

RELAIS



Tilinpäätöstiedote
tammi–joulukuu 2022

RELAIS GROUP OYJ: TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.–31.12.2022 (tilintarkastamaton): Vahva kassavirran kasvu ja vakaa myynnin kehitys, osinkoehdotus 0,40 euroa/osake

Suluissa esitetyt luvut viittaavat edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon, ellei toisin ilmoiteta: Yhtiö siirtyi IFRS-raportointistandardien käyttöön taloudellisessa raportoinnissaan vuonna 2022. Kaikki tämän tilinpäätöstiedotteen luvut ovat IFRS:n mukaisia, ellei toisin ilmoiteta

LOKA-JOULUKUU 2022 LYHYESTI

- Liikevaihto oli 75,2 miljoonaa euroa (10–12/2021: 73,5), muutos +2,2 %. Liikevaihdon orgaaninen kehitys oli -5,4 % ja valuuttakurssien vaikutus liikevaihdon kehitykseen -2,3 %
- EBITDA oli 10,1 miljoonaa euroa (11,0) eli 13,4 (15,0) % liikevaihdosta
- Vertailukelpoinen EBITDA oli 11,8 miljoonaa euroa (11,7) eli 15,7 (15,9) % liikevaihdosta
- EBITA oli 6,2 (8,0) miljoonaa euroa eli 8,2 (10,9) % liikevaihdosta
- Vertailukelpoinen EBITA oli 7,9 (8,7) miljoonaa euroa eli 10,5 (11,8) % liikevaihdosta
- Liikevoitto oli 5,3 (7,3) miljoonaa euroa eli 7,1 (9,9) % liikevaihdosta
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 7,1 (7,6) miljoonaa euroa eli 10,9 (12,9) % liikevaihdosta
- Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja (laimentamaton) oli 0,35 (0,37) euroa *)
- Liiketoiminnan rahavirta vuosineljänneksellä parani 9,3 miljoonalla eurolla edellisvuoteen verrattuna ja oli 17,2 (7,9) miljoonaa euroa
- Varaston alentamistoimet kassavirran parantamiseksi olivat onnistuneita ja tehokkaita
- Korjaamoliiketoiminnan markkinatilanne oli kaikissa toimintamaissa vakiintunut ja kannattavuus kehittyi myönteisesti
- Valotuotteiden myynti ammattikäyttöön oli vakaata, kuluttaja- ja verkkokauppamyynti oli sen sijaan edellistä vuotta heikompaa
- Ruotsin kruunun kurssikehitys vaikutti katsauskaudella konsernin EBITA:an negatiivisesti. Vertailukelpoisin valuuttakurssin EBITA olisi ollut katsauskaudella noin 0,2 miljoonaa euroa raportoitua korkeampi
- Ruotsin ja Skandinavian markkinatilanne oli kokonaisuutena Suomea ja Baltiaa parempi: Skandinavia-segmentti nousi liikevaihdolla mitattuna konsernin suurimmaksi markkina-alueeksi
- Vuosineljänneksen aikana toteutui merkittäviä kertaluonteisia vertailukelpoisuuteen vaikuttavia kulueriä. Nämä kulut liittyivät pääosin yritysostoihin ja päälistasiirtymään ja olivat määrältään noin 1,7 miljoonaa euroa
- Hallitus tulee ehdottamaan 5.4.2023 kokoontuvalle yhtiökokoukselle 0,40 euron suuruisen osingon maksamista per osake. Osinko ehdotetaan maksettavaksi kahdessa samansuuruisessa erässä huhti- ja marraskuussa 2023

*) Keskimääräinen laimentamaton osakemäärä oli katsauskaudella 10–12/2022 18 132 308 ja kaudella 10–12/2021 17 941 433 kappaletta

TAMMI-JOULUKUU 2022 LYHYESTI

- Liikevaihto oli 260,7 miljoonaa euroa (1–12/2021: 237,8), muutos +9,6 % Liikevaihdon orgaaninen kehitys oli -4,3 % ja valuuttakurssien vaikutus liikevaihdon kehitykseen -2,1 %
- EBITDA oli 36,6 miljoonaa euroa (36,0) eli 14,0 (15,1) % liikevaihdosta
- Vertailukelpoinen EBITDA oli 39,4 miljoonaa euroa (38,6) eli 15,1 (16,2) % liikevaihdosta
- EBITA oli 23,0 (25,7) miljoonaa euroa eli 8,8 (10,8) % liikevaihdosta
- Vertailukelpoinen EBITA oli 25,8 (28,3) miljoonaa euroa eli 9,9 (11,9) % liikevaihdosta
- Liikevoitto oli 19,6 (23,0) miljoonaa euroa eli 7,5 (9,7) % liikevaihdosta
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 22,5 (25,6) miljoonaa euroa eli 8,6 (10,8) % liikevaihdosta
- Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja (laimentamaton) oli 0,90 (1,11) euroa *)
- Ruotsin kruunun kurssikehitys vaikutti konsernin EBITA:an negatiivisesti. Vertailukelpoisin valuuttakurssin EBITA tilikaudella olisi ollut noin 0,7 miljoonaa euroa raportoitua korkeampi

- Varsinainen yhtiökokous 13.4.2022 päätti jakaa osinkoa 0,36 (0,30) euroa/osake tilikaudelta 2021
- Yhtiö siirtyi IFRS-raportointiin 25.10.2022 ja Helsingin pörssin päälistalle 1.12.2022

*) Keskimääräinen laimentamaton osakemäärä oli katsauskaudella 1–12/2022 18 051 682 ja kaudella 1–12/2021 17 658 106 kappaletta.

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT

Tuhatta euroa, jollei toisin ilmoitettu	10–12/2022	10–12/2021	1–12/2022	1–12/2021
Liikevaihto	75 185	73 547	260 683	237 830
Liikevaihdon kasvuprosentti	2,2 %	97,4 %	9,6 %	84,4 %
Myyntikate	33 670	31 803	117 214	99 588
Myyntikateprosentti	44,8 %	43,2 %	45,0 %	41,9 %
EBITDA	10 076	11 042	36 581	36 005
EBITDA-prosentti	13,4 %	15,0 %	14,0 %	15,1 %
Vertailukelpoinen EBITDA	11 796	11 717	39 414	38 607
Vertailukelpoinen EBITDA-prosentti	15,7 %	15,9 %	15,1 %	16,2 %
EBITA	6 183	8 017	22 980	25 727
EBITA-prosentti	8,2 %	10,9 %	8,8 %	10,8 %
Vertailukelpoinen EBITA	7 903	8 692	25 813	28 330
Vertailukelpoinen EBITA-prosentti	10,5 %	11,8 %	9,9 %	11,9 %
Liikevoitto	5 308	7 270	19 648	23 042
Liikevoittoprosentti	7,1 %	9,9 %	7,5 %	9,7 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	7 028	7 945	22 481	25 645
Vertailukelpoinen liikevoitto-prosentti	9,3 %	10,8 %	8,6 %	10,8 %
Tilikauden voitto (tappio)	3 734	5 157	10 075	14 377
Tilikauden voitto (tappio) -prosentti	5,0 %	7,0 %	3,9 %	6,0 %
Vertailukelpoinen voitto (tappio)	5 454	5 832	12 907	16 980
Vertailukelpoinen voitto (tappio) -prosentti	7,3 %	7,9 %	5,0 %	7,1 %
Vertailukelpoinen voitto (tappio) ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja	6 329	6 580	16 239	19 665
Vertailukelpoinen voitto (tappio) ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja -prosentti	8,4 %	8,9 %	6,2 %	8,3 %
Kauden voittoon (tappioon) sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	1 720	675	2 832	2 603
Nettokäyttöpääoma	62 551	60 975	62 551	60 975
Vaihto-omaisuus	67 804	73 352	67 804	73 352
Vapaa kassavirta	16 417	6 458	24 070	9 056
Kassavirtasuhde	162,9 %	58,5 %	65,8 %	25,2 %
Nettovelka ilman vuokrasopimusvelkoja	90 056	84 775	90 056	84 775
Nettovelan (ilman vuokrasopimusvelkoja) suhde				
rullaavaan EBITDA:an	2,46	2,35	2,46	2,35
Nettovelkaantumisasaste ilman vuokrasopimusvelkoja	86,6 %	81,2 %	86,6 %	81,2 %
Omavaraisuusaste	33,6 %	33,6 %	33,6 %	33,6 %
Sijoitetun pääoman tuotto	-	-	9,4 %	11,6 %
Oman pääoman tuotto	-	-	9,7 %	15,5 %
Kokonaispääoman tuotto	-	-	7,8 %	9,8 %
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	0,20	0,29	0,56	0,81

Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	0,20	0,27	0,54	0,78
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	0,30	0,32	0,72	0,96
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	0,29	0,37	0,69	0,92
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja, laimentamaton, euroa	0,35	0,31	0,90	1,11
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja, laimennettu, euroa	0,34	0,35	0,87	1,06
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	1 003	918	997	812
Kokoaikaiset työntekijät kauden lopussa	1 009	950	1 009	950

Keskimääräinen laimentamaton osakemäärä oli katsauskaudella 1–12/2022 18 051 682 ja kaudella 1–12/2021 17 658 106 kappaletta. Keskimääräinen laimennettu osakemäärä oli katsauskaudella 1–12/2022 18 759 556 ja kaudella 1–12/2021 18 483 226 kappaletta.

NÄKYMÄT VUODELLE 2023 JA PITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET

Relais Group ei julkaise numeerista tulosohejistusta tilikaudelle 2023. Yhtiö julkaisi 2.3.2023 uuden pitkän aikavälin taloudellisen tavoitteen, jonka mukaan se tavoittelee 50 miljoonan euron pro forma -EBITA:a vuoden 2025 loppuun mennessä. Relais pitää EBITA-tavoitetta tarkoituksenmukaisempaan kuvaamaan yhtiön omistaja-arvon luomispotentiaalia verrattuna liikevaihtotavoitteeseen. Yhtiön aiempi pitkän aikavälin taloudellinen tavoite oli saavuttaa 500 miljoonan euron liikevaihto (pro forma) vuoden 2026 loppuun mennessä.

TOIMITUSJOHTAJA ARNI EKHOLM KOMMENTOI VUOTTA 2022

"Hajautettu ja yritysostovetoinen liiketoimintamallimme osoitti kestävyytensä ja vahvuutensa. Ylsimme neljännellä vuosineljänneksellä ennätyselliseen 75 miljoonan euron liikevaihtoon. Lisäksi liiketoiminnan rahavirta kasvoi samalla jaksolla yli 9 miljoonalla eurolla.

Yritysostostrategia

Relais Groupin strategia perustuu ajoneuvojen jälkimarkkinoiden konsolidointiin Pohjoismaissa. Vuoden 2022 aikana teimme kolme yritysostoa ja vahvistimme asemaamme sekä Tanskassa että Ruotsissa. Olemme nyt selkeästi johtava toimija Ruotsin ja Suomen valmistajista riippumattomalla hyötyajoneuvojen korjaamomarkkinoilla. Tärkeä osa yritysostovetoista strategiaamme on myös ostettujen yritysten liiketoiminnan kehittäminen. Olen iloinen, että onnistuimme parantamaan selvästi korjaamoliiketoimintamme myyntiä ja kannattavuutta ja onnistuimme muun muassa rekrytoimaan lisää mekaanikoita sekä Suomeen että Ruotsiin kuluneen vuoden aikana.

Vahvaa kasvua Skandinaviassa, haastava markkinatilanne Suomessa

Ensimmäisen vuosipuoliskon poikkeuksellisen globaalien tilanteiden aiheuttaman yleisesti heikon markkinakysynnän jälkeen parantunut markkinatilanne, yhdistettynä kaupallisiin lisätoimenpiteisiimme alkoi tuottaa myönteisiä tuloksia. Myynnin kasvu oli vahvaa erityisesti Skandinaviassa, kun taas Suomessa oli haasteita, jotka johtuivat heikosta kuluttajien luottamuksesta ja suhteellisen leudoista talviolosuhteista vuosineljänneksen aikana.

