



LAMOR

Lamor Corporation Oyj Osavuositatsaus

Tammi–syyskuu 2023



Lamor Corporation Oyj Osavuositiedot 1.1.–30.9.2023

Suuret projektit etenivät hyvin - uusiin projekteihin liittyvä päätöksenteko viivästynyt

Heinä–syyskuu 2023 lyhyesti

- Liikevaihto laski 9,2 % vertailukaudesta 31,1 miljoonaan euroon (34,2)
- Liikevoitto (EBIT) oli 1,6 miljoonaa euroa (3,0)
- Oikaistu liikevoitto (EBIT) oli 3,0 miljoonaa euroa (3,1) eli 9,6 % liikevaihdosta (9,0 %)
- Liiketoiminnan rahavirta oli -7,3 miljoonaa euroa (-5,8)
- Osakekohtainen tulos (laimentamaton) oli 0,01 euroa (0,07)
- Saadut tilaukset laskivat 58,2 % ja olivat 13,5 miljoonaa euroa (32,4)
- Arvon alentumiset Venäjän liiketoiminnasta olivat 1,2 miljoonaa euroa

Tammi–syyskuu 2023 lyhyesti

- Liikevaihto laski 12,0 % vertailukaudesta 87,7 miljoonaan euroon (99,7)
- Liikevoitto (EBIT) oli 5,4 miljoonaa euroa (9,2)
- Oikaistu liikevoitto (EBIT) laski 39,2 % ja oli 6,9 miljoonaa euroa (11,4) eli 7,9 % liikevaihdosta
- Sitoutunut nettokäyttöpääoma oli kauden lopussa 59,2 miljoonaa euroa (38,8)
- Liiketoiminnan rahavirta oli -15,0 miljoonaa euroa (-7,2)
- Osakekohtainen tulos (laimentamaton) oli 0,08 euroa (0,16)
- Saadut tilaukset laskivat 55,3 % ja olivat 34,0 miljoonaa euroa (76,0)
- Tilauskanta kauden lopussa oli 146,1 miljoonaa euroa (221,2)

Toimitusjohtaja Mika Pirneskosken katsaus

Vuoden 2023 kolmas vuosineljännes meni tuloskehityksen osalta ennakkoidusti. Kolmannen kvartaalin liikevaihtomme 31 miljoonaa euroa oli hivenen vertailukautta alhaisempi (34 miljoonaa euroa). Ensimmäisen yhdeksän kuukauden liikevaihtomme 88 miljoonaa euroa laski noin 12 % vertailukaudesta. Liikevaihdostamme merkittävä osa koostuu edelleen Lähi-Idän merkittävistä palvelusopimuksista. Vertailukaudella liikevaihtoa kasvattivat merkittävästi osallistumisemme Etelä-Amerikassa tapahtuneiden suurten ympäristövahinkohankkeiden puhdistustöihin.

Liiketoiminnan volyymin kasvu näkyi vuoden 2023 edetessä myös kannattavuuden parantumisena. Oikaistu liikevoittoprosenttimme oli kolmannella vuosineljänneksellä 9,6 %, mikä nosti kumulatiivisen oikaistun liikevoittoprosenttimme 7,9 %:iin.

Suurten projektien hyvä etenemä jatkuu edelleen

Kuwaitin maanpuhdistusprojektien maaperän kunnostustyöt ovat edenneet erittäin hyvin ja saavutimme miljoonan tonnin kunnostustavoitteen lokakuun alussa. Käynnissä olevan biologisen puhdistuksen lisäksi olemme käynnistämässä myös maanpesutöitä saastuneemmalle maaperälle ja myös tämä osa-alue etenee suunnitellusti.

Osoituksena erinomaisesta suoriutumisestamme olemme lokakuussa aloittaneet työt uusien maamassojen kunnostamiseksi alihankkijan roolissa toisella maanpuhdistusalueella. Tämä hankekumppanimme Khalid Ali Al-Kharafi & Bros. Co:n kanssa aloittamamme työ on tärkeä

osoitus onnistumisemme merkityksestä myös jatkopotentialin kannalta. Hanketta koskeva sopimus odotetaan allekirjoitettavan marraskuun aikana. Lamorin arvioitu osuus tulevasta sopimuksesta on noin 8 miljoonaa euroa.

Saudi-Arabian ympäristövarautumisen projektimme on ylläpitovaiheessa ja ensimmäinen sopimuskaudemme päättyy keväällä 2024. Sopimuskauden mahdollinen jatkuminen selviää viimeistään vuoden 2024 ensimmäisen kvartaalin aikana.

Saimme laiteliiketoimintaamme liittyen kaksi tärkeää tilausta kolmannen kvartaalin aikana: tulemme toimittamaan laivoihin integroitavaa öljyntorjuntakalustoa Aasian ja puhtaan veden tuotantoon käytettäviä vedenkäsittelyratkaisuja Etelä-Amerikkaan. Näemme merkittävän potentiaalinen vedenkäsittelyratkaisuihin erityisesti Etelä-Amerikassa tulevien vuosien aikana, jossa puhtaan veden saatavuus vaihtelee voimakkaasti.

Muovin kemiallisen kierrätyslaitoksen peruskivi muurattu Kilpilahdessa

Elokuussa muurasimme peruskiven Kilpilahden muovin kemialliseen kierrätyslaitokseen. Tilaisuudessa olivat mukana kaikki projektin teknologia- ja arvoketjukumppanit. Tiedotimme myös, että tuote myydään Shellille, joka jatkojalostaa siitä kemikaalien valmistukseen sopivaa raaka-ainetta. Sopimukset ovat tärkeä huomioiden tavoitteemme rakentaa 40 000 tonnin muovin kemiallisen kierrätyksen kapasiteetti Suomeen sekä 100 000 tonnin projektiportfolio globaalilla tasolla strategiakaudemme aikana.

Hankkeemme on edennyt suunnitelmien mukaisesti. Rakennustyöt ovat alkaneet ja ensimmäiset teknologiatoimitukset saapuvat Kilpilahteen vuoden 2024 ensimmäisen neljänneksen aikana. Tämän jälkeen prosessiin asennus- ja käyttöönototyöt voidaan aloittaa. Nykyisen suunnitelman mukaisesti kierrätysöljyn tuotanto ja tuotannon optimointi alkaa laitoksella kesän 2024 aikana.

Strategiset tavoitteet ja kasvunäkymä

Elokuussa vahvistimme kasvustrategiamme toteuttamisvalmiuksia laskemalla liikkeeseen 25 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan. Tämä on erittäin tärkeä askel yhtiöllemme julkisella vieraan pääoman markkinalla. Lisäksi julkaisimme aikeemme siirtyä Nasdaq Helsingin päälistalle vuoden 2023 aikana. Uskomme siirron vaikuttavan positiivisesti yhtiön asemaan pääomamarkkinoilla sekä tukevan pitkän aikavälin omistaja-arvon luomista.

