden aikana keskimäärin	714	693	16	16
joista toimihenkilöitä	600	583	16	16
työntekijöitä	114	110		
Työsuhteen osa-aikaisuus huomioon ottaen henkilöstöä oli keskimäärin	743	724	18	19
joista toimihenkilöitä	624	609	18	19
työntekijöitä	119	115		
Johdon eläkesitoumukset				
Osalla konserniin kuuluvien yhtiöiden toimitusjohtajista on 62 vuoden ja osalla 63 vuoden eläkeikä.				
8. POISTOT JA ARVONALENTUMISET				
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2 048	2 178	138	124
Konserniliikearvopoistot ja poistot liiketoimintakauppojen liikearvosta	7 224	6 924		
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	0	1 698		
Poistot yhteensä	9 272	10 799	138	124

Tase-eräkohtainen poistoerittely sisältyy kohtaan pysyvät vastaavat

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
9. TILINTARKASTAJAN PALKKIOT				
Tilintarkastusyhteisöt				
Tilintarkastuspalkkiot	98	101	53	47
Veroneuvonta	0	32	0	25
Muut palkkiot	90	111	90	107
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	188	244	143	179
10. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT				
Osinkotuotot	50	1 150	3 792	1 255
Muut korko- ja rahoitustuotot				
Saman konsernin yrityksiltä			52	55
Muilta	922	19 219	723	19 095
Muut korko- ja rahoitustuotot yhteensä	922	19 219	775	19 149
Rahoitusarvopaperien arvonalentumiset ja -palautumiset	-1	678	-1	678
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-209	-254	-151	-176
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	763	20 793	4 415	20 907
11. TILINPÄÄTÖSSIIRROT				
Saatu konserniavustus			3 000	1 925
Suunnitelman mukaisten ja verotuksessa tehtyjen poistojen erotus			-6	0
Tilinpäätössiirrot yhteensä			2 994	1 925
12. TULOVEROT				
Tuloverot edelliseltä tilikaudelta	8	4	10	-28
Tuloverot tilikaudelta	957	4 540	59	3 509
Laskennallisen verovelan muutos	1	0		
Tuloverot yhteensä	966	4 544	69	3 481

Taseen liitetiedot

13. PYSYVÄT VASTAAVAT

KONSERNI

Aineettomat hyödykkeet	(1000 €)	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Liikearvo	Muut aineettomat hyödykkeet	Konserniliikearvo	Ennakkomaksut ja kesk. hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020		164	1 542	3 221	1 987	66 840	109	73 864
Lisäykset			8	196	634	4 226	104	5 169
Hankintameno 31.12.2020		164	1 551	3 417	2 622	71 066	213	79 033
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020		161	1 177	1 957	897	20 521		24 714
Siirrot erien välillä			-12		12			0
Tilikauden poisto		3	205	570	388	6 654		7 821
Kertyneet poistot 31.12.2020		164	1 371	2 527	1 297	27 175		32 534
Kirjanpitoarvo 31.12.2020		0	180	890	1 325	43 891	213	46 499

Aineelliset hyödykkeet	(1000 €)	Maa-alueet	Liittymismaksut	Rakennukset ja rakennelmat	Verkostot	Koneet ja kalusto	Ennakkomaksut ja kesk. hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020		1 727	34	14 313	406	6 270	107	22 857
Lisäykset			7	304	256	727	124	1 418
Konsernieliminoointien muutokset						5		5
Vähennykset		-10		-223		-59	-6	-298
Siirrot erien välillä				140		38	-178	0
Hankintameno 31.12.2020		1 717	41	14 534	662	6 982	47	23 983
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020				9 338	185	4 622		14 145
Vähennysten kertyneet poistot				-64		-1		-64
Tilikauden poisto				457	72	922		1 451
Kertyneet poistot 31.12.2020				9 731	257	5 544		15 532
Kirjanpitoarvo 31.12.2020		1 717	41	4 803	405	1 438	47	8 451

Sijoitukset	(1000 €)	Osakkeet Omistusyhteisyydet	Osakkeet Muut	Muut saamiset	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2020		214	23	1	237
Vähennykset				-1	-1
Kirjanpitoarvo 31.12.2020		214	23	0	237

Taseen liitetiedot

13. PYSYVÄT VASTAAVAT

EMOYHTIÖ

Aineettomat hyödykkeet	(1000 €)	Aineettomat oikeudet	Muut aineettomat hyödykkeet	Ennakkomaksut ja kesk.hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020		298	428	129	855
Lisäykset			17	122	139
Hankintameno 31.12.2020		298	446	251	995
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020		195	238		432
Tilikauden poisto		60	63		122
Kertyneet poistot 31.12.2020		254	300		554
Kirjanpitoarvo 31.12.2020		44	146	251	440

Aineelliset hyödykkeet	(1000 €)	Maa-alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020		87	204	7	298
Lisäykset				53	53
Hankintameno 31.12.2020		87	204	60	351
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020			22	1	23
Tilikauden poisto			8	8	16
Kertyneet poistot 31.12.2020			31	9	39
Kirjanpitoarvo 31.12.2020		87	173	51	312

Sijoitukset	(1000 €)	Osakkeet Konserniyritykset	Osakkeet Omistusyhteis- yritykset	Osakkeet Muut	Saamiset Konserniyritykset	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2020		74 866	214	0	6 500	81 580
Lisäykset		4 252			500	4 752
Vähennykset					-500	-500
Kirjanpitoarvo 31.12.2020		79 118	214	0	6 500	85 832

14. KONSERNIN JA EMOYHTIÖN OMISTUSOSUUDET 31.12.2020

Konserniyritykset	Konsernin omistusosuus-%	Emoyhtiön omistusosuus-%	Omistusyhteisyritykset	Konsernin omistusosuus-%	Emoyhtiön omistusosuus-%
Viria Security Oy, Vaasa	100,00	100,00	Fast. Ab Jakobstads Bottenvikvägen 31, Pietarsaari	25,62	25,62
Bitfactor Oy, Oulu	100,00	100,00			
Tansec Oy, Kotka	100,00	100,00			
Viria Kiinteistöt Oy, Vaasa	100,00	100,00			
Hibox Systems Oy Ab, Turku	86,87	86,87			
Aureolis Oy, Helsinki	100,00	100,00			
Spellpoint Oy, Espoo	100,00	100,00			

Taseen liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
VASTAAVAA				
VAIHTUVAT VASTAAVAT				
15. VAIHTO-OMAISUUS				
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	6 724	5 604		
Vaihto-omaisuus yhteensä	6 724	5 604		
16. PITKÄAIKAISET SAAMISET				
Lainasaamiset	694	6 256	694	6 256
Muut saamiset ja laskennallinen verosaaminen	189	158	0	0
Siirtosaamiset	0	134	0	134
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	884	6 548	694	6 390
17. LYHYTAIKAISET SAAMISET				
Myyntisaamiset	15 943	15 337	0	1
Myyntisaamiset saman konsernin yrityksiltä			34	1
Lainasaamiset	6 954	629	6 953	628
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä			1 000	0
Muut saamiset	135	294	55	133
Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä			3 000	1 925
Siirtosaamiset	4 494	3 566	210	112
Siirtosaamiset saman konsernin yrityksiltä			5	11
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	27 526	19 826	11 258	2 811
Siirtosaamisten erittely:				
Korkosaaminen	145	0	145	0
Verosaaminen	419	525	0	0
Osatuloutussaaminen	566	57	0	0
Jaksotetut henkilöstökulut	18	48	3	3
Siirtosaamiset ostoista	2 531	1 919	55	105
Siirtosaamiset myynneistä	175	661		
Muut	640	356	7	4
Siirtosaamiset yhteensä	4 494	3 566	210	112

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
VASTAAVAA				
VAIHTUVAT VASTAAVAT				
18. RAHOITUSARVOPAPERIT				
Rahoitusarvopaperit koostuvat julkisen kaupankäynnin kohteena olevista osakkeista, rahasto-osuuksista ja joukkovelkakirjalainoista.				
Jälleenhankintahinta	16 820	11 365	16 820	11 365
Kirjanpitoarvo	15 418	10 211	15 418	10 211
Erutus	1 402	1 154	1 402	1 154

 Taseen liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
VASTATTAVAA				
19. OMA PÄÄOMA				
Osakepääoma 1.1.	1 504	1 504	1 504	1 504
Osakepääoma 31.12.	1 504	1 504	1 504	1 504
Vararahasto 1.1.	8 132	8 132	8 132	8 132
Vararahasto 31.12.	8 132	8 132	8 132	8 132
Liittymismaksurahasto 1.1.	41 786	41 786	41 786	41 786
Siirto sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon	-41 786		-41 786	
Liittymismaksurahasto 31.12.	0	41 786	0	41 786
Osakeanti	1 310		1 310	
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	2 240	1 000	2 240	1 000
Siirto liittymismaksurahastosta	41 786		41 786	
Omien osakkeiden myynti	4 370	1 240	4 370	1 240
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	48 396	2 240	48 396	2 240
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	64 756	63 257	72 457	65 902
Voitonjako	-10 631	-9 714	-10 632	-9 705
Omien osakkeiden hankinta		-62		
Muut oman pääoman muutokset	854	415	854	486
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	54 979	53 896	62 679	56 683
Tilikauden voitto	-4 172	10 859	3 292	15 775
Oma pääoma yhteensä	110 149	118 419	125 314	126 120
LASKELMA VOITONJAKOKELPOISISTA VAROISTA 31.12.				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			48 396	2 240
Voitto edellisiltä tilikausilta			62 679	56 683
Tilikauden voitto			3 292	15 775
Jakokelpoiset varat yhteensä			114 367	74 697

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
VASTATTAVAA				
VIERAS PÄÄOMA				
20. TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ				
Tilinpäätössiirtojen kertymä emoyhtiössä muodostuu kertyneestä poistoerosta.			8	2
21. PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Laskennallinen verovelka tilinpäätössiirroista	2	0		
Lainat rahoituslaitoksilta	30	40		
Konsernitilivelat saman konsernin yrityksille			3 259	4 032
Muut pitkäaikaiset velat, osamaksuvelat	11	81		
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	42	121	3 259	4 032
22. LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Lainat rahoituslaitoksilta	10	5 712		1 500
Saadut ennakot	713	802		
Ostovelat	4 985	4 414	150	434
Ostovelat saman konsernin yrityksille			46	78
Muut velat	5 774	5 480	2 126	2 051
Siirtovelat	14 622	16 565	741	4 653
Siirtovelat saman konsernin yrityksille				36
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	26 104	32 974	3 063	8 752
Siirtovelkojen erittely:				
Korkovelat	0	4		0
Jaksotetut henkilöstökulut	9 984	9 296	629	338
Maksamattomat tuloverot	1 383	4 875	59	3 509
Muut	3 255	2 389	53	806
Yhteensä	14 622	16 565	741	4 653

■ Toimintakertomuksen liitetiedot

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDELTA

Viria Oyj osti 19.3.2020 loput Aureolis Oy:n osakkeet ja omistaa nyt yhtiön koko osakekannan. Kauppa toteutettiin osakevaihtona. Konsernissa toteutettiin yritysjärjestelyjä seuraavasti: Bellurum BI-palvelut Oy sulautui Aureolis Oy:hyn 31.12.2020 ja Spellpoint Group Oy sulautui Spellpoint Oy:hyn 31.12.2020.