Konsernin liikevaihto kasvoi vuosineljänneksen aikana 2 prosenttia 75,2 miljoonaan euroon (+5 prosenttia vertailukelpoisilla valuuttakursseilla). Orgaaninen kasvu Skandinaviassa oli +5 prosenttia ja -8 prosenttia Suomessa ja Baltiassa vuoden 2021 ennätyskorkeaan myyntiin verrattuna, mikä kuvastaa arviomme mukaan yleistä markkinatilannetta. Koko vuoden 2022 liikevaihto nousi konsernin historian kaikkien aikojen korkeimmalle tasolle 260,7 miljoonaan euroon, mikä vastaa 10 prosentin kasvua (+12 prosenttia

vertailukelpoisilla valuuttakursseilla). Skandinaviassa orgaaninen kasvu oli 2 prosenttia ja Suomessa ja Baltiassa -7 prosenttia.

Relais Group on yksi Euroopan suurimmista toimijoista ajoneuvovalaisinten jälkimarkkinoilla. Yleisesti haastavasta markkinatilanteesta huolimatta onnistuimme kasvattamaan konsernin valaisinliiketoiminnan liikevaihtoa 3 prosentilla vertailukelpoisin valuuttakurssein. Suomen vaimeaa kulutuskysyntää kompensoi Strands-valaisinliiketoimintamme voimakas kasvu Skandinaviassa ja muualla Euroopassa.

Operatiivinen tehokkuus

Toisen vuosipuoliskon aikana toteutimme useita toimenpiteitä konsernin kannattavuuden ja kassavirran parantamiseksi. Onnistuimme nostamaan hintoja kaikissa toimintayksiköissämme torjuaksemme inflaation negatiivisia vaikutuksia. Vähensimme määrätietoisesti varastotasoja yli 14 miljoonalla eurolla kolmannen vuosineljänneksen alkupuolen huipputasosta tinkimättä myyntikatetasoista, mikä johti merkittävään kassavirran kasvuun.

Vakiintuva kannattavuus

Haasteellisen ensimmäisen vuosipuoliskon jälkeen konsernin kannattavuus alkoi elpyä kolmannella vuosineljänneksellä. Neljänneellä vuosineljänneksellä EBITA oli 6,2 miljoonaa euroa verrattuna 8,0 miljoonaan euroon ennätysvahvan vuoden 2021 vastaavalla neljänneksellä. Tämä johti 8,2 (10,9) prosentin EBITA-marginaaliin. EBITA-tason vertailukelpoisuuteen vaikuttivat yhteensä 1,7 miljoonan euron kulut, johtuen pääosin konsernin Nasdaq Helsingin päälistalle siirtymiseen liittyvistä kustannuksista ja yritystostokuluista. Vertailukelpoinen EBITA oli 7,9 miljoonaa euroa (8,7), jolloin vertailukelpoinen EBITA-marginaali oli 10,5 (11,8) prosenttia. Vertailukelpoisen EBITA:n lasku liittyy pääosin harkinnanvaraisten tuotteiden heikkoon kuluttajakysyntään Suomessa neljännen vuosineljänneksen aikana, konsernin verkkokauppaliiketoiminnan kasvaneisiin markkinointi- ja muihin toimintakuluihin Suomessa, sekä valuuttakurssivaikutuksiin. Heikentyneellä SEK/EUR-vaihtokursilla oli noin 0,2 miljoonan euron negatiivinen vaikutus vuosineljänneksen aikana.

Näkymät vuodelle 2023

Katsomme olevamme hyvin valmistautuneita jatkamaan strategiaamme toteuttamista vuoden 2023 aikana. Konsernin vakaa taloudellinen asema näkyy myös hallituksen osinkoehdotuksessa. Jatkamme edelleen keskittymistä yritystostoihin, orgaanisen myynnin kasvun kiihdyttämiseen ja kannattavuuden parantamiseen operatiivista tehokkuutta kasvattamalla alkaneen vuoden aikana.

Haluan esittää lämpimät kiitokseni kaikille työntekijöillemme, osakkeenomistajillemme ja liikekumppaneillemme kuluneesta vuodesta.”

STRATEGIA

Relais Group Oyj on pohjoismaisiin ajoneuvojälkimarkkinoihin erikoistunut konsolidoija ja sarjayhdistelijä. Toimimme kasvualustana konserniyhtiöillemme ja kehitämme niiden liiketoimintaa uudelle, korkeammalle tasolle.

Otamme huomioon ajoneuvojen koko elinkaaren aikaisen arvonluonnin ja olemme keskittyneet jälkimarkkinoihin, joissa näemme suurimman potentiaalisen tuloksen kasvattamiselle ja jotka ovat vähiten herkkiä suhdannevaihteluille.

Tuotamme omistaja-arvoa saavuttamalla vahvaa tuloskasvua strategialla, joka pohjautuu kolmeen toisiaan tukevaan tekijään:

- o yrityskaupat
- o synergiat
- o operatiivinen tehokkuus

LIIKETOIMINTAKATSAUS 1.1.–31.12.2022

Konsernin liikevaihto tammi–joulukuussa oli 260,7 (237,8) miljoonaa euroa ja se kasvoi 9,6 % edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Liikevaihdon kasvuun vaikuttivat suurelta osin vuosina 2021–2022 tehdyt yritystostot. Markkinatilanne vuoden ensimmäisellä puoliskolla oli kokonaisuutena heikko johtuen Ukrainan sodan tuomasta markkinaepävarmuudesta, energian hinnan noususta ja muusta

inflaatiokehityksestä. Omikron-koronavariantti aiheutti ensimmäisellä vuosineljänneksellä runsaasti sairaspöissaoloja konsernin henkilöstössä, jotka vaikuttivat erityisesti konsernin hyötyajoneuvojen korjaamoketujen palvelukapasiteettiin. Sama vaikutus oli havaittavissa myös asiakaskunnassa, mikä vaikutti negatiivisesti varaosien ja varusteiden kysyntään. Niin ikään ensimmäisellä vuosineljänneksellä lauhat talviolosuhteet alensivat tiettyjen sähkövaraosien ja tarvikkeiden, kuten akkujen, laturien ja starttimoottoreiden, kysyntää kysyntätilanteeltaan poikkeuksellisen vahvaan vertailukauteen nähden.

Toisella vuosipuoliskolla kysyntä vakiintui korkean inflaation olosuhteet huomioiden tyydyttävälle tasolle ja korjaamotoiminnan kapasiteettiin liittyviä kysymyksiä saatiin ratkaistua ja asiakaskysyntä kehittyi tässä liiketoiminnassa suotuisasti.

Valokauden myynti muodostaa merkittävän osan konsernin liiketoiminnasta, liiketoiminnan rahavirrasta ja liiketoiminnan kausiluonteisuudesta painottuen erityisesti kuluttajamyynnin osalta viimeiselle vuosineljännekselle. Valaisintuotteiden myynti ammattikäyttäjäasiakaskunnalle oli vakaata. Konserniyhtiö Strands Group AB saavutti merkittävää kasvua erityisesti vientimarkkinoilla. Valaisintuotteiden myynti kuluttaja-asiakkaille ja valojen verkkokauppamyynni kärsivät yleisesti ottaen alhaisesta kuluttajakysynnästä ja ostovoiman alenemisesta erittäin korkeiden energiahintojen ja inflaation olosuhteissa. Tämä kehitys oli erityisen näkyvää valotuotteiden online-myyntissä kuluttajille, minkä vuoksi on line-markkinointiin ja muihin liiketoiminnan kuluihin tässä liiketoiminnassa tarvittiin lisäpanostuksia.

Markkinatilanteessa oli tilikauden aikana maantieteellisiä eroja. Markkinatilanne oli suotuisin Ruotsissa ja muualla Skandinaviassa mutta selvästi heikompi Suomessa. Toisaalta Ruotsin kruunun heikkous vaikutti negatiivisesti konsernin kannattavuuteen. Vertailukelpoinen valuuttakurssi konsernin EBITA olisi ollut katsauskaudella noin 0,7 miljoonaa euroa raportoitua korkeampi. Lisäksi Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen loi nousupaineita kaukoidäntuonin hankintahintoihin, joiden nousseita kustannuksia siirrettiin tuotteiden asiakashintoihin.

Huolimatta haasteista markkinatilanteessa konserni onnistui kasvattamaan myyntikatetasoansa selkeästi. Tähän myötävaikuttivat toteutettujen hinnankorotusten lisäksi myyntikatteeltaan tuote- ja teknistä tukkuliiketoimintaa korkeamman korjaamoliiketoiminnan suhteellisen osuuden kasvu liiketoiminnasta.

TALOUDELLINEN KATSAUS 1.1.–31.12.2022

Taloudellinen tulos

Konsernin käyttökatte (EBITDA) oli tammi–joulukuussa 36,6 (36,0) miljoonaa euroa, sekä ja vertailukelpoinen EBITDA 39,4 (38,6) MEUR. EBITDA oli 14,0 (15,1) % liikevaihdosta ja vertailukelpoinen EBITDA 15,1 (16,2) % liikevaihdosta. EBITDA kasvoi edellisvuoteen verrattuna 1,6 % ja vertailukelpoinen EBITDA 2,1 %.

Vuosina 2021–2022 konserniin hankittujen korjaamo- ja huoltoliiketoimintaa harjoittavien yhtiöiden kasvanut osuus liiketoiminnasta on muuttanut konsernin kustannusrakennetta. Korjaamoliiketoiminnan tyypillisesti tuoteliiketoimintaa korkeamman myyntikatteen lisäksi tässä liiketoiminnassa myös henkilöstökulut ja liiketoiminnan muut kulut ovat suhteellisesti tuote- ja tukkuliiketoimintaa korkeammat. Lukuun ottamatta tätä liiketoimintarakenteen muuttumisesta johtunutta kustannusnousua, kustannuskehitys muilta osin oli maltillista.

Liiketulos ennen yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja (EBITA) oli 23,0 (25,7) miljoonaa euroa, eli 8,8 (10,8) % liikevaihdosta, laskua -10,7 % edellisvuoteen verrattuna. Vertailukelpoinen EBITA oli 25,8 (28,3) miljoonaa euroa, eli 9,9 (11,9) % liikevaihdosta, laskua -8,9 % edellisvuoteen verrattuna.

Katsauskauden liikevoitto oli 19,6 (23,0) miljoonaa euroa eli 7,5 (9,7) % liikevaihdosta, laskua -14,7 % edellisvuoteen verrattuna. Katsauskauden vertailukelpoinen liikevoitto oli 22,5 (25,6) miljoonaa euroa eli 8,6 (10,8) % liikevaihdosta, laskua -12,3 % edellisvuoteen verrattuna.

Katsauskauden voitto oli 10,1 (14,4) miljoonaa euroa, eli 3,9 (6,0) % liikevaihdosta, laskua -29,9 %. Katsauskauden vertailukelpoinen voitto oli 12,9 (17,0) miljoonaa euroa, eli 5,0 (7,1) % liikevaihdosta, laskua -24,0 %. Katsauskauden voiton laskuun johtivat liiketoiminnan kehityksen lisäksi yritysostojen myötä kasvaneet rahoituskulut yritysostolainoista ja leasing-veloista sekä SEK-määräisten lainojen kurssierojen vaikutus.

Vertailukelpoisia vaihtoehtoisia tunnuslukuja laskettaessa vertailukelpoisuuteen vaikuttavina kuluina on eliminoitu yritysostojen transaktio- ja lisäkauppahintakulut sekä listautumiskulut. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat kulut voivat yhtiön strategian toteutuksesta johtuen olla merkittäviä ja vaihdella voimakkaasti raportointikausien välillä. Näin laskettujen vertailukelpoisten vaihtoehtoisten tunnuslukujen katsotaan tämän

johdosta kuvaavan paremmin liiketoiminnan operatiivista kannattavuutta. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat kulut tilikaudella 2022 olivat yhteensä 2,8 (2,6) miljoonaa euroa.