Vuosineljänneksen aikana kehitysjohtajamme Johanna Grönroos sekä Euroopan ja Aasian markkina-alueen johtaja Magnus Miemois päättivät jättää tehtävänsä. Molemmat jatkavat kuitenkin yhtiön palveluksessa vuoden 2023 loppuun asti ja tiedotamme johtoryhmän tulevasta kokoonpanosta sen vahvistuttua.

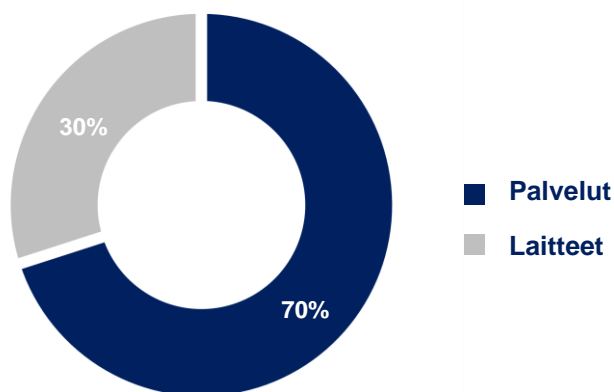
Teimme kolmannen vuosineljänneksen aikana vuosittaisen katsauksen strategiaamme ja sen implementoinnin etenemään. Olemme vielä aikaisessa vaiheessa strategiakauttamme, ja katsauksen tuloksena päätimme pitää strategiset tavoitteemme ennallaan. Katsaus vahvisti käsitystämme siitä, että tunnistamiemme kaupallisten mahdollisuuksien määrä on kasvanut merkittävästi kuluneen vuoden aikana. Tärkeintä onkin nyt keskittyä niihin merkittäviin meneillään tai tulossa oleviin kilpailutuksiin, jotka ovat kasvustrategiamme toteutumisen kannalta kaikkein kriittisimpiä. Käynnissä olevat tarjouskilpailut ovat viivästyneet edelleen ja tilauskantamme ei ole

kehittynyt vuoden 2023 aikana odotetusti, joten jatkamme aktiivista työtämme uusien tilausten voittamiseksi.

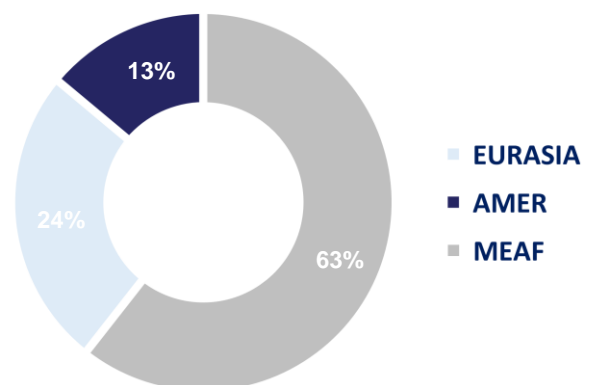
Mika Pirneskoski
Toimitusjohtaja
Lamor Corporation Oyj

Liikevaihdon jakauma 1–9/2023

Laitteet ja palvelut

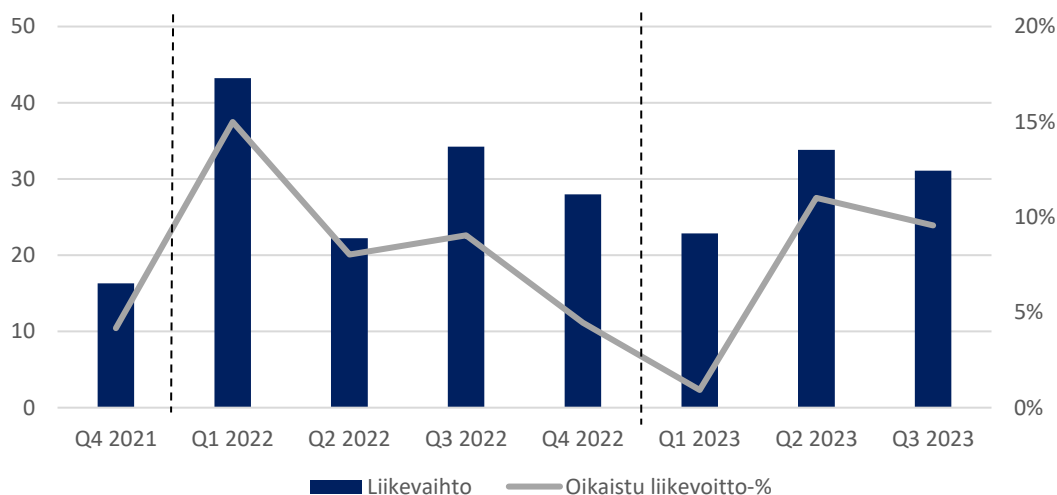


Alueet*

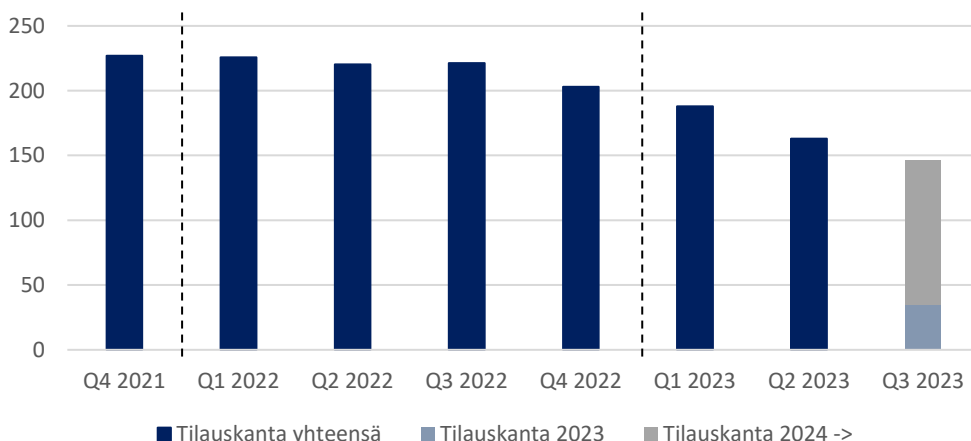


*EURASIA = Eurooppa ja Aasia, AMER = Pohjois- ja Etelä-Amerikka, MEAF = Lähi-itä ja Afrikka

Liikevaihto (miljoona euroa) ja oikaistu liikevoitto-% (adj. EBIT %) vuosineljänneksittäin