Viria Oyj:n hallitus on arvioinut vuoden 2020 alussa puhjenneen ja nopeasti laajentuneen koronapandemian vaikutuksia konsernin markkinaympäristöön, työntekijöihin ja liiketoimintaan. Koronapandemian vaikutukset konsernin palvelujen kysyntään ovat toistaiseksi olleet maltilliset. Yhtiön hallitus ja johto seuraavat koronavirustilanteen kehittymistä ja päivittävät arviotaan pandemian vaikutuksessa tilanteen edetessä. Pandemian vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan sekä yhtiön taloudellista tilannetta ja kehitystä tilikauden aikana on esitetty tarkemmin hallituksen toimintakertomuksessa.

Tarkempia tietoja yhtiön taloudellisesta tilasta ja kehityksestä on annettu toimintakertomuksessa.

YHTIÖN OSAKKEET

Yhtiöllä on 5 764 428 osaketta. Määrässä on mukana henkilöstön osakekannustinjärjestelmässä marras-joulukuussa merkityt 82 003 osaketta, jotka on rekisteröity 7.1.2021.

Yhtiö on laskenut tilikauden aikana liikkeelle yhteensä 297 039 uutta osaketta. Näistä 200 576 kappaletta liittyi tytäryhtiön osakevaihtoon, 14 460 laskettiin liikkeelle osana hallitukselle suunnattua osakepalkkio-ohjelmaa sekä sunnattuna antina

yhtiön johdolle. Lisäksi osana henkilöstölle suunnattua osakekannustinohjelmamaa yhtiö on laskenut liikkeelle 82 003 uutta osaketta, jotka on merkitty joulukuun 2020 aikana, merkinnät on vahvistettu hallituksen kokouksessa 18.12.2020, ja osakeanti on rekisteröity 7.1.2021. Henkilöstöantiin osallistui 298 Virian henkilöstöön kuuluvaa. Merkintähinta oli 15,97 euroa. Sen pohjana oli Privanetissa Virian osakkeella huhti-syyskuussa tehtyjen kauppojen keskimurssi, josta vähennettiin 10 prosentin alennus.

Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa, kuitenkin niin, että kukaan ei saa äänestää enemmän kuin yhdellä kymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä.

OMAT OSAKKEET

Tytäryhtiöillä oli 31.12.2020 hallussaan 400 kpl emoyhtiön osakkeita (0,0 % osakepääomasta) ja emoyhtiöllä 80 130 kpl omia osakkeitaan (1,4 % osakepääomasta), eli konsernilla yhteensä 80 530 kpl omia osakkeita (1,4 % osakepääomasta).

ESITYS KATSAUSKAUDEN VOITON KÄSITTELYSTÄ

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 114 367 427,41 euroa ja emoyhtiön tilikauden voitto 3 292 243,99 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osinkoa 1,80 euroa/osake, mikä tilinpäätöksen vahvistamispäivän tilanteen mukaan vastaisi yhteensä 10 231 736,40 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Samu Konttinen on aloittanut Viria Oyj:n toimitusjohtajana 1.1.2021.

Viria Oyj on 19.2.2021 solmitulla sopimuksella myynyt omistamansa Oy Hibox Systems Ab:n osakkeet Accedo AB:lle. Kauppa astui voimaan 1.3.2021.

Verohallinto on 25.2.2021 päättänyt hyväksyä Viria Oyj:n tekemät oikaisuvaatimukset koskien vuosina 2017 ja 2018 toimitettua Viria Oyj:n silloisen tytäryhtiön Vemetra Holding Oy:n verotusta. Päätös merkitsee noin 1 miljoonan euron veronpalautusta Viria Oyj:lle.

Muut liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
Vakuudet				
Vakuudeksi annetut yritys- ja kiinteistökiinnitykset	84	84		
Velat, joiden vakuudeksi on annettu osakkeita tai arvo-osuustilejä				
Rahalaitoslainat	0	1 500	0	1 500
Vakuudeksi annetut osakkeet / negative pledge	9 702	9 702	9 702	9 702
Velat, joiden vakuutena on takaus				
Rahalaitoslainat	0	4 000		
Limiitit	468	139		
Lainojen ja limiittien käytössä oleva määrä	468	4 139		
Lainojen ja limiittien käytettävissä oleva määrä	900	4 900		
Vakuutena oleva takauksen määrä	468	4 139		
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut vakuudet ja takaukset				
Käytössä olevien annettujen vakuuksien ja takausten määrä			468	4 139
Annettujen vakuuksien ja takausten enimmäismäärä			900	4 900

(1000 €)	Konserni 2020	Konserni 2019	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
Vastuusitoumukset				
Vuokra- ja leasing sopimuksista johtuva vastuu				
Seuraavan 12 kuukauden aikana maksettavat	4 082	4 104	37	52
Myöhemmin maksettavat	4 819	2 877	4	13
Yhteensä	8 900	6 980	40	65
Muut vastuut ja vakuudet				
Myönnetyn vakuuden kokonaismäärä	384	476		
Käytössä	384	475		
Arvonlisäveron palautusvastuu kiinteistöinvestoinneista	93	88		
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	19 630	21 468	10 210	13 905

Viria Kiinteistöt Oy on velvollinen tarkastamaan vuonna 2013 aktivoituista Puskantie 16-18 ja Torikatu 36, vuonna 2014 aktivoituista Puskantie 16-18, Silmukkatie 6 (varasto), Silmukkatie 4 ja Museokatu 11, vuonna 2016 aktivoituista Museokatu 11, vuonna 2019 aktivoituista Puskantie 16-18 ja Yrittäjätie 15 ja vuonna 2020 aktivoituista Silmukkatie 4 ja 6 kiinteistöinvestoinneista tekemiään arvonlisäverovähennyksiä.

Muut liitetiedot

VAIHTOEHTOISTEN TUNNUSLUKUJEN TÄSMÄYTSLASKELMAT

Viria Oyj julkaisee vaihtoehtoisia tunnuslukuja antaakseen paremman kuvan liiketoiminnan operatiivisesta kehityksestä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta raportointikausien välillä.

Viria Oyj:n käyttämät vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat käyttökate, oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu katsauskauden tulos.

LASKENTAKAAVAT:

Käyttökate:

Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset

Oikaisut:

Oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu tilikauden tulos on laskettu vähentämällä kiinteistöjen, käyttöomaisuusosakkeiden ja liiketoimintojen myynneistä aiheutuneet myyntivoitot/-tappiot, vakuutus- ja muut korvaukset sekä muut oikaisut vastaavasta raportoidusta luvusta.

Oman pääoman tuotto % (ROE):

Tulos ennen tilinpäätössiirtoja –
tuloverot varsinaisesta toiminnasta x 100

Oma pääoma (keskim.) + vähemmistöosuus (keskim.)

Tunnusluvun jakajana käytetään tilikauden alun ja lopun keskiarvoa, tilikauden pituudella painotettuna.

Omavaraisuusaste:

Oma pääoma + vähemmistöosuus x 100

Taseen loppusumma – saadut ennakot

Jakajassa ja jaettavassa käytetään tilinpäätöspäivän arvoja.

Bruttoinvestoinnit:

Tilikauden käyttöomaisuusinvestoinnit, joista ei ole vähennetty omaisuuden myyntiä.

(1000 €)	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
KÄYTTÖKATE JA OIKAISTU KÄYTTÖKATE		
Liikevoitto	-3 838	-5 201
Poistot ja arvonalentumiset	9 272	10 799
Käyttökate	5 434	5 598
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-338	-377
Uudelleenjärjestelykulut	582	213
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	483	58
Oikaistu käyttökate	6 160	5 492
OIKAISTU LIIKEVOITTO JA OIKAISTU LIIKEVOITTO ILMAN LIIKEARVOPOISTOJA		
Liikevoitto	-3 838	-5 201
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-338	-377
Uudelleenjärjestelykulut	582	213
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	483	58
Kiinteistöihin kohdistuvat alaskirjaukset	0	1 698
Oikaistu liikevoitto	-3 111	-3 609
Liikearvopoistot	7 224	6 924
Oikaistu liikevoitto ilman liikearvopoistoja	4 113	3 315
OIKAISTU KATSAUSKAUDEN TULOS		
Tilikauden tulos	-4 172	10 859
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-338	-377
Uudelleenjärjestelykulut	582	213
Kertaluonteiset liiketoiminnan muut kulut	483	58
Kiinteistöihin kohdistuvat alaskirjaukset	0	1 698
Oikaisuerien verovaikutukset	-145	8
Oikaistu katsauskauden tulos	-3 590	12 459

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitus

Vaasassa 3.3.2021

Timo Kotilainen
Puheenjohtaja

Kaj Hagros

Jussi Hattula

Elina Piispanen

Matti Piri

Stefan Wikman

Samu Konttinen
Toimitusjohtaja

Tilintarkastuskertomus

Viria Oyj:n yhtiökokoukselle

TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUS

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Viria Oyj:n (y-tunnus 0747682-9) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2020. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

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

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten

mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös selaisesta 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 soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. 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, suunnitellamme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne 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 epä-

varmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettyihin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

– Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

– Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

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

Tilintarkastuskertomus

MUUT RAPORTOINTIVELVOITTEET

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntonne ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

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

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Muut lausunnot

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

Turussa 4. maaliskuuta 2021
KPMG OY AB

Esa Kailiala KHT

LIITE E – YHTIÖN TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.–31.12.2019

Vuosikertomus 2019

VIRIA

Hallituksen toimintakertomus 2019

Viria on tieto- ja turvateknologian ratkaisutoimittaja, jonka perustehtävänä on rakentaa asiakkailleen digitalisaatiota turvallisesti.

Konsernilla on kaksi liiketoiminta-aluetta, tieto- ja turvaliiketoiminnat. Tietoliiketoiminta tuottaa asiakkaille tiedolla johtamisen, data-analytiikan ja tiedon jalostamisen palveluita sekä digitalisaation edistämisen ratkaisuja palvelu- ja käyttöliittymämuotoilusta ohjelmistokehitykseen. Virian turvaliiketoiminta pohjautuu yhden turvallisuuden periaatteelle, jossa yhdistyvät sekä kyberturvapalvelut että turvateknologian ja lukituksen ratkaisut.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Yritysten ja yhteiskunnan voimakas digitalisaatiokehitys on yksi Virian kasvun keskeisimmistä ajureista. Se vaikuttaa suoraan tai välillisesti lähes kaikkiin Virian palvelualueisiin, tyypillisimmin ohjelmistokehitykseen ja data-analytiikan hyödyntämiseen, mutta lisää merkittävästi myös kyberturvapalveluiden tarvetta. Koko IT-palvelumarkkina on viime vuosina kasvanut muuta talouskasvua nopeammin ja tämän ennakoidaan jatkuvan.