Tase, rahoitus ja investoinnit

Konsernin taseen loppusumma tilikauden päättyessä 31.2.2022 oli 309,2 (310,5) miljoonaa euroa. Konsernin oma pääoma oli 104,0 (104,5) miljoonaa euroa ja nettovelka ilman vuokrasopimusvelkoja katsauskauden lopussa 90,1 (84,8) miljoonaa euroa. Nettovelkaantumisaste ilman vuokrasopimusvelkoja oli 87,0 (81,2) %. Omavaraisuusaste oli 33,6 (33,6) % ja kassavarat katsauskauden päättyessä olivat 13,5 (11,8) miljoonaa euroa. Tasetunnslukujen muutoksiin katsauskaudella vaikuttivat erityisesti tehdyt yritysostot, osingonjako sekä käyttöpääoman muutokset.

Konsernin rahoitussopimuksen voimassaoloa jatkettiin katsauskauden aikana yhdellä vuodella toukokuun 2024 loppuun ja samalla sopimukseen kuuluvia rahoituslimiittejä laajennettiin. Uusitun rahoitussopimuksen mukaisten rahoitusvastuiden enimmäismäärä on 133,7 miljoonaa euroa koostuen enimmillään 101,7 miljoonan euron suuruisesta yritysostorahoituksesta, 25 miljoonan euron komitoimattomasta velkakirjajärjestelystä ja 7 miljoonan euron suuruisesta RCF-limiitistä. Katsauskauden lopussa rahoituksen nostamatta oleva osuus komitoimattomasta velkakirjarahojitusjärjestelystä oli 15,5 miljoonaa euroa ja RCF-limiitistä 4,8 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan nettorahavirta oli 28,8 (13,2) miljoonaa euroa. Rahavirtaa rasitti merkittävästi aikaistettujen ja lisättyjen tuotehankintojen sitoma käyttöpääoma vielä ensimmäisellä ja toisella vuosineljänneksellä. Käyttöpääoman kasvu pysähtyi kolmannella vuosineljänneksellä, jolloin liiketoiminnan rahavirta kääntyi selvästi positiiviseksi ja viimeisellä vuosineljänneksellä erittäin voimakkaaseen kasvuun.

Investointien rahavirta katsauskaudella oli -16,2 (-55,2) miljoonaa euroa. Se muodostui pääosin STS Sydhamnens Trailer Service AB:n loppukauppahinnan maksusta, Skeppsbrons Jönköping AB:n kauppahinnan käteisosuudesta sekä S-E-T A/S:n kauppahinnan maksusta. Näiden lisäksi tehtiin tuotannollisia investointeja 1,5 miljoonalla eurolla pääasiassa korjaamoliiketoimintaan liittyen.

Rahoituksen nettorahavirta katsauskaudella oli -10,5 (19,3) miljoonaa euroa. Katsauskaudella nostettiin yritysostoihin käytettyä rahoitusta 16,5 miljoonalla eurolla. Lainoista suoritettiin normaalit lyhennysohjelman mukaiset lyhennykset -7,0 miljoonaa euroa. Osinkoja maksettiin yhteensä -6,5 miljoonaa euroa ja vuokrasopimusvelkojen lyhennyksiä -11,2 miljoonaa euroa sekä SEC Scandinavia A/S:n ja TD Tunga Delar Sverige AB:n vähemmistöosakkeiden lunastuksesta yhteensä -2,5 miljoonaa euroa.

MUUTOKSET KONSERNIRAKENTEESSA

Relais sai 24.5.2022 päätökseen 5.5.2022 tiedotetun yrityskaupan liittyen ruotsalaisen Skeppsbrons Jönköping AB:n koko osakekannan ostamiseen. Skeppsbrons on erittäin kannattava ja ammattimaisesti johdettu raskaiden hyötyajoneuvojen korjaamo- ja huoltoyhtiö Ruotsin Jönköpingissä. Se on perustettu vuonna 1984 ja työllistää 37 ammattilaista. Skeppsbrons on raskaiden hyötyajoneuvojen monimerkkikorjaamo, joka on myös MAN-, Iveco- ja DAF-merkkien korjaamoedustus. Skeppsbrons on erikoistunut kuorma-autojen, bussien, perävaunujen, jäähdytysjärjestelmien ja nostinten korjaukseen ja huoltoon. Yhtiöllä on myös erikoisosaamista raskaiden sotilasajoneuvojen kustomoinnissa puolustussektorille.

Skeppsbronsin liikevaihto vuonna 2021 oli noin 75,7 MSEK ja vertailukelpoinen EBITDA noin 14,6 MSEK.

Relais lunasti 5.5. 2022 loput 30 % SEC Scandinavia A/S:n osakkeista ja 4,75 % TD Tunga Delar Sverige AB:n osakkeista yhtiöiden vähemmistöosakkailta. Käteisenä suoritettu kauppahinta SEC Scandinavia A/S:n osakkeista oli 3,0 miljoonaa Tanskan kruunua ja lisäkauppahinta sekä kauppahinta TD Tunga Delar Sverige AB:n osakkeista yhteensä 26,4 miljoonaa Ruotsin kruunua.

Relais oli hankkinut omistukseensa 70 %:n osuuden SEC Scandinavia A/S:sta ja 95,25 %:n osuuden TD Tunga Delar Sverige AB:sta vuonna 2020.

Relais osti 12.12.2022 tanskalaisen S-E-T A/S:n koko osakekannan. S-E-T on arvostettu, raskaisiin hyötyajoneuvoihin sekä veneisiin asennettavien sähkövarusteiden, kuten peruutus- ja sivukameroiden, invertterien ja akkulaturien maahantuojaja ja tukkuliike. Yhtiö on perustettu vuonna 2003, sen kotipaikka on Århus, Tanska ja se työllistää kuusi ammattilaista.

Vuonna 2021 S-E-T:n liikevaihto oli noin 29,7 miljoonaa tanskan kruunua ja liikevoitto noin 8,0 miljoonaa kruunua (luvut Tanskan kirjanpitoavan mukaisesti). S-E-T:n osakkeiden kauppahinta oli 41,6 miljoonaa tanskan kruunua.

HENKILÖSTÖ JA JOHTO

Konsernin palveluksessa katsauskaudella oli keskimäärin 997 (812) henkilöä. Tilikauden lopussa 31.12.2022 henkilöstömäärä oli 1 009 (950), kasvua 59 henkilöä. Henkilömäärä kasvoi yritysostoista.

Katsauskaudella maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 42,7 (35,3) miljoonaa euroa. Palkkojen ja palkkioiden nousu johtui tehdyistä yritysostoista.

Relais Group Oyj:n hallituksen ovat muodostaneet 13.4.2022 alkaen Jesper Otterbeck (hallituksen puheenjohtaja), Anders Borg, Olli-Pekka Kallasvuo, Katri Nygård ja Lars Wilsby.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Arni Ekholm. Yhtiön ja konsernin johtoryhmään kuuluivat katsauskaudella hänen lisäksi talousjohtaja Pekka Raatikainen, Skandinavian alueen toimitusjohtaja Juan Garcia, Suomen ja Baltian toimitusjohtaja Ville Mikkonen sekä 11.8.2022 alkaen Raskone Oy:n toimitusjohtaja Jan Popov, Strands Group AB:n toimitusjohtaja Johan Carlos, Director M&A and Business Development Sebastian Seppänen sekä Director, Marketing and Sales Development (interim) Jon Strand.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 13.4.2022 JA HALLITUKSEN VOIMASSA OLEVAT VALTUUDET

Varsinainen yhtiökokous 13.4.2022 vahvisti yhtiön tilinpäätöksen ja myönsi hallitukselle ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 1.1.–31.12.2021.

Yhtiökokous päätti valita hallitukseen viisi jäsentä ja valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Olli-Pekka Kallasvuon, Katri Nygårdin ja Jesper Otterbeckin. Uusina jäseninä hallitukseen valittiin Anders Borg ja Lars Wilsby. Hallitus valitsi yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa Jesper Otterbeckin hallituksen puheenjohtajaksi.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille ei makseta palkkioita hallituksen tai mahdollisten valiokuntien jäsenyydestä.

Yhtiökokous päätti, että yhtiön tilintarkastajana valitaan jatkamaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Janne Rajalahti. Tilintarkastajalle päätettiin maksaa palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti.

Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön jakokelpoisista varoista maksetaan hallituksen esityksen mukaisesti osinkoa 0,36 euroa osakkeelta osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 19.4.2022 olivat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksettiin 26.4.2022.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 1 794 143 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen tai muiden järjestelyiden rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi, hallituspalkkioiden maksamiseksi tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäväksi.

Osakkeita voidaan hankkia säännellyllä markkinalla niillä markkinapaikoilla, joiden sääntöjen mukaan yhtiö saa käydä kauppaa omilla osakkeillaan. Tällöin osakkeet hankitaan suunnatusti eli muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa ja osakkeista maksettava vastike perustuu yhtiön osakkeen julkisesti noteerattuun markkinahintaan siten, että hankittavien osakkeiden vähimmäishinta on osakkeen alin julkisessa kaupankäynnissä noteerattu markkinahinta ja enimmäishinta on osakkeen korkein julkisessa kaupankäynnissä noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana.

Valtuutus on voimassa vuonna 2023 järjestettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen, kuitenkin enintään 30.6.2023 saakka. Valtuutus kumoaa aikaisemmat yhtiökokouksissa päätetyt hankintavaltuutukset.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 2 988 286 osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisia osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia (mukaan lukien optio-oikeudet) yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutusta voidaan käyttää mahdollisten yrityskauppojen

tai muiden järjestelyiden rahoittamiseen ja toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus antaa hallitukselle oikeuden päättää kaikista osakeannin sekä mainittujen erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien osakkeiden tai erityisten oikeuksien saajat ja maksettavan vastikkeen määrä. Valtuutus sisältää myös oikeuden antaa osakkeita osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen eli suunnatusti. Hallituksen valtuutus kattaa sekä uusien osakkeiden antamisen että yhtiön hallussa mahdollisesti olevien omien osakkeiden luovutuksen.

Valtuutus on voimassa vuonna 2023 järjestettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 saakka. Tämä valtuutus kumoaa aikaisemmat yhtiökokouksissa päätetyt osakeanti- ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta annetut valtuutukset.

OPTIO-OHJELMAT

Yhtiöllä on käytössä yhtiön johtohenkilöille suunnattuja optioperusteisia palkitsemisjärjestelmiä. Relaisin nykyiset hallituksen jäsenet omistivat tilikauden päättyessä 31.12.2022 yhteensä 383 450 Relaisin optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä 383 450 Relaisin osaketta, mikä vastaa noin 2,1 prosenttia Relaisin osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä merkintöjen jälkeen. Hallituksen aiempi jäsen omisti 31.12.2022 375 00 optiota, jotka oikeuttavat merkitsemään yhtä monta Relaisin osaketta. Lisäksi edesmenneen hallituksen jäsenen perilliset omistivat 31.12.2022 yhteensä 18 800 Relaisin optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä 18 800 Relaisin osaketta.

Yhteensä annetut optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä 777 250 osaketta. Voimassa olevat optiot kuuluvat ehdoiltaan keskenään eroaviin optio-ohjelmiin 2017E, 2017F ja 2019E.

Yhtiön optio-oikeuksilla merkittiin tilikauden aikana yhteensä 58 350 yhtiön uutta osaketta.

PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTINOHJELMA

Relais Group Oyj:n hallitus päätti aiemmalla tilikaudella 25.2.2021 uuden osakepohjaisen pitkän aikavälin kannustinohjelman perustamisesta yhtiön johdolle. Ohjelman tavoitteena on yhdenmukaistaa Relais Groupin johdon intressit yhtiön osakkeenomistajien intressien kanssa ja siten edistää omistaja-arvon kasvattamista pitkällä aikavälillä sekä palkita ja sitouttaa yhtiön johtoa.