Tilaukanta vuosineljänneksittäin kauden lopussa (miljoona euroa)



Tunnusluvut

Tuhatta euroa (ellei mainittu toisin)	Q3 2023	Q3 2022	Muutos %	1-9/2023	1-9/2022	Muutos %	1-12/2022
Liikevaihto	31 086	34 240	-9,2 %	87 745	99 680	-12,0 %	127 656
Käyttökate (EBITDA)	3 278	4 909	-33,2 %	10 472	14 397	-27,3 %	16 659
EBITDA %	10,5 %	14,3 %		11,9 %	14,4 %		13,1 %
Oikaistu EBITDA	4 625	4 909	-5,8 %	11 819	16 355	-27,7 %	19 006
Oikaistu EBITDA %	14,9 %	14,3 %		13,5 %	16,4 %		14,9 %
Liikevoitto /-tappio (EBIT)	1 570	3 035	-48,3 %	5 387	9 223	-41,6 %	10 018
Liikevoitto /-tappio (EBIT) %	5,1 %	8,9 %		6,1 %	9,3 %		7,8 %
Oikaistu liikevoitto /-tappio (EBIT)	2 975	3 099	-4,0 %	6 910	11 362	-39,2 %	12 608
Oikaistu liikevoitto /-tappio (EBIT) %	9,6 %	9,0 %		7,9 %	11,4 %		9,9 %
Tilikauden tulos	381	1 921	-80,2 %	2 296	4 403	-47,8 %	3 535
Tulos/osake (EPS), laimentamaton, euroa	0,01	0,07	-81,6 %	0,08	0,16	-45,4 %	0,13
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	0,01	0,07	-81,9 %	0,08	0,16	-46,5 %	0,13
Oman pääoman tuotto (ROE) %	0,6 %	2,9 %		3,6 %	7,0 %		5,8 %
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) %	1,6 %	3,5 %		5,8 %	10,4 %		12,0 %
Omavaraisuusaste %	46,1 %	49,9 %		46,1 %	49,9 %		53,0 %
Nettovelkaantumisaste %	51,9 %	20,3 %		51,9 %	20,3 %		23,2 %
Nettokäyttöpääoma	59 224	38 768	52,8 %	59 224	38 768	52,8 %	41 490
Saadut tilaukset	13 532	32 364	-58,2 %	33 980	75 985	-55,3 %	87 368
Tilaukanta	146 063	221 159	-34,0 %	146 063	221 159	-34,0 %	203 069
Henkilökunta tilikauden lopussa	660	475	38,9 %	660	475	38,9 %	508
Henkilökunta keskimäärin tilikauden aikana	682	477	43,0 %	630	637	-1,1 %	604

Markkinanäkymät

Maailmanlaajuisesti vahvistuva ympäristötietoisuus luo jatkuvaa kysyntää kestäville ympäristöratkaisuille ja vihreälle siirtymälle asetetut tavoitteet korostavat ilmastomuutoksen hillitsemistä, biodiversiteetin suojelua ja materiaalien kierrättämistä. Lisääntynyt ymmärrys ekosysteemien haavoittuvuudesta on luonut julkiselle ja yksityiselle sektorille tarpeita varautua paremmin tuleviin onnettomuuksiin ja rahoittaa aiempien vahinkojen puhdistusta.

Ympäristötietoisuuden kasvamisen seurauksena ympäristölainsäädäntöä on kiristetty, ja muun muassa riittäväillä öljyntorjuntalaitteilla ja -palveluilla on suuri merkitys tulevaisuuden ympäristönsuojelussa. Muutos on saanut valtiot ja yksityisen sektorin kiinnittämään huomiota myös aiemmin puhdistamatta jääneisiin maaperä- ja vesistöalueisiin. Ympäristövahingoista syntyneitä ennallistamisvastuita on maailmanlaajuisesti paljon, ja huomattava määrä esimerkiksi aiemmin syntyneistä merkittävistä öljyvahingoista on edelleen puhdistamatta. Lamor pyrkii hyödyntämään vahvaa osaamistaan ja referenssejään kasvaakseen näissä markkinasegmenteissä sekä laajentaakseen edelleen läsnäoloaan. Lamor arvioi kysynnän ratkaisuilleen kasvavan merkittävästi myös tulevaisuudessa.

Kattavan teknologiavalikoimansa sekä maaperän ja vesistöjen puhdistamiseen liittyvän kokemuksensa ansiosta Lamor pystyy tarjoamaan asiakkailleen kattavia kokonaisratkaisuja ennakkovarautumisvalmiuden parantamiseksi, ennallistamisvastuun pienentämiseksi ja materiaalien kierrättämisen tehostamiseksi.

Osana ilmastomuutoksen vastaisia toimia petrokemian teollisuus pyrkii vähentämään neitseellisen raakaöljyn käyttöä. Pääosin muovien tuotannosta syntyvä osuus globaaleista päästöistä on yli 3 % ja maailmassa syntyvän muovijätteen määrä on kaksinkertaistunut viimeisen 20 vuoden aikana. Tällä hetkellä muovijätteestä vain noin kymmenesosa kierrätetään asianmukaisesti. Muovin kemiallisen kierrätyksen markkinan uskotaan olevan vuoteen 2050 mennessä satoja miljardeja euroja. Lamor laajentaa toimintaansa materiaalien kierrättämisessä rakentamalla ensivaiheessa muovin kemiallisen kierrätyksen laitoksen Suomeen ja suunnittelee vastaavien laitosten rakentamista yhtiön vahvoille markkina-alueille hyödyntäen kansainvälistä verkostoaan.

Ohjeistus vuodelle 2023

Lamorin 28.2.2023 antaman ohjeistuksen mukaisesti Lamor arvioi vuoden 2023 liikevaihdon olevan välillä 120–135 miljoonaa euroa ja koko vuoden 2023 oikaistun liikevoittoprosentin olevan välillä 8–11 %.

Lamorilla on vahva tilauskanta vuodelle 2023. Merkittävä osa liikevaihdosta syntyy suurten palveluhankkeiden toimituksista, joten mahdolliset merkittävät muutokset hankkeiden etenemisessä vaikuttaisivat vuoden 2023 liikevaihtoon ja tulokseen.

Lamor on mukana useaan suureen tarjouskilpailuun liittyvissä keskusteluissa ja odottaa tarjouskilpailujen aukeamista ja niihin liittyviä päätöksiä vuoden 2023 aikana. Tarjouskilpailujen ajoittuminen ja niissä menestyminen vaikuttavat koko vuoden 2023 liikevaihtoon ja kannattavuuteen.