Digitalisointi ei tarkoita vain teknologista kehittämistä. Palveluiden ja järjestelmien kehittäminen toteutetaan liiketoimintakeskeisesti käyttäjäkokeemusta korostaen, ja varsinaisen ohjelmistoratkaisun lisäksi uudistetaan usein myös itse prosessi ja toisinaan koko liiketoimintamalli. Teknologiaosaamisen rinnalla kehittämissuunnitelmissa korostuukin asiakas- ja liiketoimintaymmärryksen sekä palvelumuotoilun merkitys.

Datan hyödyntäminen ja tiedolla johtaminen ovat liiketoiminnan kehittämisen keskeisimpiä trendejä. Datan määrä kasvaa eksponentiaalisesti, ja organisaatioilla on vahva halu kehittää toimintaansa tieto-ohjautuvaksi sekä hyödyntää tekoälyn luomia mahdollisuuksia. Tiedon jalostaminen, analytiikka ja tiedolla johtamisen konsultointi ovat Virian keskeisiä osaamisalueita, ja yhdistämällä niitä konsernin muihin palvelualueisiin luodaan ratkaisuja esimerkiksi teollisen internetin tarpeisiin.

Yritysten IT-ympäristön muutos, kuten pilvipalvelut, järjestelmien määrän kasvu ja niiden väliset integraatiot sekä yritysten väliset ekosysteemit lisäävät kyberturvapalveluiden tarvetta ja asettavat niille uudenlaisia haasteita. Digitalisaatio ja teollinen internet lisäävät voimakkaasti yritysten yhteyksiä internetiin, jolloin kyberturvallisuuskin on laajentunut yrityksen sisäverkon suojaamisesta, ja esimerkiksi identiteetin- ja pääsynhallinnan merkitys on kasvanut. Kyberturvallisuus linkittyy yhä kiinteämmin myös fyysisen ympäristön suojaamiseen, mm. kameravalvonnan, kulunvalvonnan ja lukituksen ratkaisuihin.

Eri toimialoilla digitalisaatiokehitys on erilaisessa vaiheessa. Yksi edelläkävijöistä palveluidensa digitalisoinnissa on ollut pankki- ja finanssiala, joka on myös Virian suurimpia asiakastoimialoja. Kiinnostavina, kasvavina toimialoina tässä suhteessa Viria näkee mm. sote- ja kaupan alat sekä teollisuuden, joissa digitalisaatio antaa isoja mahdollisuuksia prosessien ja asiakaskokemuksen kehittämiseen.

Maailmantalouden ja euroalueen kasvun jatkuminen hitaana heijastuu Suomen talouskasvuun, jonka ennustetaan hidastuvan vuonna 2020 alle yhteen prosenttiin (lähde Suomen Pankki). Digitaalisen kehittämisen sekä turvaratkaisujen kysynnän oletetaan kasvavan heikentyvästä suhdanteesta huolimatta. Suhdannevaihtelu vaikuttaa Virian liiketoiminnoista lähinnä fyysisen turvallisuuden palveluihin, joista lukituksella on kiinteä yhteys uudis- ja korjausrakentamisen volyyymiin.

IT- ja tietoturvapalveluiden kasvanut kysyntä on johtanut ankaraan kilpailuun osajista, ja jossain määrin tämä on hidastanut myös koko IT-toimialan kasvua. Ammattitaitoisen työvoiman riittävyys on haaste myös fyysisen turvan liiketoiminnan kasvulle.

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDELLE

Yritysjärjestelyt ja muut merkittävät kaupat

Vuoden alussa, 2.1.2019, Viria kasvatti omistusosuuttaan Aureolis Oy:stä 70 prosenttiin. Data-analytiikka- ja business intelligence -palveluita tuottava Aureolis on ollut Virian osakkuusyhtiö vuodesta 2017.

Viria osti 1.2.2019 tietoturvayhtiö Spellpoint Group Oy:n koko osakekannan. Spellpoint täydentää Virian kyberturvallisuuspalveluita identiteetin- ja pääsynhallinnan palveluilla, jotka ovat keskeinen osa organisaation tietoturvan ja tietosuojan toteuttamista.

Viria Oyj on myynyt omistamansa DNA-osakkeet Telenorille lokakuun alussa. Myyntihinta oli 20,9 miljoonaa euroa, josta Virialle tuloutui myyntivoittoa 18 miljoonaa euroa.

Turvaliiketoiminta

Turvaliiketoiminnassa tehtiin tilikauden aikana merkittäviä panostuksia asiakkaiden tietoturvatilanteen reaaliaikaiseen valvontaan. Virian kyberturvakeskuksen (CSOC) havainnointi- ja palvelukykyä on laajennettu kasvattamalla resursseja ja osaamista sekä hyödyntämällä edistyneitä teknologioita, kuten koneoppimista. Asiakaskokemuksen ja palvelutason parantamiseksi Viria Security otti käyttöön täysin uudistetun OneManage-asiakasportaalin, joka on yksi markkinoiden monipuolisimmista ja käyttäjäystävällisimmistä asiakasportaaleista. OneManagen uudistuksen tuotti konserniyhtiö Bitfactor.

Tansec toi elokuussa markkinoille pilvipohjaisen kiinteistönhallintapalvelun, jota voidaan käyttää muun muassa hälytysten siirtoon, etävalvontaan, ennakoivaan kunnossapitoon, optimoituun huoltoon sekä datan siirtämiseen haluttuun kohteeseen jatkojalostettavaksi.

Viria Securitylle myönnettiin kansainvälinen ISO/IEC 27001 -tietoturvaluotteluvarmistus ISO 27001 on arvostettu sertifiointi, jossa auditoidaan yrityksen tietoturvaluotteluvarmuuden, tietosuojan ja riskienhallintaan liittyviä käytäntöjä.

Hallituksen toimintakertomus 2019

Tietoliiketoiminta

Tietoliiketoiminnan asiakkaista muutama suuri asiakas supisti alkuvuonna digitaalisen kehittämisen hankintojaan. Tästä aiheutunutta myynnin pudotusta on kuitenkin korvattu uusilla asiakkuuksilla, ja digitalisaatiopalveluiden kysyntä on jatkunut edelleen vahvana. Tilikauden aikana kaikki Virian yhtiöt ovat solmineet useita sopimuksia suurten yritysten ja merkittävien julkishallinnon organisaatioiden kanssa.

Bitfactor sai toisena vuonna peräkkäin kunniamaininnan digimedia-alan Grand One -kilpailussa. Tällä kertaa tunnustus tuli Fortumin SmartLiving-palvelulle sarjassa innovatiivisin digitaalinen palvelu.

Virian laaja asiakaskunta antaa mahdollisuuksia merkittäviin synergioihin palveluiden myynnissä, ja liiketoimintojen toisiaan täydentävät kyvykkyydet toimivat pohjana uusille innovatiivisille asiakasratkaisuille. Esi-merkkinä synergisistä ratkaisuksista on Aureolisen ja Viria Securityn rakentamat älykkäät IoT-ratkaisut kiinteistöjen käyttöasteen ja viihtyvyystekijöiden seurantaan. Yksi ratkaisusta seuraa Helsingissä sijaitsevan Resson koulun luokkien käyttöastetta. Ratkaisu on osa Helsingin kaupungin Tulevaisuuden älykkäät oppimisympäristöt -hanketta.

Strategia

Yhtiön hallitus on tarkentanut Virian strategiaa vuoden aikana toteutetun laajan skenaariorioyön pohjalta. Strategian peruslinjausten todettiin olevan edelleen relevantteja. Virian

päatehtävänä on rakentaa digitalisaatiota turvallisella ja kestäväällä tavalla. Tavoitteena on kasvaa voimakkaasti ja nousta tiedon ja digitalisaation hyödyntämisen sekä älykkään turvallisuuden edelläkävijäksi.

TALOUDELLINEN KEHITYS

Konsernin liikevaihto oli tilikaudella 103,1 (104,9) miljoonaa euroa. Liikevaihdon lievä lasku edellisestä vuodesta johtuu pääosin AB Sappan osakkeiden myynnistä vuoden 2018 syksyllä sekä tietoliiketoiminnan muutaman suuren asiakkaan digitaalisen kehittämisen hankintoja koskevista supistuksista.

Käyttökate (EBITDA) oli 5,6 (21,2) miljoonaa euroa eli 5,4 % liikevaihdosta ja oikaistu käyttökate 5,5 (6,3) miljoonaa euroa eli 5,4 % liikevaihdosta. Liikevoitto ennen liikearvopoistoja (EBITA) oli 1,7 (18,7) miljoonaa euroa eli 1,6 % liikevaihdosta.

Suunnitelman mukaisia poistoja tehtiin konsernissa yhteensä 9,1 miljoonaa euroa, joista liikearvopoistojen osuus oli 6,9 miljoonaa euroa. Liikevoitto liikearvopoistojen jälkeen (EBIT) oli -5,2 (13,1) miljoonaa euroa. Liikevoittoa ja tilikauden tulosta rasittavat muutamien kiinteistöiden tasearvoihin kohdistuneet alaskirjaukset arvoltaan yhteensä 1,7 miljoonaa euroa.

Konsernin tilikauden voitto oli 10,9 (32,1) miljoonaa euroa ja osakekohtainen tulos 2,04 (6,02) euroa. Tulosta vahvistavat DNA:n osakkeiden myynnistä saatu 18 miljoonan euron myyntivoitto. Vuoden 2018 poikkeuk-

sellisen korkeata tulosta selittävät DNA:n ja AB Sappan osakkeiden 42 miljoonan euron myyntivoitot. Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjattu AB Sappan myyntivoitto vahvistaa myös vertailukauden käyttökate (EBITDA) ja liikevoittoa (EBIT).

KONSERNIRAKENNE JA SEN KEHITYS

Viria-konsernissa osakkuusyhtiönä vuodesta 2017 olleesta Aureolis Oy:stä tuli konsernin tytäryhtiö 2.1.2019, kun Viria kasvatti omistuksensa 70 prosenttiin. Viria omistaa Aureolikselta suoraan 41,26 % ja Bellurum BI-palvelut Oy:n kautta 28,73 %.

Viria osti tietoturvayhtiö Spellpoint Group Oy:n koko osakekannan 1.2.2019.

Vuoden lopussa konserniin kuuluivat emoyhtiö Viria Oyj ja sen tytäryhtiöt:

Turvaliiketoiminta

- Viria Security Oy
- Spellpoint Group Oy ja sen tytäryhtiö Spellpoint Oy
- Tansec Oy

Tietoliiketoiminta

- Aureolis Oy
- Bellurum BI-palvelut Oy
- Bitfactor Oy
- Hibox Systems Oy

Muut

- Viria Kiinteistöt Oy

TALOUDELLINEN ASEMA, RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma katsauskauden lopussa oli 152,5 (161,0) miljoonaa euroa.

Omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 78,7 (72,1) %.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 7,8 (4,9) miljoonaa euroa.

Konsernin investointien kokonaismäärä oli 10,5 (28,0) miljoonaa euroa. Merkittävimmät investoinnit kohdistuivat sekä vuonna 2019 että 2018 yritysostoihin.