Ohjelmaan on oikeutettu osallistumaan enintään viisitoista henkilöä, mukaan lukien Relais Group -konsernin johtoryhmän jäsenet.

Ohjelman nojalla maksettavat palkkiot maksetaan rahassa ohjelmaan sisältyvien kannustinyksiköiden arvon perusteella. Rahassa suoritettavien kannustinyksiköiden määrä on yhteensä enintään 258 000 yksikköä. Kannustinyksiköt annetaan ohjelman osallistujille vastikkeetta. Kunkin kannustinyksikön arvo on kytketty Relais Groupin osakkeen arvon kehitykseen ohjelman aikana. Ansaittu palkkio merkitsee bruttopalkkiota, josta vähennetään soveltuva ennakonpidätys.

Osallistujille annettavat kannustinyksiköt jaetaan kolmeen erilliseen erään. Näiden kolmen erän nojalla mahdollisesti maksettavat palkkiot maksetaan vuosien 2023, 2024 ja 2025 ensimmäisen puoliskon aikana. Jokaisen kannustinyksikön lähtökurssi kussakin kolmessa kannustinyksikköerässä on Relais Groupin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskikurssi viimeisten 16.3.2021 edeltävien kahdenkymmenenviiden kaupankäyntipäivän jaksolla Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ylläpidetyssä kaupankäynnissä. Kunkin kannustinyksikön päätöskurssi on Relais Groupin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskikurssi Nasdaq Helsinki Oy:n päälistalla ylläpidetyssä kaupankäynnissä palkkion maksuvuotta edeltävältä vuodelta eli vuosilta 2022, 2023 ja 2024 annettavan Relais Groupin tilinpäätöstiedotteen julkistamispäivää seuraavan kahdenkymmenenviiden kaupankäyntipäivän jaksolla. Kannustinyksikön lähtökurssia pienennetään lähtökurssin ja päätöskurssin määräytymisjaksojen välisenä aikana maksettujen osinkojen määrällä.

Ohjelman nojalla maksettavan palkkion arvoa on rajoitettu yhtiön osakekurssin kehitykseen kytketyllä enimmäisarvolla.

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Yhtiöllä on yksi osakesarja, ja kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Osakkeisiin ei liity äänestysrajoituksia tai äänileikkureita. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki osakkeet tuottavat yhtäläisen oikeuden osinkoon ja muuhun yhtiön varojenjakkoon (sisältäen varojenjaon purkautumistilanteissa).

Relais Group Oyj:n hallitus päätti 25.4.2022 suunnatusta maksuttomasta osakeannista ja laski liikkeelle 64.407 kappaletta Relais Groupin uusia osakkeita Kari Kauhasen ja muiden Lumise Oy:n entisten osakkeenomistajien merkittäviksi maksutta.

Suunnattu osakeanti toteutettiin osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 13.4.2022 hallitukselle antaman osakeantivaltuutuksen nojalla. Lisäosakkeet annettiin 31.3.2021 toteutettuun Lumisen Oy:n koko osakekannan hankintaan osapuolia sitovien ehtojen perusteella kauppaan liittyvien ehtojen täyttämiseksi, joten suunnatulle osakeannille on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy. Suunnatussa osakeannissa annettavien osakkeiden määrä määritettiin Lumise Oy:n osakekannan hankintaa koskevan kauppakirjan ehtojen mukaisesti.

Osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 10.5.2022 ja otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla samanlaisina yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa 11.5.2022.

Yhtiö päätti 24.5.2022 suunnatusta osakeannista osana Skeppsbrons Jönköping AB:n osakekannan hankinnan kauppahinnan maksua. Yhtiö maksoi kauppahinnasta 14,0 miljoonaa Ruotsin kruunua laskemalla liikkeeseen suunnatussa osakeannissa yhteensä 68 118 yhtiön uutta osaketta Skeppsbrons'n myyjien merkittäväksi.

Osakeanti toteutettiin Relais Groupin hallituksen päätöksellä osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen varsinaisen yhtiökokouksen 13.4.2022 hallitukselle antaman osakeantivaltuutuksen nojalla. Osakeanti järjestettiin Relais Groupin liiketoiminnan kehittämiseksi ja yrityskaupan rahoittamiseksi, joten osakkeenomistajien etuoikeudesta poikkeamiselle oli osakeyhtiölain mukainen painava taloudellinen syy.

Osakkeiden merkintähinta oli 19,79 euroa osakkeelta, joka vastaa osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettua keskikurssia Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 30 kaupankäyntipäivän ajalta ennen kauppakirjan allekirjoituspäivää.

Uudet osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 17.6.2022 ja otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla samanlaisina yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa 20.6.2022.

Yhtiön optio-oikeuksilla merkittiin tilikaudella yhteensä 58 350 yhtiön uutta osaketta.

Yhtiön rekisteröity osakepääoma 31.12.2022 oli 80 000 euroa ja kaupparekisteriin merkitty osakemäärä 18 132 308 kappaletta.

Yhtiöllä oli Euroclear Finlandin ylläpitämän osakasluettelon mukaan katsauskauden päättyessä 2 798 osakkeenomistajaa. Yhtiö omisti omia osakkeitaan 50 kappaletta.

Yhtiön kymmenen² suurinta rekisteröityä osakkeenomistajaa omistuksineen 31.12.2022.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä	%
1. Ari Salmivuori	5 368 800	29,6
2. Nordic Industry Development AB ¹	3 015 600	16,6
3. Helander Holding Oy	885 130	4,9
4. Rausanne Oy	606 179	3,3
5. Ajanta Oy ²	469 800	2,6
6. Suomen Teollisuussijoitus Oy	462 949	2,6
7. Sijoitusrahasto Evli Suomi Pienyhtiöt	448 816	2,5
8. Kauhanen Kari	435 571	2,4
9. Sijoitusrahasto Evli Suomi Select	399 850	2,2
10. Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	396 813	2,2
11. Stadigh Kari	292 200	1,6
Kymmenen suurinta yhteensä	12 781 708	70,5
Muut osakkeenomistajat	5 350 600	29,5
Yhteensä	18 132 308	100,0

¹ Nordic Industry Development AB:ssä määräysvaltaa käyttää epäsuorasti Jesper Otterbeck.

² Ajanta Oy:ssä määräysvaltaa käyttää Ari Salmivuori. Salmivuori ja Ajanta Oy katsotaan taulukossa yhdeksi osakkeenomistajaksi

Relaisin hallituksen jäsenet ja johtoryhmän jäsenet omistivat 31.12.2022 yhteensä 4 086 774 Relaisin osaketta, mikä vastasi noin 22,2 prosenttia Relaisin osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä. Osakemäärät sisältävät henkilöiden omat sekä heidän lähipiirinsä ja määräysvaltayhteisöjensä omistukset.

	Osakkeet
Arni Ekholm	67 450
Anders Borg	60 000
Johan Carlos	6 688
Juan Garcia ¹	62 050
Olli-Pekka Kallasvuo ²	84 300
Ville Mikkonen	174 800
Katri Nygård	106 050
Jesper Otterbeck ³	3 024 450
Jan Popov	67 823
Sebastian Seppänen	1 000
Jon Strand ⁴	382 163
Pekka Raatikainen	20 000
Lars Wilsby ⁵	30 000
Yhteensä	4 086 774

¹JG Management AB:n kautta, yhtiö, jossa määräysvaltaa käyttää Juan Garcia.

² Suoraan sekä Entrada Oy:n kautta, yhtiö, jossa määräysvaltaa käyttää Olli-Pekka Kallasvuo.

³ Nordic Industry Development AB:n kautta, yhtiö, jossa määräysvaltaa käyttää epäsuorasti Jesper Otterbeck, sekä Otterbeck management AB:n kautta, yhtiö, jossa määräysvaltaa käyttää Jesper Otterbeck

⁴ Tailor Made Global Investment AB:n kautta, yhtiö, jossa määräysvaltaa käyttää Jon Strand

⁵ Wilsby Invest AB:n kautta, yhtiö, jossa määräysvaltaa käyttää Lars Wilsby.

ARVIO TOIMINTAAN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ JA EPÄVARMUUSTEKIJÖISTÄ

Yhtiö altistuu makrotaloudellisille riskeille ja muille makrotason trendeille, jotka voivat vähentää sen tuotteiden kysyntää. Se toimii kilpailuilla ja hajanaisilla markkinoilla tietyillä alueilla, ja kilpailu ja konsolidaatio voivat lisääntyä tulevaisuudessa. Esimerkkinä makrotason riskeistä voidaan mainita Koronapandemia ja sen mahdolliset vaikutukset kysyntään ja kansainvälisten logistiikka- ja hankintaketjujen kautta hankittavien tuotteiden saatavuuteen. Tällainen riski on myös heikentynyt kansainvälinen turvallisuuspoliittinen tilanne.

Yhtiöllä on kasvustrategia, jonka toteuttamiseen liittyy riskejä erityisesti suhteessa yritysostoilla tavoiteltavaan kasvuun. Tällaisia riskejä voivat olla muiden muassa sopivien ostokohteiden niukkuus, ostokohteiden epäedullinen valuaatio sekä ostettujen kohteiden integrointityön onnistumiseen liittyvät riskit.

Yhtiön liiketoiminta sitoo käyttöpääomaa laajan tuotevalikoiman varastointiin. Mikäli kysynnän ennustamisessa tai valikoimanhallinnassa ei onnistuta, voi tällä olla epäsuotuisia taloudellisia vaikutuksia. Relais on riippuvainen jälleenmyyjäverkostostaan ja sen liikevaihto voi laskea, jos jälleenmyyjien liiketoiminta kehittyy epäsuotuisasti tai asiakassuhteissa tapahtuu muutoksia.

Yhtiön avainhenkilöiden merkitys liiketoiminnan menestykselle on suuri, joten avainhenkilöiden menettäminen voi vaikuttaa siihen haitallisesti. Yhtiön liiketoimintaan voi myös vaikuttaa, mikäli markkinoilla ryhdyttäisiin soveltamaan uusia tai muuttuneita lakeja ja viranomaismääräyksiä.

Yhtiö altistuu tavanomaisille vahinkoriskeille, joita katetaan vahinko-, vastuu- ja keskeytysvakuutuksin.

Rahoituksen osa-alueella valuuttakurssien vaihtelulla voi olla epäsuotuisa vaikutus Relaisin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taseasemaan. Yhtiö altistuu lainarahoituksessaan myös korkoriskille, jota hallitaan koronvaihtosopimusten avulla.

Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin 29.11.2022 julkaistussa Esitteessä.

KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiö nimitti 15.2.2023 KTM Thomas Ekströmin yhtiön talousjohtajaksi. Ekström aloittaa tehtävässään viimeistään elokuun 2023 aikana.

Yhtiö tiedotti 24.2.2023 sopineensa pääpankkinsa kanssa, että yhtiön rahoitussopimuksen voimassaoloa jatketaan yhdellä vuodella 31.5.2025 saakka.

Yhtiö julkaisi 2.3.2023 uuden pitkän aikavälin taloudellisen tavoitteen, jonka mukaan se tavoittelee 50 miljoonan euron pro forma -EBITA:a vuoden 2025 loppuun mennessä. Yhtiön aiempi pitkän aikavälin taloudellinen tavoite oli saavuttaa 500 miljoonan euron liikevaihto (pro forma) vuoden 2026 loppuun mennessä.