Lamor on rekrytoinut merkittävän määrän uusia osaajia vuonna 2022. Tämä tukee pitkän aikavälin taloudellisten tavoitteiden saavuttamista, mutta kasvattaa kiinteiden kulujen suhteellista osuutta vuonna 2023.

Lamor seuraa tarkasti geopoliittisen ympäristön muutoksia toimintamaissaan. Näillä saattaa olla joko negatiivinen tai positiivinen vaikutus Lamorin liiketoimintaan esimerkiksi hankkeiden aikataulu- ja kustannusmuutosten muodossa.

Pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Lamor tiedotti 22.11.2022 yhtiön hallituksen päätöksestä, joka koski yhtiön taloudellisia pitkän aikavälin taloudellisia tavoitteita. Näiden tavoitteiden toteutumista tavoitellaan viimeistään strategiakautta 2023–2025 seuraavan tilikauden aikana:

- Kasvu: Vuotuisen liikevaihdon kasvattaminen yli 250 miljoonaan euroon
- Kannattavuus: Oikaistu liikevoitto (EBIT) % yli 14 prosenttia.
- Rahoitusrakenne: Yhtiön strategiaan, tavoitteisiin ja riskiprofiiliin sopivan rahoitusrakenteen saavuttaminen vahvan taseen kautta.

Osinkopolitiikkansa mukaisesti Lamor pyrkii jakamaan vuosittaista osinkoa, huomioiden kuitenkin liiketoiminnan kasvun yhtiön tärkeimpänä tavoitteena.

Taloudellinen tulos

Heinä–syyskuu 2023

Konsernin liikevaihto oli katsauskaudella 31,1 miljoonaa euroa (34,2). Laskua vertailukaudesta oli 9,2 %. Vertailukelpoisin valuuttakurssein liikevaihto laski 2,8 %. Liikevaihtoa kerryttivät edelleen erityisesti Kuwaitin sekä Bangladeshin projektimme.

Katsauskaudella Lamor teki 1,2 miljoonan euron arvonalentumiskirjaukset Venäjän tytär- ja osakkuusyhtiöihinsä liittyen. Kulut on esitetty tytäryhtiön osalta erässä Liiketoiminnan muut kulut sekä osakkuusyhtiön osalta erässä Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta. Molemmat erät on sisällytetty kertaluonteisiin eriin. Arvonalentumiskirjausten jälkeen Venäjän liiketoimintaan liittyvät omaisuuserät on kirjattu konsernissa kokonaisuudessaan alas.

Oikaistu liikevoitto (EBIT) pysyi vertailukauden kanssa samalla tasolla ja oli 3,0 miljoonaa euroa (3,1) eli 9,6 % (9,0 %) liikevaihdosta.

Konsernin tulos ennen veroja oli 0,5 miljoonaa euroa (2,2). Osakekohtainen tulos (EPS) katsauskaudella 0,01 euroa (0,07). Kauden konsernin tulosta ja samalla osakekohtaista pienensi erityisesti Venäjän liiketoimintojen alaskirjaus.

Katsauskauden aikana saatujen uusien tilausten arvo oli 13,5 miljoonaa euroa (32,4) mikä on 58,2 % vähemmän kuin vertailukaudella. Vertailukelpoisin valuuttakurssein lasku oli 56,6 %.

Tammi–syyskuu 2023

Konsernin liikevaihto oli katsauskaudella 87,7 miljoonaa euroa (99,7). Lasku vertailukaudesta oli 12,0 %. Vertailukelpoisin valuuttakurssein liikevaihto laski 10,1 %. Liikevaihtoa kerryttivät erityisesti pitkäaikaiset projektimme Kuwaitissa ja Saudi-Arabiassa sekä Bangladeshin laitetoimitusprojektit, jotka kaikki etenivät pääosin suunnitellusti. Koko vuoden 2022 liikevaihtoon vaikuttivati merkittävästi alkuvuonna tapahtuneiden ympäristövahinkojen puhdistus- ja kunnostushankkeet Perussa ja Ecuadorissa.

Oikaistu liikevoitto (EBIT) laski 39,2 % vertailukaudesta ja oli 6,9 miljoonaa euroa (11,4) eli 7,9 % (11,4 %) liikevaihdosta.

Poistojen määrä oli -5,1 miljoonaa euroa (-5,2) ja ne sisälsivät -2,7 miljoonaa euroa (-3,2) käyttöoikeusomaisuuserien poistoja (IFRS 16), jotka liittyvät pääosin konsernin Saudi-Arabian projektiin.

Rahoitustuotot ja -kulut, -2,8 miljoonaa euroa (-2,1), muodostuivat liiketoiminnan rahoituksen korko- ja takauskuluista sekä Yhdysvaltain dollarin määräraisten ja dollarisidonnaisten saamisten ja velkojen arvostuksista, näihin liittyvistä valuuttasuojauksista.

Konsernin tulos ennen veroja oli 2,6 miljoonaa euroa (7,1). Osakekohtainen tulos tammi-syyskuussa 0,08 euroa (0,16).

Liiketoiminnan nettorahavirta oli -15,0 miljoonaa euroa (-7,2). Käyttöpääoman sitoutuminen jatkui Kuwaitin projekteissa vielä kolmannella neljänneksellä, mutta vähenee viimeisen neljänneksen aikana. Maanpesulaitteiston käyttöönotto kiihdyttää maanpuhdistusta entisestään ja vaikuttaa positiivisesti myös kassavirran kertymiseen.

Elokuussa liikkeeseen lasketun joukkovelkakirjalainan järjestelykulut sekä verojenmaksu Etelä-Amerikassa rasittivat kassavirtaa tarkastelukauden lopulla.

Investointien rahavirta oli -3,4 miljoonaa euroa (-6,5). Kasvuun kolmannen neljänneksen aikana vaikutti Kilpilahden projektin investoinnit ja kehitysmenot. Muut investoinnit koostuivat investoinneista öljyntorjuntavalmiuspalvelulakustoon, globaaliin verkostoon ja liiketoiminnan kehittämiseen Business Finlandin kasvumoottorihankkeen puitteissa.

Konsernin omavaraisuusaste oli 46,1 % (49,9 %) ja nettovelkaantumisaste 51,9 % (20,3 %). Nettovelkaantumisastetta nosti liikkeeseen laskettu 25 miljoonan euron suuruinen vihreä joukkovelkakirjalaina.

Tilaukanta oli kauden lopussa 146,1 miljoonaa euroa (221,2). Katsauskauden aikana saatujen uusien tilausten arvo oli 34,0 miljoonaa euroa (76,0) mikä on 55,3 % vähemmän kuin vertailukaudella. Vertailukelpoisin valuuttakurssein lasku oli 54,6 %. Meneillään ja odotettavissa olevien tarjouspyyntöjen määrä on edelleen merkittävä, mutta päätöksenteko siirtyi loppuvuoteen ja osittain myös seuraavan vuoden puolelle.