Osa rahavaroista on sijoitettu julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin, rahasto-osuuksiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Konsernin rahoitusarvopapereiden kirjanpitoarvo oli tilikauden lopussa 10,2 (20,6) miljoonaa euroa ja markkina-arvo 11,4 (34,8) miljoonaa euroa.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti Viria Oyj jakoi vuodelta 2018 osinkoa 1,83 euroa/osake, yhteensä 9,7 (7,7) miljoonaa euroa. Osinkojen täsmäytyspäivä oli 13.5.2019 ja osingot maksettiin arvo-osuusjärjestelmään rekisteröidyille osakkaille 21.5.2019.

TUTKIMUS- JA KEHITYSTOIMINTA

Konsernissa oli tutkimus- ja kehitystoimintaa sekä tuotekehitykseen liittyviä välitömiä kuluja 1,5 milj. euroa (1,3 milj. euroa vuonna 2018 ja 0,8 milj. euroa vuonna 2017). Tämä vastaa 1,5 prosenttia liikevaihdosta (1,2 % vuonna 2018 ja 0,9 % vuonna 2017).

Hallituksen toimintakertomus 2019

TALOUDELLISET TUNNUSLUVUT (1000 €)

KONSERNI	2019	2018	2017
Liikevaihto	103 104	104 924	87 910
Liikevaihdon muutos %	-1,7	19,4	-19,3
Käyttökate	5 598	21 218	6 800
Käyttökate %	5,4	20,2	7,7
Oikaistu käyttökate	5 492	6 309	5 275
Liikevoitto ennen liikearvopoistoja	1 723	18 736	4 329
Oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja	3 315	3 827	3 254
Liikevoitto	-5 201	13 060	997
Liikevoitto %	-5,0	12,4	1,1
Oikaistu liikevoitto	-3 609	-1 849	-78
Tilikauden tulos	10 859	32 072	2 789
Oikaistu tilikauden tulos	12 459	18 102	1 714
Oman pääoman tuotto %	9,4	34,0	3,2
Omavaraisuusaste %	78,7	72,1	61,6
Sijoitetun pääoman tuotto %	11,6	34,7	3,9
Bruttoinvestoinnit	10 519	28 029	28 978
Taseen loppusumma	152 512	160 993	124 645
Henkilökunta keskimäärin (FTE) ¹	693	516	384
Henkilökunta keskimäärin (NOE) ²	724	533	399
Tulos per osake ³	2,04	6,02	0,52

TALOUDELLISET TUNNUSLUVUT (1000 €)

EMOYHTIÖ	2019	2018	2017
Liikevaihto	867	971	1 269
Liikevaihdon muutos %	-10,7	-23,5	-54,9
Käyttökate	-3 452	3 890	-1 990
Käyttökate %	-398,3	400,7	-156,7
Liikevoitto ennen liikearvopoistoja	-3 576	3774	-2 180
Liikevoitto	-3 576	3774	-2 180
Liikevoitto %	-412,6	388,7	-171,7
Tilikauden tulos	15 775	28 886	4 578
Oman pääoman tuotto %	11,3	26,8	2,9
Omavaraisuusaste %	90,80	81,7	79,8
Oma pääoma / ulkona oleva osake	23	22	18
Sijoitetun pääoman tuotto %	12,9	27,9	2,9
Bruttoinvestoinnit	10 412	29 706	38 462
Taseen loppusumma	138 906	144 870	122 116
Henkilökunta keskimäärin (FTE) ¹	16	17	29
Henkilökunta keskimäärin (NOE) ²	19	20	30
Osinko/osake ⁴	Esitys 1,90	1,83	1,45

¹ FTE: henkilöstömäärä kokoaikaisiksi muutettuna

² NOE: työsuhteessa olevien määrä keskimäärin

³ Omat osakkeet vähennetty kokonaisosakemäärästä

⁴ 2019 osinko/osake on hallituksen esitys

LASKENTAKAAVAT:

Käyttökate:

Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset

Oikaisut:

Oikaistu käyttökate, oikaistu liikevoitto ennen liikearvopoistoja, oikaistu liikevoitto ja oikaistu tilikauden tulos on laskettu vähentämällä kiinteistöjen, käyttöomaisuusosakkeiden ja liiketoimintojen myynneistä aiheutuneet myyntivoitot/-tappiot, vakuutus- ja muut korvaukset sekä muut oikaisut vastaavasta raportoidusta luvusta.

Oman pääoman tuotto % (ROE):

Tulos ennen tilinpäätössiirtoja –
tuloverot varsinaisesta toiminnasta x 100

Oma pääoma (keskim.) + vähemmistöosuus (keskim.)

Tunnusluvun jakajana käytetään tilikauden alun ja lopun keskiarvoa, tilikauden pituudella painotettuna.

Omavaraisuusaste:

Oma pääoma + vähemmistöosuus x 100

Taseen loppusumma – saadut ennakot

Jakajassa ja jaettavassa käytetään tilinpäätöspäivän arvoja.

Sijoitetun pääoman tuotto % (ROI):

Tulos ennen tilinpäätössiirtoja + rahoituskulut x 100

Taseen loppusumma (keskim.) – korottomat velat (keskim.)

Tunnusluvun jakajana käytetään tilikauden alun ja lopun keskiarvoa, tilikauden pituudella painotettuna.

Bruttoinvestoinnit:

Tilikauden käyttöomaisuusinvestoinnit, joista ei ole vähennetty omaisuuden myyntiä.

Hallituksen toimintakertomus 2019

KESKIMÄÄRÄINEN HENKILÖSTÖMÄÄRÄ, FTE

	2019	2018	2017
Konserni	693	516	384
Emoyhtiö	16	17	29

KESKIMÄÄRÄINEN HENKILÖSTÖMÄÄRÄ, NOE

	2019	2018	2017
Konserni	724	533	399
Emoyhtiö	19	20	30

TILIKAUDEN PALKAT JA PALKKIOT, 1000 €

	2019	2018	2017
Konserni	42 563	30 041	19 424
Emoyhtiö	1 593	1 914	2 316

HENKILÖSTÖ

Henkilökunnan keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli konsernissa 693 ja emoyhtiössä 16. Keskimääräistä lukumäärää laskettaessa on otettu huomioon myös mahdollinen työsuhteen osa-aikaisuus. Henkilöstömäärän kasvu johtuu pääasiassa Aureolisen ja Spellpointin liittymisestä konserniin. Osaava ja sitoutunut henkilöstö on Virian menestyksen avaintekijöitä, ja siksi yhtiö panostaa myönteisen yrityskulttuurin ja henkilöstötyytyväisyyden vaalimiseen sekä jatkuvaan osaamisen kehittämiseen. Työttyväisyyttä tutkitaan sekä vuosittain tehtävällä laajalla kyselyllä että keräämällä jatkuvaa palautetta pulssikyselyillä ja keskusteluilla.

Viria jatkoi vuonna 2018 aloitettua henkilöstön pitkän aikavälin osakepohjaista kannustinohjelmaa. Sen tarkoituksena on yhtenäistää

Virian työntekijöiden ja osakkeenomistajien intressejä kannustamalla Virian työntekijöitä sijoittamaan yhtiön osakkeisiin ja sitoutumaan työskentelyyn yhtiön tavoitteiden puolesta. Ohjelma saavutti tälläkin kertaa suuren suosion, ja osakeanti ylimerkittiin. Kaikkiaan ohjelmaan osallistui 330 henkilöä, jotka merkitsivät yhteensä 83 789 osaketta.

Kannustinohjelmassa yhtiö tarjosi Viria Oyj:n osakkeita ydinliiketoimintojensa henkilöstölle alennettuun merkintähintaan (10 prosentin alennus osakkeen joulukuun 2018–kesäkuun 2019 keskikurssista Privanetissa). Ohjelmaan osallistuvat saavat reilun kahden vuoden ansaintajakson jälkeen, alkuvuonna 2022 palkkioksi sitoutumisestaan maksutomia lisäosakkeita neljänneksen nyt hankittujen osakkeiden määrästä. Lisäosakkeiden saaminen edellyttää, että työntekijä omistaa

hankitut osakkeet sitoutumisjakson päättämiseen saakka ja on tuolloin edelleen Viria-konsernin palveluksessa.

Ohjelmaan sisältyy myös johdolle ja joillekin avainhenkilöille suunnattu, suoritusperusteinen palkkiomalli, jossa palkkio-osakkeiden saaminen edellyttää niille asetettujen konsernitavoitteiden saavuttamista.

YHTIÖN OSAKKEET

Yhtiöllä on tilinpäätöshetkellä 5 467 389 osaketta. Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa, kuitenkin niin, että kukaan ei saa äänestää enemmällä kuin yhdellä kymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä.

Osana henkilöstölle suunnattua osakekannustinohjelmaa yhtiö laski 7.10.2019 liikkeelle 83 789 uutta osaketta. Osakeantiin osallistui 330 Virian henkilöstöön kuuluvaa. Merkintähinta oli 14,80 euroa osakkeelta. Merkintähinta perustui Privanetissa Virian osakkeella joulukuussa 2018–kesäkuussa 2019 tehtyjen kauppojen keskikurssiin, josta vähennettiin 10 prosentin alennus.

Yhtiöllä oli kauden lopussa 26 424 osakkeenomistajaa (luku ei sisällä niitä osakkeita, joita ei ole rekisteröity arvo-osuusjärjestelmään, tällaisia osakkeita on 405 400 kpl). Yhtiön osakkeenomistajista mikään taho ei ole hallintarekisteröinyt omistustaan.

YHTIÖKOKOUS

Viria Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.5.2019. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen vuodelta 2018 ja myönsi vastuuvapauden hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti osin-

gonmaksusta, hallintoneuvoston kokoonpanosta ja palkkioista, tilintarkastajan valinnasta ja palkkioista, hallituksen valtuuttamisesta yhtiön omien osakkeiden hankintaan ja luovuttamiseen sekä lahjoitusvaltuutuksesta.

Hallintoneuvoston erovuoroisista jäsenistä valittiin uudelleen seuraavaksi kolmivuotiskaudeksi Carita Ehnström, Jorma Kuoppamäki, Kuisma Laukkola ja Ossi Viljanen sekä uusiksi jäseniksi Ari Närvä, Janne Tuomikoski ja Matti Kulmakorpi.

Varsinaiseksi tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan Esa Kailiala, KHT.

HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 820 000 osakkeen antamisesta osakeannilla. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden että yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden antamista. Enimmäismäärä vastaa 15,2 % yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeet voidaan antaa vastikkeena yritysjärjestelyissä, enintään 600 000 osaketta, tai osana henkilöstön kannustinjärjestelmää, enintään 220 000 osaketta, tai muissa järjestelyissä hallituksen päättämällä tavalla ja laajuudessa. Valtuutus osakeantiin on voimassa yritysjärjestelyihin käytettävien osakkeiden osalta yhden vuoden ja henkilöstön kannustajärjestelmään liittyvien osakkeiden osalta neljä vuotta yhtiökokouksen päätöksestä.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 100 000 euron suuruisesta lahjoituksesta yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin.