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN VUONNA 2023

- | | |
|--|-------------------|
| • Johdon osavuotinen selvitys 1.1.–31.3.2023 | torstai 4.5.2023 |
| • Puolivuotiskatsaus 1.1.–30.6.2023 | torstai 10.8.2023 |
| • Johdon osavuotinen selvitys 1.1.–30.9.2023 | torstai 2.11.2023 |

KUTSU WEBCAST-TILAISUUTEEN

Relais Groupin toimitusjohtaja Arni Ekholm ja talousjohtaja Pekka Raatikainen esittelevät tuloksen medialle, sijoittajille ja analyytikoille englanninkielisessä webcast-tilaisuudessa 2.3.2023 klo 14.00 alkaen. (Huom. poikkeuksellinen alkamiskellonaika) Tilaisuus on katsottavissa osoitteessa <https://relais.videosync.fi/2022-q4-results>.

Esitysmateriaali ja videotallenne löytyvät yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://relais.fi/sijoittajat/> tilaisuuden päätyttyä.

LAADINTAPERIAATTEET

Tämä tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti ja se on laadittu noudattaen samoja laadintaperiaatteita kuin vuoden 2021 tilinpäätöksessä, lukuun ottamatta seuraavia muutoksia olemassa oleviin standardeihin, joita konserni on soveltanut 1.1.2022 alkaen:

IFRS 3, IAS 16 ja IAS 37 standardeihin tehdyt muutokset sekä vuosittaiset parannukset 2018–2020. Johdon arvion mukaan muutoksien käyttöönottolla ei ole olennaista vaikutusta konsernin tilinpäätökseen.

Tilinpäätöstiedotteen luvut ovat tilintarkastamattomia.

TALOUDELLISTEN TIETOJEN VERTAILUKELPOISUUS

Relais Group Oyj osti Raskone Oy:n osakekannan 29.1.2021, Lumise Oy:n osakekannan 31.3.2021, STS Sydhamnens Trailer Service AB:n osakekannan 18.11.2021 ja Trucknik Reservdelar AB:n osakekannan 16.12.2021. Tilinpäätöstiedotteen vertailutiedot eivät sisällä näiden yhtiöiden vertailutietoja kauppaa ja yhdistelyn aloittamista edeltäneeltä ajalta vuonna 2021.

Relais Group Oyj osti Skeppsbrons Jönköping AB:n koko osakekannan 24.5.2022 ja S-E-T A/S:n koko osakekannan 12.12.2022. Tilinpäätöstiedotteen vertailutiedot eivät sisällä näiden yhtiöiden vertailutietoja vuodelta 2021.

Relais Group Oyj

Hallitus

Lisätietoja:

Arni Ekholm, toimitusjohtaja

Puhelin: +358 40 760 3323

Sähköposti: arni.ekholm@relais.fi

Relais Group

Relais Group on johtava konsolidoija ja yritysostoalusta ajoneuvojen jälkimarkkinoilla Pohjoismaissa ja Baltiassa. Keskitymme ajoneuvojen elinkaaren tehostamiseen ja siihen liittyviin palveluihin. Olemme myös kasvualusta omistamillamme yhtiöille.

Olemme kannattava ja vahvasti kasvuhakuinen yhtiö. Toteutamme kohdennettuja, kasvustrategiamme mukaisia yritysostoja ja haluamme olla aktiivinen toimija ajoneuvojen jälkimarkkinoiden konsolidoitumisessa toiminta-alueellamme. Kohdistamme yritysostomme yhtiöihin, joilla on hyvä strateginen sopivuus konserniyhtiöidemme kanssa.

Liikevaihtomme vuonna 2022 oli 260,7 (2021: 237,8) miljoonaa euroa. Vuoden 2022 aikana ostimme yhteensä kolme yhtiötä. Palveluksessamme työskentelee noin tuhat ammattilaista kuudessa eri maassa. Relais Groupin osake on listattu Nasdaq Helsinki Oy:n päälistalla kaupankäyntitunnuksella RELAIS.

www.relais.fi

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tunnusluku	Määritelmä
EBITA ¹	Liikevoitto + yritysostoihin liittyvät poistot
Vertailukelpoinen EBITA ¹	Liikevoitto + yritysostoihin liittyvät poistot + EBITA:an sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät
EBITDA ¹	Liikevoitto + Poistot ja arvonalentumiset
Vertailukelpoinen EBITDA ¹	Liikevoitto + Poistot ja arvonalentumiset + EBITDA:an sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät
Vertailukelpoinen liikevoitto ¹	Liikevoitto + liikevoittoon sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät
Myyntikate	Liikevaihto – Materiaalit ja palvelut
Myyntikateprosentti	Myyntikate / Liikevaihto *100
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	Listautumiseen liittyvät kulut + yritysostoihin liittyvät transaktiokulut + tuloslaskelmaan kirjatut lisäkauppahintojen oikaisut + muut kertaluonteiset kulut + vertailukelpoisuuteen vaikuttavien erien verovaikutus
Vertailukelpoinen voitto (tappio) ¹	Tilikauden voitto (tappio) + Kauden voittoon (tappioon) sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät
Vertailukelpoinen voitto (tappio) ilman yritysostoihin liittyviä poistoja ¹	Tilikauden voitto (tappio) + Kauden voittoon (tappioon) sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät + yritysostoihin liittyvät poistot
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, laimentamaton	Vertailukelpoinen voitto (tappio) / ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, laimennettu	Vertailukelpoinen voitto (tappio) / ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana + laimentavat potentiaaliset osakkeet
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman yritysostoihin liittyviä poistoja, laimentamaton	Vertailukelpoinen voitto (tappio) ilman liikearvopoistoja / ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman yritysostoihin liittyviä poistoja, laimennettu	Vertailukelpoinen voitto (tappio) / ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana + laimentavat potentiaaliset osakkeet
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	Kauden voitto (tappio) / ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana
Osakekohtainen tulos, laimennettu	Kauden voitto (tappio) / ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana + laimentavat potentiaaliset osakkeet
Nettokäyttöpääoma	Vaihto-omaisuus + lyhytaikaiset myyntisaamiset + muut saamiset + siirtosaamiset – ostovelat – muut lyhytaikaiset velat – siirtovelat
Nettovelka ilman leasingvelkoja	Lainat rahoituslaitoksilta + muut lainat ja kauppahintavelka + pääomalainat – lainasaamiset – saamiset konserniyhtiöiltä – merkitty maksamaton pääomasijoitus – rahavarat
Nettovelan ilman leasingvelkoja suhde vertailukelpoiseen EBITDA:an	Nettovelka ilman leasingvelkoja/rullaava kahdentoista kuukauden EBITDA
Nettovelkaantumisaste ilman leasingvelkoja	Nettovelka ilman leasingvelkoja / Oma pääoma + vähemmistöosuus

Omavaraisuusaste	Oma pääoma + vähemmistöosuus / Oma pääoma ja velat, yhteensä
Sijoitetun pääoman tuotto	(Liikevoitto + muut korko- ja rahoitustuotot - listautumiseen liittyvät kulut, (osavuosisiluvut on annualisoitu) / (Oma pääoma + vähemmistöosuus + lainat rahoituslaitoksilta + muut lainat + pääomalainat +vaihtovelkakirjalainat, keskiarvo)
Oman pääoman tuotto	Kauden voitto (tappio) + vähemmistöosuus, (osavuosisiluvut on annualisoitu) / (Oma pääoma + vähemmistöosuus, keskiarvo)
Kokonaispääoman tuotto	(Liikevoitto + muut korko- ja rahoitustuotot - Listautumiseen liittyvät kulut, (osavuosisiluvut on annualisoitu) / (Varat yhteensä, keskiarvo)
	¹ Tunnuslukuprosentti, %, on laskettu jakamalla tunnusluku liikevaihdolla ja kertomalla se sadalla (100).

VAIHTOEHTOISTEN TUNNUSLUKUJEN TÄSMÄYTYS

Tuhatta euroa, jollei toisin ilmoitettu	10-12/ 2022	10-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021
Liikevaihto	75 185	73 547	260 683	237 830
Materiaalit ja palvelut	-41 515	-41 744	-143 469	-138 242
Myyntikate	33 670	31 803	117 214	99 588
Myyntikateprosentti	44,8 %	43,2 %	45,0 %	41,9 %
Liikevoitto	5 308	7 270	19 648	23 042
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät				
Listautumiskulut	762	119	1 183	119
Hankintojen transaktiokulut	112	252	182	1 574
Hankintojen lisäkauppahintakulut	846	303	1 467	910
Kauden voittoon (tappioon) sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	1 720	675	2 832	2 603
Vertailukelpoinen liikevoitto	7 028	7 945	22 481	25 645
Poistot ja arvonalentumiset	4 768	3 772	16 933	12 963
EBITDA	10 076	11 042	36 581	36 005
EBITDA-prosentti	13,4 %	15,0 %	14,0 %	15,1 %
Kauden voittoon (tappioon) sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	1 720	675	2 832	2 603
Vertailukelpoinen EBITDA	11 796	11 717	39 414	38 607
Liikevoitto	5 308	7 270	19 648	23 042
Yritysjärjestelyihin liittyvät poistot	875	747	3 332	2 685
EBITA	6 183	8 017	22 980	25 727
EBITA-prosentti	8,2 %	10,9 %	8,8 %	10,8 %
Kauden voittoon (tappioon) sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	1 720	675	2 832	2 603
Vertailukelpoinen EBITA	7 903	8 692	25 813	28 330
Tilikauden voitto (tappio)	3 734	5 157	10 075	14 377

Vertailukelpoinen voitto (tappio)	5 454	5 832	12 907	16 980
Vertailukelpoinen voitto (tappio) -prosentti	7,3 %	7,9 %	5,0 %	7,1 %
Yritysjärjestelyihin liittyvät poistot	875	747	3 332	2 685
Vertailukelpoinen voitto (tappio) ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja	6 329	6 580	16 239	19 665
Vertailukelpoinen voitto (tappio) ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja -prosentti	8,4 %	8,9 %	6,2 %	8,3 %
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutoksia	11 774	11 547	38 608	38 472
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-3 450	-2 410	-11 243	-8 306
Vuokrasopimusten korkokulut	-352	-347	-1 446	-1 205
Käyttöpääoman muutokset	8 923	-1 417	-130	-17 424
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-478	-915	-1 720	-2 482
Vapaa kassavirta	16 417	6 458	24 070	9 056
Kassavirtasuhte EBITDA:an	162,9 %	58,5 %	65,8 %	25,2 %

RELAISIN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.–31.12.2022: TAULUKKO-OSA

Sisällys

Konsernin tuloslaskelma
 Konsernin laaja tuloslaskelma
 Konsernin tase
 Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista
 Konsernin rahavirtalaskelma
 Liitetiedot

KONSERNIN TULOSLASKELMA

Tuhatta euroa	Liite- tieto	10-12/ 2022	10-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021
Liikevaihto	3	75 185	73 547	260 683	237 830
Liiketoiminnan muut tuotot		742	939	2 754	3 074
Materiaalit ja palvelut		-41 515	-41 744	-143 469	-138 242
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut		-14 587	-14 997	-54 990	-46 945
Poistot ja arvonalentumiset		-4 768	-3 772	-16 933	-12 963
Liiketoiminnan muut kulut		-9 749	-6 703	-28 397	-19 712
Liikevoitto		5 308	7 270	19 648	23 042
Rahoitustuotot	4	1 117	502	4 658	1 222
Rahoituskulut	4	-2 751	-1 706	-11 113	-5 794
Nettorahoituskulut		-1 634	-1 204	-6 454	-4 572
Voitto ennen veroja		3 674	6 066	13 194	18 470
Tuloverot		59	-908	-3 119	-4 093
Tilikauden voitto		3 734	5 157	10 075	14 377
Tilikauden voiton jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille		3 734	5 149	10 072	14 346
Määräysvallattomille omistajille		0	8	2	30
Osakekohtainen tulos					
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	5	0,20	0,17	0,56	0,81
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (euroa)	5	0,20	0,16	0,54	0,78