Investoinnit

Tammi–syyskuussa 2023 investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat 3,8 miljoonaa euroa (6,5).

Käyttöoikeusomaisuuserät, jotka liittyvät Saudi-Arabian palveluprojektissa käytettäviin aluksiin sekä kolmannella kvartaalilla uutena eränä kirjattuun Kilpilahden maanvuokrasopimukseen, olivat kauden lopussa 4,3 miljoonaa euroa (6,8).

Tammi–syyskuussa poistot ja arvonalentumiset olivat yhteensä -5,1 miljoonaa euroa (-5,2).

Taloudellinen asema

Taloudelliseen asemaan vaikutti merkittävästi Lamorin elokuussa liikkeeseen laskema 25 miljoonan euron vakuudellinen vihreä joukkovelkakirjalaina. Lainan suunniteltu juoksuaika on 3 vuotta.

Lamorin korolliset velat koostuvat pankkilainoista, joukkovelkakirjalainasta, pääomalainoista sekä IFRS 16 -standardin mukaisista vuokrasopimusveloista. Lamorin korolliset velat 30.9.2023 olivat 40,7 miljoonaa euroa (25,5), joista vuokrasopimusvelat olivat 4,4 miljoonaa euroa (6,6). Konsernin nettovelat olivat 33,8 miljoonaa euroa (13,3). Katsauskauden lopussa konsernin rahavarat olivat 6,9 miljoonaa euroa (12,2).

Lamorin liikkeeseen laskema 25,0 miljoonan euron vihreä joukkovelkakirjalaina on seniorehtoinen ja maksusuoritusten vakuutena on jälkipantti Lamorin yrityskiinnityksiin. Konzernin senioriehtoihin rahalaitoslainoihin sisältyy lisäksi 6,5 miljoonan euron laina. Konzernilla on rahoitusreservissään 8,0 miljoonan euron käyttämätön rahoituslimiitti sekä 7,0 miljoonan euron luotollinen tili. Luotollisesta tilistä oli katsauskauden päättyessä 30.9.2023 käytössä 0,5 miljoona euroa.

Katsauskauden lopussa muita rahalaitoslainoja oli 0,5 miljoonaa euroa. Annettujen takausten arvo kauden lopussa oli 42,7 miljoonaa euroa (35,6). Korollisen velkarahoituksen määrää arvioitaessa on hyvä huomioida myös yhtiön kokonaisvastuiden määrä mukaan lukien yhtiön takausvelvoitteet, jotka koskevat erityisesti suuria toimitushankkeita.

Lamor maksoi takaisin katsauskauden aikana 1,9 miljoonan euron junioriehtoisen velan kokonaisuudessaan. Valtiokonttorin myöntämä pääomalaina 4,3 miljoonaa euroa, joka liittyy Business Finlandin kasvumoottorikilpailuun, sekä Valtiokonttorin myöntämänä 0,4 miljoonan euron lainat, yhteensä 4,7 miljoonan euroa, ovat toissijaisessa asemassa senioriehtoiseen rahoitukseen nähden eivätkä ne ole mukana kovenanttilaskennassa.

Henkilöstö

Tammi–syyskuussa 2023 Lamor työllisti keskimäärin 630 (637) henkilöä. Katsauskauden lopussa Lamor työllisti 660 (475) henkilöä.

Henkilöstön lukumäärään vaikuttaa Lamorin kulloinkin käynnissä olevat suuret hankkeet. Katsauskaudella henkilöstömäärää kasvatti erityisesti Kuwaitin maanpuhdistushankkeiden eteneminen valmisteluvaiheesta varsinaiseen maanpuhdistusvaiheeseen.

Kestävä kehitys

Kestävä kehitys on Lamorin strategian ytimessä. Kestävää kehitystä edistävä liiketoimintamallimme ohjaa kohti visiotamme puhtaammasta huomisesta. Tavoitteemme on lisätä positiivisia ympäristövaikutuksia ympäristönsuojeluun, maanpuhdistukseen ja ennallistamiseen sekä materiaali kierrätykseen liittyvillä ratkaisulla.

Ratkaisumme auttavat meitä, asiakkaitamme ja kumppaneitamme edistämään kiertotaloutta ja niukkojen luonnonvarojen huolellista käyttöä sekä suojelemaan luonnon monimuotoisuutta. Kestävä liiketoimintamme perustuu strategiseen yhteistyöhön asiakkaiden ja yhteistyökumppaneiden kanssa sekä jatkuvaan innovatiivisuuteen.

Lamor laski liikkeeseen 25 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan

Lamor julkaisi toukokuussa 2023 vihreän rahoituksen viitekehityksensä (Green Finance Framework), joka antaa meille mahdollisuuden hyödyntää velkapääomaa edistääksemme ympäristön ja ekosysteemien suojeluun ja ennallistamiseen sekä materiaali kierrätykseen liittyviä ratkaisuja.

Elokuussa laskimme liikkeeseen 25 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan, johon sovelletaan vihreän rahoituksen viitekehystä. Raportoimme tuottojen käytöstä ja niillä saavutetuista vaikutuksista ensimmäistä kertaa 31.12.2023 päättyvältä ajanjaksolta.

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien arviointi

Kestävän kehityksen sääntelyyn on tulossa merkittäviä muutoksia. Ne vaikuttavat tapaan, jolla määrittelemme kestävän kehityksen johtamista. Olemme aloittaneet CSRD:n, ESRS:n ja EU:n taksonomiavaatimusten arvioinnin valmistautuaksemme niiden käyttöönottoon sekä ymmärtääksemme muutosten vaikutukset strategiaamme implementointiin ja

kehitystavoitteisiimme. Selvitämme parhaillaan tarvittavia toimenpiteitä, joilla täytämme tulevat lainsäädännölliset vaatimukset ja eri sidosryhmiemme tiedontarpeet.

EU:n taksonomiassa hiljattain julkaistut, muuhun kuin ilmastoon liittyvät ympäristötavoitteet tarjoavat Lamorille merkittäviä mahdollisuuksia vihreän siirtymän edistämiseen. Olemme arvioimassa, mitkä nykyiset toimintomme ovat jo EU-taksonomian mukaisia, ja mitkä keskeisimmistä ratkaisuistamme noudattavat sovellettavia teknisiä vaatimuksia.

Uuden EU-lainsäädännön mukainen kaksoisolennaisuusarviointi auttaa yrityksiä valitsemaan oikeat painopistealueet ja tehostamaan olennaisen suorituskyvyn. Käytämme The Upright Projectin alustaa varmentaksemme laatimamme kaksoisolennaisuusarvioinnin laatua tieteen avulla.