Hallituksen toimintakertomus 2019

VIRIA OYJ:N SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2019

Omistaja	Osakemäärä	Osuus osakkeista
1 Suomen Teollisuussijoitus Oy	275 000	5,05 %
2 LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	150 000	2,74 %
3 LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö	150 000	2,74 %
4 Lakiasiaintoimisto Asiakasturva Oy	106 510	1,95 %
5 Viria-konserni	80 530	1,47 %
6 Pelkonen Antti	67 412	1,23 %
7 Vaasan kaupunki	66 700	1,22 %
8 Heikkilä Kimmo Juhani	57 596	1,05 %
9 OTC-sijoitus Oy	55 924	1,02 %
10 Kuokka Timo Uolevi	50 000	0,91 %
11 Seinäjoen kaupunki	47 400	0,87 %
12 Tuomikoski Janne	45 325	0,83 %
13 Mininvest	40 676	0,74 %
14 Ab C. Wetterstrand Oy	39 600	0,72 %
15 Kurikan kaupunki	31 500	0,58 %
16 Wetterstrand Olavi	25 500	0,47%
17 Hotcom Oy	24 000	0,44 %
18 Mustasaaren kunta	19 700	0,36 %
19 Ilmajoen kunta	16 100	0,29 %
20 Snickars Lars Yngve Waldemar	13 900	0,25 %
Yhteensä	1 363 373	24,93 %

Luettelo 50 suurimmasta omistajasta on nähtävissä yhtiön verkkosivulla osoitteessa viria.fi

OMAT OSAKKEET
31.12.2019

	Kpl	Osuus osakepääomasta
Tytäryhtiöillä emoyhtiön osakkeita	400	0,0 %
Emoyhtiöllä omia osakkeita	80 130	1,47 %
Konsernilla omia osakkeita	80 530	1,47 %

HALLITUS, HALLINTONEUVOSTO JA JOHTO

Viria Oyj:n hallitukseen ovat tilikaudella kuuluneet Kai Dahl (puheenjohtaja), Jussi Hattula, Samu Konttinen, Timo Kotilainen, Elina Piispanen, Vesa Routamaa 4.4.2019 asti ja 4.4.2019 alkaen Katriina Valli. Hallitus koontui tilikauden aikana 15 kertaa.

Yhtiön hallituksen vastuulle kuuluvien asioiden valmistelua varten on hallituksen alaisuudessa toiminut tarkastusvaliokunta ja henkilöstövaliokunta. Tarkastusvaliokuntaan ovat kuuluneet Timo Kotilainen, Kai Dahl ja hallintoneuvoston varapuheenjohtaja Christian Wetterstrand (26.4.–5.10.2019) ja henkilöstövaliokuntaan Elina Piispanen, Jussi Hattula, Samu Konttinen ja Katriina Valli. Lisäksi hallituksen alaisuudessa on ajalla 25.3.–22.11.2019 toiminut kiinteistövaliokunta, johon ovat kuuluneet Christian Wetterstrand ja kiinteistökehittämisestä vastaava johtaja Leo Höykinpuro.

Hallintoneuvostoon ovat kuuluneet Martti Alakoski, Carita Ehnström, Pekka Haapanen, Pasi Haarala, Asko Istolahti, Juha Koivisto, Matti Kulmakorpi (9.5. alkaen), Jorma Kuoppamäki, Kuisma Laukkola, Ari Närvä (9.5. alkaen), Björn Pundars, Raimo Ristilä, Yngve Snickars, Janne Tuomikoski (9.5. alkaen), Matti Uusi-Kakkuri, Piia Uusi-Kakkuri, Ossi Viljanen ja Christian Wetterstrand. Hallintoneuvostolla oli tilikauden aikana kolme kokousta. Puheenjohtajana toimi Martti Alakoski.

Viria Oyj:n toimitusjohtajana ja konsernijohtajana toimii Mika Vihervuori.

Konsernin johtoryhmässä ovat tilikaudella toimineet toimitusjohtaja Mika Vihervuori, Viria Security Oy:n toimitusjohtaja Marko Järvinen, Viria Security Oy:n varatoimitusjohtaja Pertti Pikkarainen 31.8. asti, Aureolis Oy:n toimitusjohtaja Katja Ahola, Bitfactor Oy:n toimitusjohtaja Antti Pelkonen, talousjohtaja Pirjo Suhonen, myyntijohtaja Kimmo Heikkilä 31.7. asti sekä viestintäjohtaja Tiina Nieminen.

TILINTARKASTAJA

Yhtiön tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Esa Kailiala.

LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Viria-konsernin lähipiiriin kuuluvat tytäryhtiöt, osakkuus- ja yhteisyritykset sekä konsernin hallitus, toimitusjohtaja ja konsernijohtoryhmä ja heidän määräysvallassaan olevat yhtiöt. Luettelo tytäryhtiöistä on esitetty kohdassa Konsernirakenne ja sen kehitys.

Viria Oyj on antanut konserniin kuuluville yhtiöille lainoja yhteismäärältään 6,5 miljoonaa euroa. Laina-aika on enintään 6 vuotta. Lainoja lyhennetään tasaosuuksien tai kertalyhenteisenä ja korko maksetaan kerran vuodessa. Lainojen korko on sidottu pääsääntöisesti kiinteään korkoon tai perustekorkoon. Lainat ovat vakuudettomia. Lisäksi yhtiö on myöntänyt tytäryhtiöidensä lainojen vakuuksia arvotetaan yhteensä 4,9 miljoonaa euroa.

Yhtiö on osakepohjaiseen kannustinjärjestelmäänsä liittyen antanut henkilöstölleen markkinaehtoisia lähipiirilainoja vuosina 2018 ja 2019. Lainojen yhteismäärä 31.12.2019 oli 1 197 748,30 euroa, josta konsernijohtoryhmän jäsenten osuus on 58 744,86 euroa. Laina-aika on 1–3 vuotta ja korko on 12 kk

Hallituksen toimintakertomus 2019

Euribor, kuitenkin vähintään 0 %. Lainojen vakuutena on henkilöiden annetuilla lainoilla merkitsemät osakkeet.

ARVIO TOIMINNAN MERKITTÄVIMMISTÄ RISKEISTÄ JA EPÄVARMUUSTEKIJÖISTÄ

Riskienhallinta on osa Virian normaalia liiketoimintaa. Alla on kuvattu Virian riskienhallinnan tunnistamia riskejä, joilla toteutuessaan voisi olla merkittävä vaikutus yhtiön tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

Yleisen taloussuhdanteen heikkenemisellä ja asiakkaiden toimintaympäristön muutoksilla voi olla päätöksenteon hidastumisen, lykäämisen tai perumisen kautta negatiivisia vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan. Samoin muutokset kilpailutilanteessa voivat vaikuttaa yhtiön liikevaihtoon ja kannattavuuteen.

Virian liiketoiminnasta merkittävän osan muodostavat asiakkaille toteutettavat projektit. Näiden resursoinnin kohtaanto-ongelmat, epäonnistuminen hinnoittelussa tai toteutuksessa tai projektin viivästyminen voivat heikentää yhtiön kannattavuutta. Asiakas- tai toimittajasopimusten epäedullisilla ehoilla tai niiden sisällöstä syntyvillä erimielisyyksillä voi olla haitallisia vaikutuksia yhtiön tulokseen tai ne voivat aiheuttaa odottamattomia lisäkustannuksia. Muita asiakkaisiin liittyviä riskejä ovat yhden tai useamman avainasiakkaan menettäminen, ostojen huomattava väheneminen tai asiakkaiden taloudelliset ongelmat.

Viria on palvelu- ja asiantuntijayhtiö, jonka liiketoiminta nojautuu vahvasti ammattitaitoiseen henkilöstöön. Yhtiön strategian toteuttaminen ja tulos saattavat heikentyä merkittävästi, jos yhtiö ei pysty rekrytoimaan

ja pitämään palveluksessaan osaavia asiantuntijoita sekä kehittämään jatkuvasti heidän osaamistaan kulloisiakin asiakastarpeita vastaavaksi.

Turvallisuusalan toimijana Viriaan kohdistuu korkeita vaatimuksia sen palveluiden turvallisuuden ja jatkuvuuden osalta. Tietomurto tai tietosuojaloukkaus tai muun turvallisuusriskin toteutuminen yhtiön tai asiakkaan ympäristössä voi toteutuessaan aiheuttaa merkittäviä välittömiä ja välillisiä haitallisia vaikutuksia.

Viria on muodostunut useista yhtiöistä ja yritysosotot voivat olla jatkossakin mahdollisia. Epäonnistuminen yhtiöiden integroinnissa ja synergian rakentamisessa voi heikentää Virian strategisten tavoitteiden saavuttamista sekä konserniyhtiöiden johdon ja henkilöstön sitoutumista. Mahdollisista yritysostoista saattaa myös seurata ennakoimattomia riskejä ja piileviä vastuita, joihin ei ole pystytty varautumaan.

MERKITTÄVÄT OIKEUDELLISET ASIAT

Viria Oyj:llä ei ollut tilikaudella vireillä olevia oikeudellisia asioita.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Viria Oyj:llä ei ole ollut merkittäviä tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen.

NÄKYMÄT

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Viria tavoittelee lähivuosina kasvua, jonka ajureina se näkee erityisesti yhteiskunnan vahvan digitalisaatiokehityksen ja kasvavan tarpeen kyberturvapalveluille. Viria painottaa strategiassaan liikevaihdon kasvua, mutta odottaa sen myötä myös oikaistun käyttökäteen kasvavan keskipitkällä aikavälillä.

Näymät vuodelle 2020

Viria arvioi digitaalisen kehittämisen ja turvallisuusratkaisujen kysynnän säilyvän vahvana. Kasvun ja kilpailukyyn edistämiseksi yhtiö tekee vuonna 2020 merkittäviä panostuksia liiketoimintansa kehittämiseen.

Viria odottaa tilikaudella 2020 liikevaihdon kasvavan ja oikaistun käyttökäteen olevan vuoden 2019 tasolla.