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

Tuhatta euroa	Liitetieto	10-12/ 2022	10-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021
Tilikauden voitto		3 734	5 157	10 075	14 377
Muut laajan tuloksen erät					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Muuntoerot		-1 075	-273	-4 289	-620
Tilikauden muut laajan tuloksen erät yhteensä		-1 075	-273	-4 289	-620
Tilikauden laaja tulos yhteensä		2 659	4 884	5 786	13 757
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille		2 662	4 879	5 796	13 734
Määräysvallattomille omistajille		-3	5	-10	23

KONSERNIN TASE

Tuhatta euroa	Liitetieto	31.12.2022	31.12.2021
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet		15 014	15 066
Liikearvo		118 163	116 630
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	7	4 463	4 897
Käyttöoikeusomaisuuserät	7	52 312	54 143
Laskennalliset verosaamiset		579	798
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat	8	73	79
Muut pitkäaikaiset varat		42	6
Pitkäaikaiset varat yhteensä		190 645	191 619
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus		67 804	73 352
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		4 106	2 588
Muut lyhytaikaiset rahoitusvarat		350	0
Myyntisaamiset ja muut saamiset		32 752	31 170
Rahavarat		13 527	11 803
Lyhytaikaiset varat yhteensä		118 538	118 912
Varat yhteensä		309 183	310 531

Tuhatta euroa	Liitetieto	31.12.2022	31.12.2021
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma		80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	5, 9	74 125	71 436
Muuntoerot		-5 907	-1 632
Kertyneet voittovarot	5	35 686	34 232
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma		103 983	104 117
Määräysvallattomien omistajien osuus		0	337
Oma pääoma yhteensä		103 983	104 454
VELAT			
Pitkäaikaiset velat			
Lainat rahoituslaitoksilta	8	95 695	90 537
Vuokrasopimusvelat	8	41 611	44 284
Muut pitkäaikaiset rahoitusvelat	8	1 009	1 609
Muut pitkäaikaiset velat		71	650
Laskennalliset verovelat		5 785	6 179
Pitkäaikaiset velat yhteensä		144 171	143 259
Lyhytaikaiset velat			
Lainat rahoituslaitoksilta	8	7 228	6 042
Vuokrasopimusvelat	8	11 877	10 641
Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	8	2 513	2 937
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		4 114	4 305
Ostovelat ja muut velat	8	35 296	38 893
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		61 029	62 818
Velat yhteensä		205 199	206 076
Oma pääoma ja velat yhteensä		309 183	310 531

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

Tuhatta euroa	10-12/ 2022	10-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021
Liiketoiminnan rahavirrat				
Tilikauden voitto (tappio)	3 734	5 157	10 075	14 377
Oikaisut:				
Poistot ja arvonalentumiset	4 768	3 772	16 933	12 963
Rahoitustuotot ja -kulut	863	890	4 137	3 889
Realisoitumattomat valuuttakurssivoitot ja -tappiot	769	314	2 316	683
Tuloverot	-59	908	3 119	4 093
Muut oikaisut	1 700	506	2 029	2 467
Rahavirrat ennen nettokäyttöpääoman muutosta	11 774	11 547	38 608	38 472
Nettokäyttöpääoman muutokset				
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos (lisäys (-) / vähennys (+))	4 237	3 996	-1 147	-1 317
Vaihto-omaisuuden muutos (lisäys (-) / vähennys (+))	9 185	-5 219	5 123	-14 814
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos (lisäys (+) / vähennys (-))	-4 500	-194	-4 106	-1 293
Rahavirrat ennen rahoituseriä	20 697	10 130	38 479	21 048
Maksetut korot	-1 832	-1 010	-4 008	-3 465
Saadut korot	101	26	165	67
Muut rahoituserät	103	-144	-144	-404
Saadut osingot	26	0	31	0
Maksetut verot	-1 876	-1 077	-5 742	-4 052
Liiketoiminnan nettorahavirta (A)	17 219	7 924	28 780	13 194
Investointien rahavirrat				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-478	-915	-1 720	-2 482
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynnistä saadut maksut	-2	186	176	197
Tytäryhtiöiden hankinnat vähennettyinä hankinta-ajankohdan rahavaroilla	-4 915	-8 661	-14 654	-52 872
Investointien nettorahavirta (B)	-5 394	-9 390	-16 198	-55 157
Rahoituksen rahavirrat				
Lyhytaikaisten lainojen nostot	-10	3	3 500	4 500
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-3 502	-380	-3 515	-6 569
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0	0	16 500	40 735
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-3 673	-3 723	-7 020	-6 743
Maksetut osingot	0	0	-6 459	-5 189
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-3 450	-2 410	-11 243	-8 306
Määräysvallattomien omistajien osuuden lunastus	24	0	-2 487	0
Osakeoptioilla merkityt osakkeet	0	0	207	915
Rahoituksen nettorahavirta (C)	-10 610	-6 510	-10 518	19 343
Liiketoiminnan, investointien ja rahoituksen nettorahavirrat (A+B+C)	1 215	-7 976	2 065	-22 620
Rahavarojen nettomuutos	1 215	-7 976	2 065	-22 620
Rahavarat kauden alussa	12 526	19 862	11 803	34 669
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-213	-83	-342	-245
Rahavarat kauden lopussa	13 527	11 804	13 527	11 804

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma							
Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Kertyneet voittovarat	Yhteensä	Määräys- vallatto- mien omista- jien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	80	71 436	-1 632	34 232	104 117	337	104 454
Laaja tulos							
Tilikauden voitto (tappio)				10 072	10 072	2	10 075
Muut laajan tuloksen erät			-4 276		-4 276	-12	-4 288
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	-4 276	10 072	5 796	-10	5 786
Liiketoimet omistajien kanssa							
Liiketoimintojen yhdistämisiin liittyvät osakeannit		1 168			1 168		1 168
Osakeperusteiset maksut		1 314			1 314		1 314
Osakeoptioilla merkityt osakkeet		207			207		207
Määräysvallattomien omistajien osuuden lunastus				-2 160	-2 160	-327	-2 487
Osingot				-6 459	-6 459		-6 459
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	2 689	0	-8 619	-5 930	-327	-6 257
Oma pääoma 31.12.2022	80	74 125	-5 907	35 685	103 983	0	103 983
Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Kertyneet voittovarat	Yhteensä	Määräys- vallatto- mien omista- jien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	80	56 226	-1 019	25 075	80 362	314	80 676
Laaja tulos							
Tilikauden voitto (tappio)				14 346	14 346	30	14 377
Muuntoerojen muutos			-612		-612	-8	-620
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	-612	14 346	13 734	23	13 757
Liiketoimet omistajien kanssa							
Liiketoimintojen yhdistämisiin liittyvät osakeannit		14 296			14 296		14 296
Osakeoptioilla merkityt osakkeet		915			915		915
Osingot				-5 189	-5 189		-5 189
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	15 210	0	-5 189	10 022	0	10 022
Oma pääoma 31.12.2021	80	71 436	-1 632	34 232	104 117	337	104 454

LIITETIEDOT

1. Laadintaperiaatteet
2. Kausiluonteisuus
3. Liikevaihdon erittely
4. Rahoitustuotot- ja kulut, valuuttakurssien vaikutus
5. Osakekohtainen tulos, osingon maksu ja osakeperusteiset maksut
6. Segmenttitiedot
7. Muutokset käyttöomaisuushyödykkeisiin ja käyttöoikeusomaisuuseriin
8. Rahoitusjärjestelyt
9. Liiketoimintojen yhdistämiset ja määräysvallattomien omistajien hankinnat
10. Lähipiiritapahtumat
11. Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

1. LAADINTAPERIAATTEET

Tämä tilinpäätöskatsaus on laadittu IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti käyttäen samoja laatimisperiaatteita kuin vuositilinpäätöksessä 2022. Tilinpäätöstiedote ja osavuositarkastukset ovat tilintarkastamattomia.

Kaikki tilinpäätösluonnoksen ja liitetietojen luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summasta.

Relais on 1.9.2022 alkaen muuttanut raportoivien segmenttien osalta sisäisen raportoinnin laadintaperustaa ja raportoi ne ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin (IFRS) perustuen. Aikaisemmin laadintaperusta oli suomalaisen kirjanpito- ja tilinpäätössäännösten (FAS) mukainen. Uuden laadintaperustan mukaiset segmenttitiedot on esitetty liitetiedossa 6.

2. KAUSILUONTEISUUS

Konsernin liiketoiminnan kausiluonteisuus vaikuttaa Relaisin tuotteiden kysyntään, ja tämä puolestaan vaikuttaa Relaisin liikevaihtoon, liikevoittoon ja rahavirtoihin. Muutokset lämpötiloissa ja vuodenajoissa, kuten lämpimät kesät tai kylmät talvet, voivat vaikuttaa erityisesti akkujen, käynnistysmoottoreiden ja latujen kysyntään sekä ajoneuvojen ilmastoinnin ja lämmityksen tarpeeseen. Lisäksi valaistustuotteiden, kuten LED-tuotteiden ja lisävalojen, kysyntä tyypillisesti kasvaa syksyllä ja talvella. Kausivaihtelun seurauksena suurempi osa Relaisin liikevaihdosta ja tuloksesta syntyy yleensä vuoden jälkimmäisellä puoliskolla.

3. LIIKEVAIHDON ERITTELY

Konsernin liikevaihto on eritelty tuoteryhmittäin ja maantieteellisten alueiden mukaan seuraavissa taulukoissa. Alueet perustuvat asiakkaiden sijaintiin.

Tuhatta euroa	10-12/ 2022	10-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021
Varusteet	9 528	9 332	33 141	33 222
Ajoneuvovalaisimet	21 921	22 554	62 053	61 892
Varaosat	19 949	20 679	78 925	80 062
Korjaamo- ja huoltotoiminnot	23 637	19 434	85 565	60 039
Muut	150	1 549	998	2 616
Yhteensä	75 184	73 547	260 683	237 830

Tuhatta euroa	10-12/ 2022	10-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021
Suomi	34 440	37 595	116 972	123 475
Ruotsi	30 021	28 577	108 433	88 262
Viro	1 766	1 563	5 158	4 796
Norja	1 872	1 810	6 343	6 412
Muut maat	7 086	4 002	23 778	14 885
Yhteensä	75 184	73 547	260 683	237 830

4. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT, VALUUTTAKURSSIEN VAIKUTUS

Rahoitustuotot ja -kulut on eritelty alla olevassa taulukossa.

Nettorahoituskulujen kasvu raportointikaudella johtuu suojaamattomien valuuttalainojen realisoitumattomista valuuttakurssivoitoista ja -tappioista. Lainojen viitekorkojen nousu kasvatti katsauskauden korkokuluja katsauskaudella noin 0,2 miljoonaa euroa.

USD:n vahvistuminen raportointikaudella euroon nähden kasvatti katsauskaudella materiaalit ja palveluserän kuluja konsernin tuloslaskelmassa noin 3,3 miljoonalla eurolla. Ruotsin kruunun kurssikehitys vaikutti katsauskaudella konsernin EBITA:an negatiivisesti. Vertailukelpoisin valuuttakurssien EBITA katsauskaudella olisi ollut noin 0,7 miljoonaa euroa raportoitua korkeampi.