Osallistumme lisäksi Environmental Impact Academyn koulutukseen kasvattaaksemme henkilöstömme osaamista ympäristövaikutusten kokonaisarvioiden tekemisessä. Koulutuksen avulla saamme työkaluja ja resursseja kokonaisvaikutusten arviointia varten. Voimme siten myös tuottaa sidosryhmille kattavampaa tietoa ratkaisuistamme. Osallistumisen tärkein päämäärä on antaa Lamorin kumppaneille paremmat valmiudet lisätä positiivisia ja vähentää negatiivisia ympäristövaikutuksiaan.

Sosiaalisen vastuullisuuden edistäminen

Sosiaalinen vastuullisuus on osa Lamorin kulttuuria. Meille on tärkeää kehittää sosiaalista vastuullisuutta ja sen hallintaa jatkuvasti.

Kolmannella vuosineljänneksellä otimme käyttöön SaaS-palvelun kehittääksemme ja automatisoidaksemme liiketoimintakumppaniemme arviointia ja säännöllistä valvontaa globaalisti. Palvelun avulla kumppaniemme seuranta tehostuu. Se auttaa meitä myös ymmärtämään ja vähentämään liiketoimintaamme liittyviä riskejä.

Hallinto

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Lamor Corporation Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 4.4.2023 osakeyhtiölain mukaisena hybridikokouksena. Yhtiökokous kannatti kaikkia hallituksen ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan yhtiökokoukselle tekemiä ehdotuksia.

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen vuodelta 2022 ja päätti, että osinkoa ei jaeta, myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden sekä hyväksyi toimielinten vuoden 2022 palkitsemisraportin.

Yhtiökokous päätti hallituksen palkkioista, hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Nina Ehrnroothin, Fred Larsenin, Kaisa Lipposen, Timo Rantasen ja Mika Ståhlbergin. Yhtiön tilintarkastajana valittiin jatkamaan tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha Hilmola. Lisäksi yhtiökokous päätti muutoksista Lamorin yhtiöjärjestykseen.

Yhtiökokouksen päätökset ovat kokonaisuudessaan luettavissa yhtiön verkkosivuilla.

Yhtiökokouksen päättämät valtuutukset hallitukselle

Yhtiökokous päätti 4.4.2023 valtuuttaa hallituksen päättämään uusien tai yhtiön hallussa olevien osakkeiden antamisesta päätöksen mukaisin ehdoin. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 2 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 9 prosenttia yhtiön

kaikista osakkeista ehdotuksen tekohetkellä. Osakeanti voi tapahtua suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen edellyttäen, että tälle on painava taloudellinen syy, ja että osakkeiden suuntaaminen on yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista.

Yhtiökokous päätti 4.4.2023 valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta päätöksen mukaisin ehdoin siten, että hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 2 500 000 osaketta. Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa omistaa ja/tai pitää panttina millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista.

Yhtiökokous päätti 4.4.2023 valtuuttaa hallituksen päättämään osakkeiden sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta päätöksen mukaisin ehdoin siten, että valtuutuksen nojalla suoraan annettavien osakkeiden sekä annettavien optio-oikeuksien ja muiden erityisten oikeuksien nojalla merkittävässä olevien osakkeiden yhteenlaskettu enimmäismäärä on 550 000 osaketta, mikä vastaa noin kahta (2) prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ehdotuksen tekohetkellä.

Valtuutukset ovat voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2024 asti. Hallitus ei käyttänyt valtuutuksia tammi–syyskuussa 2023.

Yhtiön toimielinten järjestäytyminen

Hallituksen järjestäytymiskokouksessa 4.4.2023 puheenjohtajana valittiin jatkamaan Mika Ståhlberg ja varapuheenjohtajana Fred Larsen. Valiokuntien jäsenistä päätettiin seuraavasti: tarkastusvaliokunta: puheenjohtaja Timo Rantanen, Kaisa Lipponen, Mika Ståhlberg; palkitsemisvaliokunta: puheenjohtaja Timo Rantanen, Nina Ehrnrooth, Kaisa Lipponen.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta järjestäytyi seuraavasti: puheenjohtajaksi valittiin Fred Larsen (hallituksen puheenjohtaja, Larsen Family Corporation Oy) ja jäseniksi Juuso Puolanne (sijoitusjohtaja, Suomen Teollisuussijoitus Oy), Annika Ekman (osakejohtaja, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen) sekä Lamorin hallituksen puheenjohtaja Mika Ståhlberg. Lamorin tiedotti asiasta 25.9.2023.

Osakkeet ja osakepääoma

Lamorilla on yksi osakesarja. Jokaisella osakkeella on yhtäläinen äänioikeus, ja yhtiön osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoon. Osakkeisiin ei liity äänestysrajoituksia. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeet on laskettu liikkeeseen Suomen lakien mukaisesti, ja kaikki osakkeet on maksettu kokonaisuudessaan. Osakkeet ovat euromääräisiä. Lamorin osakkeet on liitetty Euroclear Finlandin hallinnoimaan Suomen arvo-osuusjärjestelmään.

Katsauskauden päättyessä 30.9.2023 Lamorin osakepääoma oli 3 866 375,40 (3 866 375,40) euroa ja liikkeeseen laskettujen osakkeiden kokonaismäärä oli 26 959 974 (26 959 974) lukuun ottamatta yhtiön hallussa olevia osakkeita. Lamorilla oli 30.9.2023 hallussaan 542 450 (542 450) omaa osaketta.

Osakkeen hinta katsauskauden viimeisen kaupankäyntipäivän päättyessä 29.9.2023 oli 3,53 (3,93) euroa. Katsauskaudella tammi–syyskuussa 2023 osakkeen korkein hinta oli 4,75 (5,04) euroa ja alin hinta 3,25 (3,80) euroa. Osakkeita vaihdettiin Nasdaq First North Premierissä tammi–syyskuussa 2023 noin 1,2 (2,7) miljoonaa kappaletta. Osakevaihdon arvo oli noin 5,0 (12,6) miljoonaa euroa. Lamorin markkina-arvo oli 30.9.2023 noin 95,2 (106,0) miljoonaa euroa, ja yhtiöllä oli 6 602 (6 765) osakkeenomistajaa.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Lamorin hallitus päätti vuonna 2022 osakeperusteisten kannustinjärjestelmien perustamisesta yhtiön avainhenkilöille.