ESITYS TILIKAUDEN VOITON KÄSITTELYSTÄ

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 74.697.281,57 euroa ja emoyhtiön tilikauden voitto 15.774.615,06 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osinkoa 1,90 euroa/osake.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Konsernituloslaskelma

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
LIKEVAIHTO	3.	103 104	104 924
Valmistus omaan käyttöön		517	159
Liiketoiminnan muut tuotot	5.	557	15 892
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista		0	-48
Materiaalit ja palvelut	6.	32 617	48 083
Henkilöstökulut	7.	51 543	36 694
Poistot ja arvonalentumiset	8.	10 799	8 158
Liiketoiminnan muut kulut		14 419	14 932
LIKEVOITTO		-5 201	13 060
Rahoitustuotot ja -kulut	10.	20 793	26 714
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		15 592	39 774
Tuloverot	12.	-4 544	-7 595
Vähemmistön osuus		-189	-107
TILIKAUDEN VOITTO		10 859	32 072

Konsernitase

(1000 €)	Liite	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
	13.		
Aineettomat hyödykkeet		49 151	37 997
Aineelliset hyödykkeet		8 712	11 003
Sijoitukset		237	10 104
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		58 100	59 104
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus	15.	5 604	5 947
Pitkäaikaiset saamiset	16.	6 548	4 491
Lyhytaikaiset saamiset	17.	19 826	20 504
Rahoitusarvopaperit	18.	10 211	20 568
Rahat ja pankkisaamiset		52 225	50 379
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		94 413	101 890
VASTAAVAA YHTEENSÄ		152 512	160 993

(1000 €)	Liite	31.12.2019	31.12.2018
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
	19.		
Osakepääoma		1 504	1 504
Vararahasto		8 132	8 132
Liittymismaksurahasto		41 786	41 786
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		2 240	1 000
Edellisten tilikausien voitto		53 896	31 185
Tilikauden voitto		10 859	32 072
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		118 419	115 680
VÄHEMMISTÖOSUUS		999	335
PAKOLLISET VARAUKSET	21.	0	13
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	22.	121	5 588
Lyhytaikainen vieras pääoma	23.	32 974	39 377
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		33 095	44 965
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		152 512	160 993

Konsernin rahoituslaskelma

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto/tappio		10 859	32 072
Oikaisut tilikauden voittoon		-5 643	-26 430
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta		5 216	5 642
Käyttöpääoman muutos:			
Vaihto-omaisuus	lisäys -/ vähennys +	343	-324
Lyhytaikaiset saamiset	lisäys -/ vähennys +	463	-937
Lyhytaikainen vieras pääoma	vähennys -/ lisäys +	1 801	549
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		7 823	4 930
Saadut osingot		1 150	990
Korko- ja muut rahoitustuotot		19 500	26 089
Rahoituskulut		-228	-238
Verot		-3 667	-4 665
Liiketoiminnan rahavirta		24 578	27 105
Investointien rahavirta			
Osakkeiden ostot		-12 014	-19 170
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-2 123	-2 375
Osakkeiden myynnit ja pääoman palautukset		-28	16 541
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		540	189
Myönnetyt lainat		0	-2 098
Lainasaamisten takaisinmaksut		0	603
Investointien rahavirta		-13 626	-6 310

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen osakeanti		421	0
Pitkäaikaisten lainojen muutos		-1 500	-6 612
Lyhytaikaisten lainojen muutos		-11 983	-1 221
Omien osakkeiden hankkiminen		-71	-4
Omien osakkeiden myyminen		355	17 066
Maksetut osingot ja muu voitonjako		-9 084	-7 026
Lainasaamisten takaisinmaksut		2 397	5 000
Rahoituksen rahavirta		-19 465	7 203
Rahavarojen muutos laskelman mukaan		-8 512	27 999
Rahavarat 1.1.		70 948	43 186
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		0	238
Rahavarat 31.12.*		62 436	70 948
Rahavarojen muutos		-8 512	27 999

* Rahoitusarvopaperit on rahoituslaskelmassa käsitelty rahavaroina.

Emoyhtiön tuloslaskelma

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
LIKEVAIHTO	3.	867	971
Liiketoiminnan muut tuotot	5.	22	9 158
Henkilöstökulut	7.	1 809	2 142
Poistot ja arvonalentumiset	8.	124	116
Liiketoiminnan muut kulut		2 532	4 097
LIKEVOITTO		-3 576	3 774
Rahoitustuotot ja -kulut	10.	20 907	30 122
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		17 331	33 896
Tilinpäätössiirrot	11.	1 925	0
Tuloverot	12.	-3 481	-5 010
TILIKAUDEN VOITTO		15 775	28 886

Emoyhtiön tase

(1000 €)	Liite	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
	13.		
Aineettomat hyödykkeet		423	262
Aineelliset hyödykkeet		275	277
Sijoitukset		81 580	72 308
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		82 278	72 848
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset	16.	6 390	4 353
Lyhytaikaiset saamiset	17.	2 811	4 492
Rahoitusarvopaperit	18.	10 211	20 568
Rahat ja pankkisaamiset		37 217	42 609
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		56 628	72 022
VASTAAVAA YHTEENSÄ		138 906	144 870

(1000 €)	Liite	31.12.2019	31.12.2018
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
	19.		
Osakepääoma		1 504	1 504
Vararahasto		8 132	8 132
Liittymismaksurahasto		41 786	41 786
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		2 240	1 000
Edellisten tilikausien voitto		56 683	37 016
Tilikauden voitto		15 775	28 886
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		126 120	118 325
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ	20.	2	2
PAKOLLISET VARAUKSET	21.	0	13
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	22.	4 032	3 423
Lyhytaikainen vieras pääoma	23.	8 752	23 107
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		12 784	26 530
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		138 906	144 870

Emoyhtiön rahoituslaskelma

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto/tappio		15 775	28 886
Oikaisut tilikauden voittoon		-19 247	-32 816
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta		-3 473	-3 930
Käyttöpääoman muutos:			
Lyhytaikaiset saamiset	lisäys -/ vähennys +	18	16
Lyhytaikainen vieras pääoma	vähennys -/ lisäys +	-4	135
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		-3 459	-3 779
Saadut osingot		1 255	4 268
Korko- ja muut rahoitustuotot		19 451	26 760
Rahoituskulut		-171	-842
Verot		-2 302	-4 191
Konsernitilisaamisen/-velan muutos		2 108	664
Liiketoiminnan rahavirta		16 883	22 880
Investointien rahavirta			
Osakkeiden ostot		-14 780	-22 186
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-290	-62
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		-28	0
Osakkeiden myynnit ja pääomanpalautukset		0	34 815
Myönnetyt lainat		0	-2 100
Lainasaamisten takaisinmaksut		850	2 150
Investointien rahavirta		-14 249	12 617

(1000 €)	Liite	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen osakeanti		421	0
Pitkäaikaisten lainojen muutos		-1 500	-6 498
Lyhytaikaisten lainojen muutos		-11 000	0
Saadut konserniavustukset		0	1 397
Omien osakkeiden myynti		355	266
Maksetut osingot ja muu voitonjako		-9 058	-7 132
Lainasaamisten takaisinmaksut		2 397	5 000
Rahoituksen rahavirta		-18 385	-6 967
Rahavarojen muutos laskelman mukaan		-15 750	28 530
Rahavarat 1.1.		63 178	30 468
Sulautumisessa tulleet rahavarat		0	-4 180
Rahavarat 31.12.*		47 428	63 178
Rahavarojen muutos		-15 750	28 530

* Rahoitusarvopaperit on rahoituslaskelmassa käsitelty rahavaroina.

Tilinpäätöksen liitetiedot

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET 2019

1. KONSERNITILINPÄÄTÖS

Viria Oyj, kotipaikka Seinäjoki, on Viria-konsernin emoyhtiö. Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa Viria Oyj:n konttorista Silmukkatie 6, 65100 Vaasa tai sivulta www.viria.fi.

1.1. Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätöksen on yhdistelty kaikki konserniyritykset seuraavaa yhtiötä lukuunottamatta: Fast. Ab Jakobstads Botenvikvägen 31:n osalta ei ole laadittu erillisiä yhdistelylaskelmia. Yhdistelemisellä konsernitilinpäätökseen ei olisi mainittavaa vaikutusta konsernin tulokseen eikä omaan pääomaan.

Spellpoint Group Oy ja Spellpoint Oy on yhdistelty konserniin 1.2.2019 lähtien.

1.2. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu KPA:n mukaisesti. Konsernitilinpäätöstä laadittaessa on eliminoitu yhtiöiden keskinäiset tuotot, kulut ja voitonjako, samoin yhtiöiden keskinäiset saamiset ja velat.

Keskinäisen osakeomistuksen eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Vähemmistöosuudet on erotettu konsernin omasta pääomasta ja tuloksesta sekä esitetty omana eräänään.

Pitkän valmistusajan vaativista suoritteista syntyvä tulo on kirjattu tuotoksi valmistusasteen perusteella. Pitkän valmistusajan vaativiksi suoritteiksi on katsottu hankkeet, joiden valmistusajaksi on ennakoitu vähintään 6 kk. Pitkäaikaishankkeiden valmistusaste on määritelty hankkeen toteutuneiden menojen suhteessa hankkeen arvioituihin kokonaismenoihin.

2. ARVOSTUSPERIAATTEET

2.1. Pysyvien vastaavien arvostus

Aineettomat ja aineelliset pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen muuttuvaan hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

Kehittämismenot	5 vuotta
Aineettomat oikeudet	3–5 vuotta
Muut pitkävaikutteiset menot	3–10 vuotta
Rakennukset ja rakennelmat	15–25 vuotta
Verkosto	5 vuotta
Koneet ja kalusto	3–5 vuotta
Liikearvo	5 vuotta
Konserniliikearvo	5–10 vuotta

Pysyvien vastaavien sijoitukset on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempana todennäköiseen käypään arvoon.

2.2. Vaihto-omaisuuden arvostus

Vaihto-omaisuus on arvostettu keskiahankintaperiaatteen mukaiseen muuttuvaan hankintamenuon tai sitä pienempään todennäköiseen luovutushintaan.

2.3. Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tuloslaskelmaerät on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilikauden keskikurssiin.

Ulkomaanrahan määräiset tase-erät on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

2.4. Rahoitusarvopapereiden arvostus

Vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopaperit on arvostettu hankintamenuon tai sitä pienempään todennäköiseen jälleenhankintamenuon.

Sijoitusten ja rahoitusarvopapereiden arvonalautukset tai -alennukset esitetään rahoituserissä.

2.5. Tutkimus- ja tuotekehitysmenot

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot on pääsääntöisesti kirjattu vuosikuluiksi niiden syntymisvuonna. Useamman vuoden tuloa kerryttävät tuotekehitysmenot on aktivoitu taseeseen ja poistetaan 5 vuoden aikana.

2.6. Eläkkeet

Konsernin henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemaksut ja tilikauteen kohdistuvat kulut perustuvat vakuutusyhtiön tekemiin laskelmiin. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna.

2.7. Tuloverot ja laskennallinen verovelka

Tilikaudelle kuuluvat verot on jaksotettu suoriteperusteisesti. Kertyneeseen poistoeroon sisältyvä laskennallinen verovelka on kirjattu konsernitilinpäätöksessä vieraaseen pääomaan sekä loput poistoerosta omaan pääomaan ja vähemmistöosuuteen.

2.8. Edellisen tilikauden tietojen vertailukelpoisuus

Uusina konserniyrityksinä konsernitilinpäätöksen on tilikaudella 2019 yhdistelty seuraavat yhtiöt: Aureolis Oy, Bellurum BI-palvelut Oy, Spellpoint Oy ja Spellpoint Group Oy. Aureolis Oy on tilikaudella 2018 yhdistelty konsernitilinpäätöksen osakkuusyhtiönä. Tilikauden 2019 rahoitustuottoihin sisältyy DNA-osakkeiden myyntivoittoja 18 miljoonaa euroa.