Tuhatta euroa	10-12/ 2022	10-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021
Rahoitustuotot				
Valuuttakurssivoitot	1 051	508	4 200	1 155
Korkotuotot	101	26	165	67
Muut rahoitustuotot	26	-31	32	0
Käypien arvojen muutokset	-61	0	261	0
Rahoitustuotot yhteensä	1 117	502	4 658	1 222
Rahoituskulut				
Valuuttakurssitappiot	-1 584	-767	-6 659	-1 997
Korkokulut	-978	-788	-4 259	-3 570
Muut rahoituskulut	-189	-152	-194	-228
Rahoituskulut yhteensä	-2 751	-1 707	-11 113	-5 794
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-1 634	-1 204	-6 454	-4 572

5. OSAKEKOHTAINEN TULOS, OSINGON MAKSU JA OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Euroa	10-12/2022	10-12/2021	1-12/2022	1-12/ 2021
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	0,20	0,29	0,56	0,81
Osakekohtainen tulos, laimennettu	0,20	0,27	0,54	0,78
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, laimentamaton	0,30	0,32	0,72	0,96
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja, laimentamaton	0,35	0,31	0,90	1,11
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, laimennettu	0,29	0,37	0,69	0,92
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman ilman yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja, laimennettu	0,34	0,35	0,87	1,06

	10-12/2022	10-12/2021	1-12/2022	1-12/ 2021
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	18 132 308	17 941 433	18 132 308	17 941 433
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä kauden aikana	18 132 258	17 941 433	18 051 682	17 658 106
Osakkeiden keskimääräinen laimennettu lukumäärä kauden aikana	18 777 120	18 691 240	18 759 556	18 483 266

Yhtiökokous päätti 13.4.2022, että emoyhtiön jakokelpoisista varoista maksetaan hallituksen esityksen mukaisesti osinkoa 0,36 euroa osakkeelta osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 19.4.2022 olivat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksettiin 26.4.2022

Osinkoja maksettiin yhteensä 6,5 miljoonaa euroa.

Lumise Oy:n hankintaan liittyi osakeperusteinen lisäkauppahintaehto, jota käsiteltiin liiketoimintojen yhdistämisestä erillisenä liiketoimena ja palkkakuluna. Järjestelyn ehdot täyttyivät ja myyjille maksettiin 1,3 miljoonan euron palkkio yhtiön osakkeina, 64 407 kappaletta.

6. SEGMENTTITIEDOT

Tuhatta euroa	Suomi ja Baltia	Skandinavia	Muut	Eliminoinnit	Yhteensä
1-12/2022					
Ulkoiset tuotot	125 048	135 635	0	0	260 683
Sisäiset tuotot	8 378	852	330	-9 561	0
Materiaali- ja palvelukulut	-78 061	-74 245	0	8 837	-143 469
Bruttokate	55 365	62 242	330	-724	117 214
Poistot ja arvonalentumiset	-8 244	-5 307	-49	-3 332	-16 933
Muut tuotot ja kulut	-36 741	-38 624	-3 775	-1 493	-80 633
Liikevoitto	10 380	18 311	-3 494	-5 548	19 648
Rahoituserät	-764	-2 682	-3 001	-7	-6 454
Voitto ennen tuloveroja	9 616	15 629	-6 495	-5 555	13 194

Tuhatta euroa	Suomi ja Baltia	Skandinavia	Muut	Eliminoinnit	Yhteensä
1-12/2021					
Ulkoiset tuotot	130 851	106 979	0	0	237 830
Sisäiset tuotot	8 324	751	0	-9 075	0
Materiaali- ja palvelukulut	-82 164	-64 053	0	7 976	-138 242

Bruttokate	57 011	43 676	0	-1 099	99 588
Poistot ja arvonalentumiset	-7 913	-2 325	-40	-2 685	-12 963
Muut tuotot ja kulut	-35 418	-23 600	-2 389	-2 176	-63 584
Liikevoitto	13 680	17 751	-2 428	-5 961	23 042
Rahoituserät	-1 038	-1 959	6 459	-8 034	-4 572
Voitto ennen tuloveroja	12 642	15 793	4 031	-13 996	18 470

Muut- erä sisältää emoyhtiön konsernille tuottamat johtamis- ja hallintopalvelut.

Eliminoinnit- sarake sisältää sisäisten erien eliminoinnit sekä hankintoihin liittyvät kohdistukset ja aineettomien poistot.

Relaisin segmenttitiedot vuodelta 2021 on oikaistu vastaamaan laadintaperusteen muutosta. Vuoden 2021 loppuun asti segmenttitiedot johdon sisäiseen raportointiin laadittiin suomalaisen kirjanpito- ja tilinpäätössäännösten (FAS) mukaisesti. 1.9.2022 alkaen segmenttitietojen laatiminen johdon sisäiseen raportointiin perustuu kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin (IFRS). Oikaisulla ei ollut vaikutusta konsernin kokonaislukuihin.

7. MUUTOKSET KÄYTTÖOMAISUUSHYÖDYKKEISIIN JA KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERIIN

MUUTOKSET KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSERIIN

Tuhatta euroa	31.12.2022	31.12.2021
Hankintameno kauden alussa	65 818	20 323
Lisäykset	2 376	12 701
Liiketoimintojen yhdistämiset	2 587	33 049
Kurssierot	-1 871	-210
Vähennykset	-3 075	-245
Muutokset vuokrissa	7 913	200
Hankintameno kauden lopussa	73 747	65 818
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden alussa	-11 675	-3 140
Vähennykset	1 508	245
Tilikauden poisto	-11 664	-8 798
Kurssierot	395	18
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-21 436	-11 675
Kirjanpitoarvo kauden alussa	54 143	17 183
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	52 312	54 143

MUUTOKSET KÄYTTÖOMAISUUSHYÖDYKKEISIIN

Tuhatta euroa	31.12.2022	31.12.2021
Hankintameno kauden alussa	15 055	3 891
Lisäykset	1 223	1 928
Liiketoimintojen yhdistämiset	1 174	9 688

Kurssierot	-622	-88
Vähennykset	-301	-406
Siirrot erien välillä	118	42
Hankintameno kauden lopussa	16 647	15 055
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden alussa	-10 159	-3 026
Liiketoimintojen yhdistämiset	-1 088	-6 244
Vähennykset	274	320
Siirrot erien välillä	-118	-47
Tilikauden poisto	-1 545	-1 225
Kurssierot	451	64
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	-12 184	-10 159
Kirjanpitoarvo kauden alussa	4 897	865
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	4 463	4 897

Katsauskauden ja vertailukauden merkittävimmät lisäykset liittyvät toimitiloihin, joista on yrityshankintojen yhteydessä kirjattu vuokrasopimuksilla hankittuja käyttöoikeusomaisuuseriä.

Muutokset vuokrissa sisältävät olemassa olevien toimitilojen vuokrasopimusten vuokrankorotuksista sekä vuokra-ajan muutoksista johtuvia lisäyksiä käyttöoikeusomaisuuseriin ja vuokravelkoihin.

8. RAHOITUSJÄRJESTELYT

Rahoitusjärjestelyjen muutokset

Rahoitussopimus yhtiön ja pääpankin välillä on laadittu ensimmäisen kerran toukokuussa 2019 minkä jälkeen sitä on muutettu ja laajennettu yhteensä kolme kertaa vuosina 2020-2022.

Yhtiö sopi 30.3.2022 muutoksista ja laajennuksesta rahoitussopimukseensa pääpankkinsa kanssa. Uusittuun rahoitussopimukseen sisältyy uusi 7 miljoonan euron komittoitu ja 25 miljoonan euron komittoimaton velkakirjarahojitusjärjestely käytettäväksi mahdollisiin tuleviin yritysostoihin. Rahoitussopimuksen voimassaoloaika on samalla jatkettu yhdellä vuodella toukokuun 2024 loppuun saakka, mikä tarkoittaa, että 100,0 MEUR lainoista maksetaan takaisin vuonna 2024 vuoden 2023 sijaan, ja esitetään pitkäaikaisina.

Tehtyjen muutosten jälkeen rahoitussopimuksen mukaisten rahoituslimiittien enimmäismäärä on 133,7 miljoonaa euroa koostuen enimmillään 101,7 miljoonan euron suuruudesta yritysostorahoituksesta, 25 miljoonan euron komittoimattomasta velkakirjarahojitusjärjestelystä ja 7 miljoonan euron suuruudesta RCF-limiitistä. Yhtiö nosti katsauskaudella sekä velkakirjarahojitusjärjestelyä että RCF-limiittia siten, että katsauskauden lopussa rahoituksen nostamatta oleva osuus komittoimattomasta velkakirjarahojitusjärjestelystä oli 15,5 miljoonaa euroa ja RCF-limiitistä 4,7 miljoonaa euroa.

Katsauskaudella nostetun yritysostorahoituksen määrä oli 16,5 miljoonaa euroa, ja nostamaton määrä 15,5 miljoonaa euroa raportointikauden päättyessä. Vuotuiset yritysostorahoituksen lainanlyhennykset näiden nostojen jälkeen ovat 7,2 ovat miljoonaa euroa. Lainojen nostoon ja rahoitussopimuksen muuttamiseen liittyneet rahoituskulut eivät olleet merkittäviä.

Yhtiö lunasti 5.5.2022 loput 30 % SEC Scandinavia A/S:n osakkeista yhtiöiden vähemmistöosakkailta. Yhtiö oli kirjannut tästä aiemmin 345 tuhannen euron lunastusvelan ja käsitellyt SEC Scandinavia A/S:n yrityskaupan 100 % tytäryhtiön hankintana tilinpäätöksessään. Käteisenä suoritettu kauppahinta SEC Scandinavia A/S:n osakkeista oli 3,0 miljoonaa Tanskan kruunua.

Yhtiö maksoi STS Sydhamnens Trailer Service AB:n lisäkauppahinnan 22,0 miljoonaa Ruotsin kruunua 31.12.2022 päättyneellä kaudella. Yhtiö oli kirjannut tästä aiemmin 2,0 miljoonan euron ehdollisen vastikkeeseen.

Yhtiö maksoi myös Trucknick AB:n lisäkauppahinnan 6,2 miljoonaa Ruotsin kruunua 31.12.2022 päättyneellä kaudella. Yhtiö oli kirjannut tästä aiemmin 0,6 miljoonan euron ehdollisen vastikkeen.

Yhtiön oli vuonna 2021 kirjannut Strands Group AB:n hankintaan liittyen ehdollisen vastikkeen 1,6 miljoonaa euroa, joka raportoitiin viime tilikaudella pitkäaikaisessa ehdollisissa vastikkeissa. Päättyneellä tilikaudella velka arvostettiin käypään arvoon 2,2 miljoonaa euroa, ja raportoitiin lyhytaikaisissa ehdollisissa vastikkeissa rahoitusveloissa.

Rahoitusvelkojen erittely

Tuhatta euroa	31.12.2022	31.12.2021
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat		
Pitkäaikaiset		
Lainat rahoituslaitoksilta	95 695	90 537
Vuokrasopimusvelat	41 611	44 284
Lainat muilta	1 009	0
	138 315	134 821
Lyhytaikaiset		
Lainat rahoituslaitoksilta	7 228	6 042
Vuokrasopimusvelat	11 877	10 641
Ostovelat	15 125	15 402
Määräysvallattomien omistajien lunastusvelka	0	345
Muut rahoitusvelat	265	13
	34 495	32 444
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	172 810	167 265
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat		
Pitkäaikaiset		
Ehdolliset vastikkeet	0	1 561
Johdannaisinstrumentit	0	48
	0	1 609
Lyhytaikaiset		
Ehdolliset vastikkeet	2 248	2 578
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat yhteensä	2 248	4 187
Rahoitusvelat yhteensä	175 058	171 452

Luokittelu kirjanpidossa ja käyvät arvot

Seuraavassa taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen tasearvot sekä käyvät arvot, ml. niiden käyvän arvon hierarkian mukaiset tasot. Taulukossa ei esitetä käypiä arvoja koskevia tietoja niistä rahoitusvaroista ja -veloista, joita ei arvosteta käypään arvoon, jos kirjanpitoarvo on kohtuullisen lähellä käypää arvoa.