Tilikaudet 2023–2025 kattavan jakson käsittävään ohjelmaan kuuluu enintään 10 avainhenkilöä, sisältäen johtoryhmän jäsenet ja toimitusjohtajan. Kauden 2023–2025 perusteella maksettavat bruttomääräiset palkkiot vastaavat arvoltaan arviolta enintään noin 140 000 Lamorin osaketta, sisältäen myös käteisosuuden.

Toimitusjohtajan henkilökohtainen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä on kertaluontoinen ja kattaa tilikaudet 2022–2028. Mahdolliset palkkiot maksetaan kahdessa tai useammassa erässä tilikausien 2024–2029 aikana kunkin asetetun yhtiön markkina-arvon kasvuun sidotun kriteerin saavuttamisen jälkeen. Toimitusjohtajalle maksettavan bruttomääräisen palkkion arvo vastaa enintään 550 000 Lamorin osaketta, ja se sisältää myös käteisosuuden.

Hallitus päättää mahdollisten osakeperusteisten kannustinpalkkioiden maksun yhteydessä, maksetaanko palkkioiden osakeosuus yhtiön hallussa olevilla osakkeilla vai liikkeeseen laskettavilla uusilla osakkeilla.

Riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

Toimintaympäristöön liittyvät riskit

Lamorin toimintaan vaikuttavat erilaiset toimintaympäristöön, sääntelyyn, liiketoimintaan ja rahoitukseen liittyvät riskit. Lamor pyrkii hyödyntämään saatavilla olevia mahdollisuuksia ja rajaamaan riskien mahdollisia haitallisia vaikutuksia. Lamorin riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa tehokas ja onnistunut strategian toteutus sekä pitkän että lyhyen aikavälin tavoitteiden saavuttamiseksi. Lamorin hallituksen tehtävänä on säädellä riskinottohalukkuutta.

Lamor toimii yli 100 maassa tytä- ja osakkuusyhtiöidensä sekä kumppani- ja jakeluverkostonsa kautta. Lamorilla on tytä- ja osakkuusyhtiöitä yli 20 maassa ja liiketoimintaa jokaisella mantereella. Lisäksi Lamorin tavoitteena on kasvattaa ja laajentaa liiketoimintaansa myös tulevaisuudessa. Koska Lamorilla on liiketoimintaa ympäri maailman, se altistuu esimerkiksi poliittisille, taloudellisille, lainsäädännöllisille ja sosiaalisille olosuhteille kussakin maassa, jossa se harjoittaa liiketoimintaansa. Toimintansa kansainvälisen luonteen vuoksi Lamor altistuu kansainväliseen kauppaan liittyvien riskien vaikutuksille. Lisäksi Lamorin liiketoiminnan kehitys on osittain riippuvaista julkisen talouden yleisestä kehityksestä sekä julkistaloutta ohjaavasta poliittisesta päätöksenteosta.

Venäjän hyökättyä Ukrainaan Lamor tai sen määräysvallassa olevat yhtiöt eivät ole enää myyneet tai toimittaneet teknologioita, palveluita tai ratkaisuja Venäjälle.

Oikeudelliseen sääntelyyn liittyvät riskit

Lamor toimii toimialalla, johon kohdistuu paljon sääntelyä, ja joka on lisäksi muun muassa yleisen ympäristötietoisuuden lisääntyessä jatkuvan muutospaineen alla. Lamorin tuleekin toiminnassaan noudattaa suurta määrää toimialaan kohdistuvaa lainsäädäntöä, erilaisia standardeja ja määräyksiä, jotka koskevat esimerkiksi jätteiden ja haitallisten aineiden käsittelyä, liiketoiminnan luvanvaraisuutta, terveyttä ja turvallisuutta, tietosuojaa, julkisia hankintoja, työvoiman käyttöä, kilpailua, yritystoimintaa yleisesti ja verotusta. Lamorin toiminnan maailmanlaajuinen luonne kasvattaa olennaisesti siihen kohdistuvan erilaisen sääntelyn määrää, sillä sääntelyn ja määräysten sisältö saattaa vaihdella merkittävästi valtioittain.

Lamorin ja sen alihankkijoiden on toiminnassaan noudatettava lakeja, määräyksiä, lupaehtoja, viranomaisten ohjeita ja standardeja, jotka koskevat muun muassa pilaantuneiden alueiden puhdistamista, vaarallisten ja ympäristölle haitallisten aineiden käsittelyä ja hävittämistä sekä jätteiden vastaanottoa, käsittelyä ja kuljetusta. Merkittävimmät ympäristöriskit liittyvät ympäristölle vaarallisten aineiden, kuten kerätyn öljyn, käytettyjen kemikaalien tai Lamorin ja sen alihankkijoiden toiminnassaan käyttämien raskaan kaluston ja laivojen polttoaineen mahdolliseen vapautumiseen maaperään tai vesistöihin.

Liiketoimintaan liittyvät riskit

Negatiiviset muutokset Lamorin liiketoiminnassaan käyttämien komponenttien ja alihankkijoiden saatavuudessa ja markkinahinnoissa tai Lamorin laitteiden kuljetus- ja valmistuskustannuksissa voivat vaikuttaa haitallisesti Lamorin liiketoiminnan kannattavuuteen. Komponenttien hinnat ja Lamorin laitteiden kuljetus- ja valmistuskustannukset voivat nousta merkittävästi esimerkiksi luonnonkatastrofien ja Lamorin toimitussopimusten ongelmien tai globaalien poikkeusolojen tai toimitusketjujen häiriöiden johdosta.

Lamorin raportointivaluutta on euro, ja yhtiö altistuu valuuttakurssivaihteluista aiheutuvalle riskille aina, kun se maksaa tai vastaanottaa maksuja muussa valuutassa kuin eurossa. Lamorin kannalta merkittävin yksittäiseen valuuttaan liittyvä riski liittyy Yhdysvaltain dollarin ja siihen sidottujen valuuttojen kurssivaihteluihin.

Lamorin liiketoiminta on erityisesti tässä kasvun vaiheessa projektiluontoista ja Lamor vastaa samanaikaisesti useista vaativista ympäristön puhdistamiseen liittyvistä projekteista globaalisti. Tämän vuoksi projektinhallinnan onnistuminen vaikuttaa merkittävästi Lamorin liiketoiminnan kannattavuuteen ja tulevaisuudennäkymiin.

Lamor on aloittanut ensimmäistä teollisen mittakaavan muovin kemiallisen kierrätyksen laitoksen rakentamisen. Rajattu kokemus käsittelyprosessin toimivuudesta Suomessa saattaa aiheuttaa riskin laitoksen käyttöönottoaikataululle.