Vertailuvuonna 2018 liiketoiminnan muissa tuotoissa esitetään Sappa Oy:n myynnistä 2.10.2018 syntynyt konsernin myyntivoitto 15,6 miljoonaa euroa. Lisäksi konsernilla on tilikaudella 2018 rahoitustuotoissa 26,3 miljoonaa euroa DNA-osakkeiden myyntivoittoja.

Tilinpäätöksen liitetiedot

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET 2019

1.2. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu KPA:n mukaisesti.

2. ARVOSTUSPERIAATTEET

2.1. Pysyvien vastaavien arvostus

Aineettomat ja aineelliset pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen muuttuvaan hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

Aineettomat oikeudet	5 vuotta
Muut pitkävaikutteiset menot	3–10 vuotta
Rakennukset ja rakennelmat	15–25 vuotta
Koneet ja kalusto	3–5 vuotta

Pysyvien vastaavien sijoitukset on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempaan todennäköiseen käypään arvoon.

2.2. Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tuloslaskelmaerät on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilikauden keskikurssiin.

Ulkomaanrahan määräiset tase-erät on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

2.3. Rahoitusarvopapereiden arvostus

Vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopaperit on arvostettu hankintamenuon tai sitä pienempään todennäköiseen jällehankeintamenuon.

Sijoitusten ja rahoitusarvopapereiden arvonalautukset tai -alennukset esitetään rahoituserissä.

2.4. Eläkkeet

Emoyhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemaksut ja tilikauteen kohdistuvat kulut perustuvat vakuutusyhtiön tekemiin laskelmiin. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna.

2.5. Edellisen tilikauden tietojen vertailukelpoisuus

Tilikauden 2019 emoyhtiön rahoitustuottoihin sisältyy DNA-osakkeiden myyntivoittoja 18 miljoonaa euroa.

Vertailuvuonna 2018 liiketoiminnan muissa tuotoissa esitetään Sappa Oy:n myynnistä 2.10.2018 syntynyt myyntivoitto 9,1 miljoonaa euroa. Lisäksi emoyhtiöllä on tilikaudella 2018 rahoitustuotoissa 26,3 miljoonaa euroa DNA-osakkeiden myyntivoittoja.

Tuloslaskelman liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
3. LIIKEVAIHTO				
Toimialoitain				
Turva	65 091	59 561		
Tieto	37 670	19 090		
TV-palvelut	0	24 359		
Muut	2 640	3 258	867	971
Liiketoiminta-alueiden välinen liikevaihto	-2 297	-1 343		
Liikevaihto yhteensä	103 104	104 924	867	971
Markkina-alueittain				
Kotimaa	100 869	78 463	867	971
Muu Eurooppa	2 086	26 247		
Pohjois-Amerikka	109	182		
Muut	40	33		
Liikevaihto yhteensä	103 104	104 924	867	971
Valmistusasteen mukaan tuloutettujen, mutta asiakkaille luovuttamatta olevien pitkäaikaishankkeiden osalta tuotoiksi tilikaudella ja aikaisempina tilikausina kirjattu määrä	593	310		
Pitkäaikaishankkeiden tuotoiksi kirjaamatta oleva määrä				
Valmistusasteen mukaan tuloutettavat hankkeet	2 591	421		

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
4. KONSERNIYHTIÖIDEN VÄLISET LIIKETOIMET				
Konserniyhtiöiden väliset liiketoimet perustuvat konsernin sisäiseen siirtohinnoitteluohjeeseen, jossa lähtökohtana on markkinaehtoinen hinnoittelu.				
Konserniyhtiöille myydyt palvelut ja tuotteet			867	917
Konserniyhtiöiltä ostetut palvelut, tuotteet ja vuokrat tilikaudella			535	272
Korkotuotot konserniyhtiöiltä			55	34
Osinkotuotot konserniyhtiöiltä			107	3 279
Konserniavustukset konserniyhtiöiltä			1 925	
5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT				
Käyttöomaisuuden luovutusvoitot	377	15 658	16	9 152
Saadut avustukset	10	10		
Konsernipalvelutuotot			7	6
Muut	170	224	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	557	15 892	22	9 158
6. MATERIAALIT JA PALVELUT				
Ostot tilikauden aikana	29 084	27 783		
Varastojen muutos	341	-359		
	29 425	27 424		
Ulkopuoliset palvelut	3 192	20 659		
Materiaalit ja palvelut yhteensä	32 617	48 083		
7. HENKILÖSTÖKULUT				
Palkat ja palkkiot	42 563	30 041	1 593	1 914
Eläkekulut	7 746	5 249	192	202
Muut henkilösivukulut	1 234	1 404	24	26
Henkilöstökulut yhteensä	51 543	36 694	1 809	2 142

Tuloslaskelman liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
7. HENKILÖSTÖKULUT (jatkuu)				
Johdon palkat ja palkkiot				
Toimitusjohtajat ja hallintoelimet			543	538
Toimitusjohtajat	1 129	1 316		
Hallintoelimet	236	216		
Konsernin ja emoyhtiön palveluksessa oli henkilöstöä tilikauden aikana keskimäärin	693	516	16	17
joista toimihenkilöitä	583	412	16	17
työntekijöitä	110	104		
Työsuhteen osa-aikaisuus huomioon ottaen henkilöstöä oli keskimäärin	724	533	19	20
joista toimihenkilöitä	609	425	19	20
työntekijöitä	115	108		
Johdon eläkesitoumukset				
Osalla konserniin kuuluvien yhtiöiden toimitusjohtajista on 55 vuoden ja osalla 62 tai 63 vuoden eläkeikä.				
8. POISTOT JA ARVONALENTUMISET				
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2 178	2 482	124	116
Konserniliikearvopoistot ja poistot liiketoimintakauppojen liikearvosta	6 924	5 676		
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	1 698			
Poistot yhteensä	10 799	8 158	124	116

Tase-eräkohtainen poistoerittely sisältyy kohtaan pysyvät vastaavat

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
9. TILINTARKASTAJAN PALKKIOT				
Tilintarkastusyhteisöt				
Tilintarkastuspalkkiot	101	92	47	46
Veroneuvonta	32	25	25	14
Muut palkkiot	111	319	107	282
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	244	436	179	343
10. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT				
Osinkotuotot	1 150	926	1 255	4 268
Muut korko- ja rahoitustuotot				
Saman konsernin yrityksiltä			55	34
Muilta	19 219	26 894	19 095	26 811
Muut korko- ja rahoitustuotot yhteensä	19 219	26 894	19 149	26 845
Rahoitusarvopaperien arvonalentumiset ja -palautumiset	678	-577	678	-577
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-254	-528	-176	-414
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	20 793	26 714	20 907	30 122
11. TILINPÄÄTÖSSIIRROT				
Saatu konserniavustus			1 925	
Suunnitelman mukaisten ja verotuksessa tehtyjen poistojen erotus			0	0
Tilinpäätössiirrot yhteensä			1 925	0
12. TULOVEROT				
Tuloverot edelliseltä tilikaudelta	4	71		
Tuloverot tilikaudelta	4 540	7 525	3 509	25
Laskennallisen verovelan muutos	0	0	-28	4 985
Tuloverot yhteensä	4 544	7 595	3 481	5 010

Taseen liitetiedot

13. PYSYVÄT VASTAAVAT

KONSERNI

Aineettomat hyödykkeet	(1000 €)	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Liikearvo	Muut pitkävaikutteiset menot	Konserniliikearvo	Ennakkomaksut ja kesk. hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2019		164	1 349	2 224	1 364	50 149	0	55 250
Lisäykset			193	30	633	8 327	109	9 293
Vähennykset					-10			-10
Siirrot erien välillä				967		8 364		9 331
Hankintameno 31.12.2019		164	1 542	3 221	1 987	66 840	109	73 864
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2019		147	954	1 352	598	14 202		17 254
Konsernieliminoitien muutokset					0			0
Vähennysten kertyneet poistot					-2			-2
Tilikauden poisto		14	223	605	301	6 319		7 462
Kertyneet poistot 31.12.2019		161	1 177	1 957	897	20 521		24 714
Kirjanpitoarvo 31.12.2019		3	365	1 263	1 090	46 319	109	49 151

Aineelliset hyödykkeet	(1000 €)	Maa-alueet	Liittymismaksut	Rakennukset ja rakennelmat	Verkostot	Koneet ja kalusto	Ennakkomaksut ja kesk. hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2019		1 727	34	14 669	272	5 333	47	22 083
Lisäykset				60	134	973	54	1 220
Konsernieliminoitien muutokset						-1		-1
Vähennykset				-435		-9		-444
Siirrot erien välillä				20		-26	6	0
Hankintameno 31.12.2019		1 727	34	14 313	406	6 270	107	22 857
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2019				7 338	113	3 628		11 079
Konsernieliminoitien muutokset						0		0
Vähennysten kertyneet poistot				-271				-271
Tilikauden poisto				573	72	994		1 640
Arvonalentumiset				1 698				
Kertyneet poistot 31.12.2019				9 338	185	4 622		14 145
Kirjanpitoarvo 31.12.2019		1 727	34	4 976	221	1 648	107	8 712

Sijoitukset	(1000 €)	Osakkeet Omistusyhteisyritykset	Osakkeet Muut	Muut saamiset	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2019		4 088	16	6 001	10 104
Lisäykset			7		7
Siirrot erien välillä		-72			-72
Vähennykset		-3 802		-6 000	-9 802
Arvonalentuminen					
Kirjanpitoarvo 31.12.2019		214	23	1	237

Taseen liitetiedot

13. PYSYVÄT VASTAAVAT

EMOYHTIÖ

Aineettomat hyödykkeet	(1000 €)	Aineettomat oikeudet	Muut pitkävaikutteiset menot	Keskeneräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2019		291	290	0	581
Lisäykset		7	148	129	283
Vähennykset			-10		-10
Hankintameno 31.12.2019		298	428	129	855
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2019		136	183		319
Vähennysten kertyneet poistot			-2		-2
Tilikauden poisto		59	56		115
Kertyneet poistot 31.12.2019		195	238		432
Kirjanpitoarvo 31.12.2019		103	191	129	423

Aineelliset hyödykkeet	(1000 €)	Maa-alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2019		87	204	0	292
Lisäykset				7	7
Hankintameno 31.12.2019		87	204	7	298
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2019			14	0	15
Tilikauden poisto			8	1	9
Kertyneet poistot 31.12.2019			22	1	23
Kirjanpitoarvo 31.12.2019		87	181	6	275

Sijoitukset	(1000 €)	Osakkeet Konserniyhtykset	Osakkeet Omistusyhteyshyödykkeet	Osakkeet Muut	Saamiset Konserniyhtykset	Saamiset Omistusyhteyshyödykkeet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2019		60 943	4 016	0	1 350	6 000	72 308
Lisäykset		13 924			6 000		19 924
Vähennykset					-850	-6 000	-6 850
Vähennykset kons.sis. yr. järj.			-3 802				-3 802
Kirjanpitoarvo 31.12.2019		74 866	214	0	6 500	0	81 580