Tuhatta euroa	Tasearvo	Käypä arvo			Yhteensä
		Taso 1	Taso 2	Taso 3	
31.12.2022					
<u>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat</u>					
Koronvaihtosopimukset (ei suojauslaskennassa)	261	-	261	-	261
Yhteensä	261	-	261	-	261
<u>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat</u>					
Koronvaihtosopimukset (ei suojauslaskennassa)	-	-	-	-	-
Ehdolliset vastikkeet	2 248	-	-	2 248	2 248
Yhteensä	-	-	-	2 248	2 248
<u>Rahoitusvelat, joita ei arvosteta käypään arvoon</u>					
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	7 228	-	-	7 228	7 228
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	95 695	-	-	95 695	95 695
Muut pitkäaikaiset rahoitusvelat	1 009	-	-	1 009	1 009
Yhteensä	103 932	-	-	103 932	103 932

Tuhatta euroa	Tasearvo	Käypä arvo			Yhteensä
		Taso 1	Taso 2	Taso 3	
31.12.2021					
<u>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat</u>					
Koronvaihtosopimukset (ei suojauslaskennassa)	48	-	48	-	48
Ehdolliset vastikkeet	4 139	-	-	4 139	4 139
Yhteensä	4 187	-	48	4 139	4 187
<u>Rahoitusvelat, joita ei arvosteta käypään arvoon</u>					
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	6 042	-	-	6 042	6 042
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	90 537	-	-	90 537	90 537
Määräysvallattomien omistajien lunastusvelka	345	-	-	345	345
Yhteensä	96 924	-	-	96 924	96 924

Käypien arvojen määrittäminen

Joidenkin Relaisin tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltaminen sekä tilinpäätöksessä esitettävien tietojen laadinta edellyttää käypien arvojen määrittämistä, sekä rahoitusvaroilta ja -veloilta muille kuin näihin kuuluville erille. Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutettavassa tavanmukaisessa liiketoimessa. Käyvät arvot luokitellaan seuraavasti eri käypien arvojen hierarkian tasoille, mikä kuvastaa arvostusmenetelmissä käytettävien syöttötietojen merkittävyyttä:

Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypä arvo lasketaan perustuen täysin samanlaisten varojen tai velkojen noteerattuihin (oikaisemattomiin) hintoihin toimivilla markkinoilla, joille Relaisilla on pääsy arvostuspäivänä.	Käypä arvo lasketaan perustuen syöttötietoihin, jotka ovat muita kuin tasolle 1 kuuluvia noteerattuja hintoja ja jotka ovat havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle joko suoraan (ts. hintoina) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuina).	Käypä arvo lasketaan perustuen syöttötietoihin, jotka eivät ole havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle (muut kuin havainnoitavissa olevat syöttötiedot).

Konserni on määrittänyt ehdollisen vastikkeen käyvän arvon sopimuksen ehtojen mukaan diskonttaamalla todennäköisyyksillä painotetut rahavirrat raportointitieteen. Käyvän arvon määrittäminen sisältää johdon harkintaa. Ehdolliset vastikkeet maksetaan vuoden sisällä, eikä johto odota tulevien rahavirtojen eroavan merkittävästi käyvästä arvosta. Käyvän arvon muutos on kirjattu tuloslaskelmaan ja on kokonaisuudessaan realisoitumaton.

Konserni oin arvioinut, että sen pankkilainojen käypä arvo vastaa niiden kirjanpitoarvoa, sillä lainat ovat vaihtuvakorkoisia ja johdon arvion mukaan lainojen korko on lähellä markkinakorkoa raportointipäivänä. Korkojen nousulla ei ole olennaista vaikutusta lainojen käypään arvoon, vaan ne vaikuttavat suoraan korkokuluja lisäävästi.

Vakuudet ja muut velvoitteet

Tuhatta euroa	31.12.2022	31.12.2021
Lainat rahoituslaitoksilta		
Rahoituslainat	102 975	96 762
Nostettu luottolimiitti	0	0
Myönnetty limiitin määrä	4 856	4 856
Nostamaton limiitti	4 856	4 856
Vakuudeksi annettujen tytäryhtiöosakkeiden kirjanpitoarvo	105 222	105 222
Yrityskiinnitykset	108 079	107 500
Rahalaitoslainojen vakuudet yhteensä	213 301	212 722
Samaan konserniin kuuluvien yhtiöiden puolesta annetut vakuudet		
Yleistakaus	3 145	4 712
Muut takaukset	791	8 570
Yhteensä	3 936	13 282
Muut vastuut		
Vuokratakaukset	1 865	1 858
Muut takaukset	346	205
Yhteensä	2 210	2 063

9. LIIKETOIMINTOJEN YHDISTÄMISET JA MÄÄRÄYSVALLATTOMIEN OMISTAJIEN HANKINNAT

Alla on esitetty hankinnan yhteenvetotaulukko, josta ilmenevät siirretyt vastikkeet sekä hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen kirjatut määrät hankinta-ajankohtina. Liikearvo syntyy pääosin ammattitaitoisesta henkilöstöstä ja vahvasta markkina-asemasta.

Mikäli nämä hankinnat olisivat tapahtuneet 1.1.2022, johdon arvion mukaan konsernin liikevaihto olisi ollut 265 411 tuhatta euroa ja konsernin tilikauden tulos 10 997 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä kaudella. Kirjatut liikearvot eivät ole vähennyskelpoisia verotuksessa. Relais arvioi hankittujen myyntisaamisten sopimukseen perustuvan bruttomäärän vastaavan niiden käypää arvoa.

Tuhatta euroa	Skeppsbrons Jönköping Ab	S-E-T A/S	Yhteensä
Hankinta-ajankohta	5.5.	12.12.	
Hankittu osuus	100 %	100 %	
Kotipaikka	Ruotsi	Tanska	
Yhdistelty konsernitilinpäätökseen lähtien	1.5	1.12.	
Myyntituotot hankinta-ajankohdasta 31.12.2022 saakka	4 760	326	5 086
Voitto / tappio hankinta-ajankohdasta 31.12.2022 saakka	415	22	437
Liikearvo vähennyskelpoista verotuksessa	Ei	Ei	
<u>Luovutettu vastike</u>			
Käteinen raha	7 013	4 457	11 470
Oman pääoman ehtoiset instrumentit	1 168	-	1 168
Rahoitusvelat	-	1 146	1 146
Kilpailukieltosopimus	-379	-284	-663
Luovutettu kokonaisvastike	7 802	5 319	13 121
<u>Hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat</u>			
Asiakkaisiin perustuvat aineettomat hyödykkeet	1 683	1 307	2 990
Koneet ja kalusto	70	17	87
Käyttöoikeusomaisuuserät	2 918	0	2 918
Vaihto-omaisuus	475	1 233	1 708
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 171	604	1 775
Rahavarat	625	30	655
Pitkäaikaiset velat	-24	0	-24
Laskennalliset verovelat	-457	-406	-863
Vuokrasopimusvelat	-2 918	0	-2 918
Ostovelat ja muut velat	-1 082	-391	-1 473
Hankittu yksilöitävissä oleva nettovarallisuus yhteensä	2 461	2 394	4 855
Liikearvo	5 341	2 925	8 266
Hankintaan liittyvät menot	41	69	110
Käteisvastike	-7 013	-4 457	-11 470
Vähennettynä hankituilla rahavaroilla	625	30	655
Maksetut rahavirrat, netto – investointien rahavirrat	-6 388	-4 427	-10 815

Yhtiö solmi toukokuussa yrityskaupan ruotsalaisen Skeppsbrons Jönköping AB:n koko osakekannan ostamisesta. Osakekannan kauppahinta oli 8 181 tuhatta euroa. Kauppahinnasta 1 168 tuhatta euroa maksettiin täytäntöönpanon yhteydessä liikkeeseen lasketulla 68.118 Relaisin uudella osakkeella.

Yhtiö solmi joulukuussa yrityskaupan tanskalaisen S-E-T A/S:n koko osakekannan ostamisesta. Vuonna 2003 perustettu S-E-T on arvostettu, raskaisiin hyötyajoneuvoihin sekä veneisiin asennettavien sähkövarusteiden, kuten peruutus- ja sivukameroiden, invertterien ja akkulaturien maahantuojaja ja tukkuliike.

S-E-T:n osakkeiden kauppahinta oli 5.603 tuhatta euroa, perustuen 5.507 tuhannen euron velattomaan arvoon. Kauppahinnasta 4.457 tuhatta euro maksettiin kaupantekohetkellä ja 135 tuhatta euroa maksetaan viimeistään toukokuun lopussa 2023. Lisäksi 1.011 tuhatta euroa kauppahinnasta rahoitetaan Myyjän liikkeeseen laskemalla kaksivuotisella velkakirjalla.

Lisäksi Relaisin tytäryhtiö SEC Scandinavia A/S sai 1.7.2022 päätökseen tanskalaisen Ecofoss A/S:n koko osakekannan ostamisen. Hankinnalla ei ole olennaista merkitystä konsernin tuloslaskelmaan tai taloudelliseen asemaan.

Toukokuussa 2022 Relais Group hankki rahalla 4,75 %:n lisäosuuden TD Tunga Delar Sverige AB:sta ja nosti omistusosuutensa 100 %:iin.

Tuhatta euroa	
Määräysvallattomien omistajien osuuden hankinnan kirjanpitoarvo	334
Maksettu vastike	2 543
<hr/>	
Yhtiön omistajille kuuluvaan omaan pääomaan suoraan kirjattu vähennys	2 209

Yhtiö lunasti toukokuussa 2022 loput 30 % SEC Scandinavia A/S:n osakkeista yhtiöiden vähemmistöosakkailta. Yhtiö oli kirjannut tästä aiemmin 345 tuhannen euron lunastusvelan ja käsitellyt SEC Scandinavia A/S:n yrityskaupan 100 % tytäryhtiön hankintana tilinpäätöksessään. Käteisenä suoritettu kauppahinta SEC Scandinavia A/S:n osakkeista oli 409 tuhatta euroa.

10. LÄHIPIIRILIIKETAPAHTUMAT

Relaisin hallituksen jäsenet ja johtoryhmän jäsenet merkitsivät optio-oikeuksien perusteella osakkeita raportointikaudella 1-12/2022 58.350 kappaletta (1-12/2021 234.550 kappaletta).

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden työsuhde-etuudet						
Tuhatta euroa	1-12/ 2022	1-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021	1-12/ 2022	1-12/ 2021
	CEO Arni Ekholm		Muut johtoryhmän jäsenet		Yhteensä	
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-305	-276	-881	-557	-1 186	-833
Eläke-etuudet (maksupohjaiset järjestelyt)	-58	-47	-134	-93	-192	-140
Osakeperusteiset maksut*	129	-180	275	-353	404	-533
Yhteensä	-234	-503	-740	-1 003	-974	-1 506

*) Synteettisiin optioihin liittyvän velan uudelleen arvostamisesta on katsauskaudella aiheutunut kulunoikaisua, koska siihen liittyvä velka on pienentynyt järjestelyn alla olevan osakkeen käyvän arvon pienentyessä.

Lähipiirin kanssa toteutuneet muut liiketapahtumat sekä avoimet saldot		
	1-12/2022/	1-12/2021/
Tuhatta euroa	31/12/2022	31/12/2021
Liiketapahtumat		
Myynnit	385	374
Ostot	555	525
Palvelujen ostot	1 025	325
Avoimet saldot		
Myyntisaamiset	34	19
Ostovelat	128	13

Taulukossa esitetyt lähipiiritapahtumat koostuvat liiketoimista niiden yhtiöiden kanssa, joissa Relaisin johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä on määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta.

11. KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiö nimitti 15.2.2023 KTM Thomas Ekströmin yhtiön talousjohtajaksi. Ekström aloittaa tehtävässään viimeistään elokuun 2023 aikana.

Yhtiö tiedotti 24.2.2023 sopineensa pääpankkinsa kanssa, että yhtiön rahoitussopimuksen voimassaoloa jatketaan yhdellä vuodella 31.5.2025 saakka.

Yhtiö julkaisi 2.3.2023 uuden pitkän aikavälin taloudellisen tavoitteen, jonka mukaan se tavoittelee 50 miljoonan euron pro forma -EBITA:a vuoden 2025 loppuun mennessä. Yhtiön aiempi pitkän aikavälin taloudellinen tavoite oli saavuttaa 500 miljoonan euron liikevaihto (pro forma) vuoden 2026 loppuun mennessä.