14. KONSERNIN JA EMOYHTIÖN OMISTUSOSUUDET 31.12.2019

Konserniyhtykset	Konsernin omistusosuus-%	Emoyhtiön omistusosuus-%	Konserniyhtykset	Konsernin omistusosuus-%	Emoyhtiön omistusosuus-%
Viria Security Oy, Vaasa	100,00	100,00	Aureolis Oy, Helsinki	69,99	41,26
Bitfactor Oy, Oulu	100,00	100,00	Spellpoint Oy, Espoo	100,00	0,00
Tansec Oy, Kotka	100,00	100,00	Spellpoint Group Oy, Espoo	100,00	100,00
Viria Kiinteistöt Oy, Vaasa	100,00	100,00			
Hibox Systems Oy Ab, Turku	86,87	86,87	Omistusyhteyshyödykkeet		
Bellurum BI-palvelut Oy, Helsinki	100,00	100,00	Fast. Ab Jakobstads Bottenvikvägen 31, Pietarsaari	25,62	25,62

Taseen liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
VASTAAVAA				
VAIHTUVAT VASTAAVAT				
15. VAIHTO-OMAISUUS				
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	5 604	5 947		
Vaihto-omaisuus yhteensä	5 604	5 947		
16. PITKÄAIKAISET SAAMISET				
Lainasaamiset	6 256	4 286	6 256	4 286
Muut saamiset ja laskennallinen verosaaminen	158	138		
Siirtosaamiset	134	67	134	67
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	6 548	4 491	6 390	4 353
17. LYHYTAIKAISET SAAMISET				
Myyntisaamiset	15 337	12 479	1	1
Myyntisaamiset saman konsernin yrityksiltä			1	3
Lainasaamiset	629	1 300	628	1 300
Muut saamiset	294	418	133	79
Muut saamiset saman konsernin yrityksiltä			1 925	
Siirtosaamiset	3 566	6 307	112	3 108
Siirtosaamiset saman konsernin yrityksiltä			11	
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	19 826	20 504	2 811	4 492
Siirtosaamisten erittely:				
Korkosaaminen	0	21	0	21
Versaaminen	77	46		
Osatuloutussaaminen	57	13		
Jaksotetut henkilöstökulut	48	132	3	83
Muut	3 384	6 095	109	3 005
Siirtosaamiset yhteensä	3 566	6 307	112	3 108

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
VASTAAVAA				
VAIHTUVAT VASTAAVAT				
18. RAHOITUSARVOPAPERIT				
Rahoitusarvopaperit koostuvat julkisen kaupankäynnin kohteena olevista osakkeista, rahasto-osuuksista ja joukkovelkakirjalainoista.				
Jälleenhankintahinta	11 365	34 813	11 365	34 813
Kirjanpitoarvo	10 211	20 568	10 211	20 568
Erutus	1 154	14 245	1 154	14 245

Taseen liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
VASTATTAVAA				
19. OMA PÄÄOMA				
Osakepääoma 1.1.	1 504	1 504	1 504	1 504
Osakepääoma 31.12.	1 504	1 504	1 504	1 504
Vararahasto 1.1.	8 132	8 132	8 132	8 132
Vararahasto 31.12.	8 132	8 132	8 132	8 132
Liittymismaksurahasto 1.1.	41 786	41 786	41 786	41 786
Liittymismaksurahasto 31.12.	41 786	41 786	41 786	41 786
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	1 000		1 000	
Omien osakkeiden myynti	1 240	1 000	1 240	1 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	2 240	1 000	2 240	1 000
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	63 257	21 866	65 902	46 059
Voitonjako	-9 714	-7 698	-9 705	-7 814
Omien osakkeiden hankinta	-62	-3		-1 098
Omien osakkeiden myynti		16 800		
Kurssiero				
Muut oman pääoman muutokset	415	219	486	-132
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	53 896	31 185	56 683	37 016
Tilikauden voitto	10 859	32 072	15 775	28 886
Oma pääoma yhteensä	118 419	115 680	126 120	118 325
LASKELMA VOITONJAKOKELPOISISTA VAROISTA 31.12.				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			2 240	1 000
Voitto edellisiltä tilikausilta			56 683	37 016
Tilikauden voitto			15 775	28 886
Jakokelpoiset varat yhteensä			74 697	66 902

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
VASTATTAVAA				
VIERAS PÄÄOMA				
20. TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ				
Tilinpäätössiirtojen kertymä emoyhtiössä muodostuu kertyneestä poistoerosta.				
21. PAKOLLISET VARAUKSET				
Eläkevaraus	0	13	0	13
Pakolliset varaukset yhteensä	0	13	0	13
22. PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Laskennallinen verovelka tilinpäätössiirroista	0	0		
Lainat rahoituslaitoksilta	40	5 500		1 500
Konsernitilivelat saman konsernin yrityksille			4 032	1 923
Muut pitkäaikaiset velat, osamaksuvelat	81	87		
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	121	5 588	4 032	3 423
23. LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Lainat rahoituslaitoksilta	5 712	13 643	1 500	12 500
Saadut ennakot	802	151		
Ostovelat	4 414	3 609	434	220
Ostovelat saman konsernin yrityksille			78	87
Muut velat	5 480	3 973	2 051	1 738
Siirtovelat	16 565	18 001	4 653	8 561
Siirtovelat saman konsernin yrityksille			36	1
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	32 974	39 377	8 752	23 107
Siirtovelkojen erittely:				
Korkovelat	4	36	0	33
Jaksotetut henkilöstösivukulut	9 296	6 656	338	565
Maksamattomat tuloverot	4 875	4 100	3 509	2 481
Muut	2 389	7 208	806	5 482
Yhteensä	16 565	18 001	4 653	8 561

Toimintakertomuksen liitetiedot

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDELLE

Viria Oyj hankki Bellurum BI-palvelut Oy:n koko osakekannan 2.1.2019. Kaupan myötä konsernin omistus Aureolis Oy:sta kasvoi 69,99%:iin.

Viria Oyj hankki 1.2.2019 identiteetin- ja pääsynhallinnan palveluita tuottavan Spellpoint Group Oy:n koko osakekannan.

Viria Oyj on tilikauden aikana myynyt omistamiaan DNA:n osakkeita noin 21 miljoonan euron myyntihinnalla. Kaupoista tuloutui Virialle myyntivoittoa 18 miljoonaa euroa.

YHTIÖN OSAKKEET

Yhtiöllä on 5 467 389 osaketta.

Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa, kuitenkin niin, että kukaan ei saa äänestää enemmällä kuin yhdellä kymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä.

OMAT OSAKKEET

Tytäryhtiöillä oli 31.12.2019 hallussaan 400 kpl emoyhtiön osakkeita (0,0 % osakepääomasta) ja emoyhtiöllä 80 130 kpl omia osakkeitaan (1,5 % osakepääomasta), eli konsernilla yhteensä 80 530 kpl omia osakkeita (1,5 % osakepääomasta).

Osana henkilöstölle suunnattua osakekannustinohjelmää yhtiö laski 7.10.2019 liikkeelle 83 789 uutta osaketta. Antiin osallistui 330 Virian henkilöstöön kuuluvaa. Merkintähinta oli 14,80 euroa. Sen pohjana oli Privanetissa Virian osakkeella joulukuussa tehtyjen kauppojen keskimääräinen kurssi, josta vähennettiin 10 prosentin alennus.

ESITYS KATSAUSKAUDEN VOITON KÄSITTELYSTÄ

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 74 697 281,57 € ja emoyhtiön tilikauden voitto 15 774 615,06 €. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osinkoa 1,90 euroa/osake.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Ei olennaisia tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen.

Muut liitetiedot

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
VAKUUDET				
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnitys				
Rahalaitoslainat	0	2		
Yrityskiinnitykset				
Vakuudeksi annetut yrityskiinnitykset	84	485		
Vapaana olevat yrityskiinnitykset	7 250	5 000	5 000	5 000
Velat, joiden vakuudeksi on annettu osakkeita tai arvo-osuustilejä				
Rahalaitoslainat	1 500	14 000	1 500	14 000
	1 500	14 000		
Vakuudeksi annetut osakkeet / negative pledge	9 702	9 702	9 702	9 702
	9 702	9 702	9 702	9 702
Velat, joiden vakuutena on takaus				
Rahalaitoslainat	4 000	5 143		
Limittit	139	195		
Lainojen ja limittien käytössä oleva määrä	4 139	5 338		
Lainojen ja limittien käytettävissä oleva määrä	4 900	6 043		
Vakuutena oleva takauksen määrä	4 139	5 338		
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut vakuudet ja takaukset				
Käytössä olevien annettujen vakuuksien ja takausten määrä			4 139	5 338
Annettujen vakuuksien ja takausten enimmäismäärä			4 900	6 043

(1000 €)	Konserni 2019	Konserni 2018	Emoyhtiö 2019	Emoyhtiö 2018
Vastuusitoumukset				
Vuokra- ja leasingosopimuksista johtuva vastuu				
Seuraavan 12 kuukauden aikana maksettavat	4 104	3 739	52	50
Myöhemmin maksettavat	2 877	2 988	13	15
Yhteensä	6 980	6 727	65	65
Muut vastuut ja vakuudet				
Myönnetyn vakuuden kokonaismäärä	476	393		
Käytössä	475	393		
Arvonlisäveron palautusvastuu kiinteistöinvestoinneista	88	98		
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	21 468	22 743	13 905	15 105

Viria Kiinteistöt Oy on velvollinen tarkistamaan vuonna 2014 aktivoiduista Silmukkatie 4, vuonna 2013 aktivoiduista Puskantie 16-18 ja Torikatu 36, vuonna 2014 aktivoiduista Museokatu 11, Yrittäjätie ja Puskantie 16-18 ja vuonna 2016 Museokatu 11 ja vuonna 2019 aktivoiduista Puskantie 16-18 ja Yrittäjätie 15 kiinteistöinvestoinneista tekemiään arvonlisäverovähennyksiä.

Viria Kiinteistöt Oy on antanut negative pledge -sitoumuksen Danske Bank Oyj:lle.

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitus

Vaasassa 27.2.2020

Kai Dahl
Puheenjohtaja

Katriina Valli

Timo Kotilainen

Jussi Hattula

Elina Piispanen

Samu Konttinen

Mika Vihervuori
Toimitusjohtaja

Tilintarkastuskertomus

Viria Oyj:n yhtiökokoukselle

TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUS

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Viria Oyj:n (y-tunnus 0747682-9) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2019. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

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

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se 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 toimitusjohtajat ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön

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

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. 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 virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne 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 laa- timisperiaatteiden 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 epäilyä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitetäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme 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.

MUUT RAPORTOINTIVELVOITTEET

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntonne ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

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

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Muut lausunnot

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

Helsingissä 27. helmikuuta 2020

KPMG OY AB

Esa Kailiala KHT

YHTIÖ

Lohde Oyj
Silmukkatie 6
65100 Vaasa

HYVÄKSYTTY NEUVONANTAJA JA TALOUDELLINEN NEUVONANTAJA

Alexander Corporate Finance Oy
Pohjoisesplanadi 37 A
00100 Helsinki

OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
Eteläesplanadi 14
00130 Helsinki

TILINTARKASTAJA

KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
00100 Helsinki