Ilmastomuutoksen vaikutukset aiheuttavat muutoksia myös Lamorin liiketoimintaympäristöön. Ilmastonmuutos voi aiheuttaa ääri-ilmiöitä kuten rankkasateita ja äärimmäistä kuivuutta, jotka saattavat vaikeuttaa Lamorin projektitoimituksia äärimmäisen kuumina tai sateisina kausina. Osa Lamorin liiketoiminnasta liittyy öljytoimialaan ja öljyn käytön väheneminen saattaa vaikuttaa pitkällä aikavälillä Lamorin liiketoimintamahdollisuuksiin. Lamor on laajentanut tarjoomaansa varmistaakseen liiketoimintansa kasvun tästä muutoksesta huolimatta.

Lamorin rahoitukseen ja taloudelliseen asemaan liittyvät riskit

Lamorin liiketoiminta on käyttöpääomaintensiivistä. Huolimatta siitä, että Lamorin liiketoiminnan kiinteät kustannukset ovat suurelta osin skaalautuvia, liiketoiminnan merkittävä kasvattaminen vaatii Lamorilta myös investointeja muun muassa laitteistoon ja henkilöstöön. Lisäksi Lamorin muovin kemialliseen kierrätykseen liittyvät uudet laitoshankkeet vaativat jatkossa merkittäviä investointeja. Lamorin kyky rahoittaa toimintaansa riippuu monista tekijöistä ja siihen vaikuttavat liiketoiminnan rahavirta, voitontuottamiskyky, luottokelpoisuus sekä uuden lainarahoituksen ja oman pääoman ehtoisen rahoituksen saatavuus.

Lamor altistuu esimerkiksi keskeneräisiin projekteihin ja asiakassaamisiin sekä toimittajille maksettujen ennakkomaksujen saataviin liittyvälle luottoriskille. Yleisen taloudellisen tilanteen heikkeneminen saattaa heikentää Lamorin sopimusvastapuolten maksuvalmiutta, millä saattaa olla haitallinen vaikutus Lamorin kykyyn periä saamiset täysimääräisesti tai niiden erääntyessä.

Lamor arvioi aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisen vuosittain jokaisena tilinpäätöspäivänä sekä silloin, kun tapahtumat tai muutokset olosuhteissa viittaavat siihen, että jonkin omaisuuserän arvo olisi alentunut. Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on sen arvioitua kerrytettävissä olevaa rahamäärää suurempi, kyseisen omaisuuserän kirjanpitoarvoa alennetaan välittömästi siten, että se vastaa kerrytettävissä olevaa rahamäärää.

Korkeana pysyvä inflaatio ja talouden hidastuminen aiheuttavat epävarmuutta myös Lamorin toimintaympäristössä. Korkotason nousu kasvattaa niin ikään Lamorin rahoituskuluja.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Lamorin liiketoiminta on globaalia ja se altistuu poliittisille, taloudellisille, lainsäädännöllisille ja sosiaalisille olosuhteille ja niihin liittyville riskeille toimintamaissaan. Lamorin liiketoiminnan kehitys on myös osittain riippuvaista julkisen talouden yleisestä kehityksestä sekä julkistaloutta ohjaavasta poliittisesta päätöksenteosta.

Lamor seuraa tarkasti geopoliittisen ympäristön muutoksia toimintamaissaan. Näillä saattaa olla negatiivinen vaikutus Lamorin liiketoimintaan esimerkiksi hankkeiden aikataulu-, kustannus- ja toimitusketjujen muutosten muodossa.

Merkittävä osa Lamorin liiketoiminnasta muodostuu tarjouskilpailuihin perustuvista suurista hankkeista. Tarjouskilpailujen ajoittumiseen ja niissä menestymiseen liittyvät epävarmuustekijät vaikuttavat Lamorin liikevaihtoon ja kannattavuuteen.

Venäjän hyökättyä Ukrainaan Lamor tai sen määräysvallassa olevat yhtiöt eivät ole enää myyneet tai toimittaneet teknologioita, palveluita tai ratkaisuja Venäjälle.

Korkeana pysyvä inflaatio ja talouden hidastuminen aiheuttavat epävarmuutta myös Lamorin toimintaympäristössä. Korkotason nousu kasvattanut niin ikään Lamorin rahoituskuluja.

Katsauskauden tammi–syyskuun 2023 aikana ilmoitetut tärkeimmät tapahtumat

Lamor tiedotti 14.3.2023 osakeperusteisen kannustinohjelman uudesta, tilikaudet 2023–2025 kattavasta ansaintajaksosta.

Lamor julkaisi 17.8.2023 senioriehtoisen vakuudellisen vihreän joukkovelkakirjalainan tarjouksen ja esitteen. Myöhemmin samana päivänä Lamor ilmoitti toteuttavansa tarjouksen ja laskevansa liikkeeseen 25 miljoonan euron senioriehtoisen vakuudellisen vihreän joukkovelkakirjalainan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Bond Market Finland -markkinapaikalle. Aiemmin Lamor tiedotti harkitsemastaan vihreän joukkovelkakirjalainan liikkeellelaskusta 22.5.2023 ja 7.6.2023.

Lamor tiedotti katsauskaudella johtoryhmän kokoonpanon muutoksista seuraavasti: 28.9.2023 yhtiö tiedotti kehitysjohtaja Johanna Grönroosin jättävän tehtävänsä ja 29.9.2023 yhtiö tiedotti Euroopan ja Aasian aluejohtaja Magnus Miemoisin jättävän tehtävänsä. Molemmat johtoryhmän jäsenet jatkavat tehtävässään 31.12.2023 asti, ja johtoryhmän kokoonpano säilyy ennallaan heidän työsuhteensa päättymispäivään saakka.

Lamor ilmoitti 29.9.2023 tavoittelevansa yhtiön osakkeiden kaupankäynnin siirtämistä Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle vuoden 2023 loppuun mennessä. Lamor ei harkitse laskevansa liikkeeseen uusia osakkeita mahdollisen siirtymän yhteydessä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Yhtiöllä ei ole ollut merkittäviä tapahtumia katsauskauden jälkeen.

Ylimääräinen yhtiökokous

Lamorin ylimääräinen yhtiökokous pidetään keskiviikkona 1.11.2023 klo 10.30 alkaen osakeyhtiölain mukaisena hybridikokouksena. Lamor julkisti yhtiökokouskutsun 29.9.2023 yhtiön verkkosivuilla ja yhtiötiedotteena.

Taloudellisen tiedottamisen aikataulu 2023

Lamor julkistaa vuoden 2023 viimeisen neljänneksen ja koko vuoden tuloksensa 16.2.2024.

Webcast-lähetys osakkeenomistajille, analyytikoille ja medialle

Englanninkielinen webcast-lähetys katsauskauden tammi–syyskuu 2023 tuloksesta osakkeenomistajille, analyytikoille ja medialle järjestetään 31.10.2023 klo 10.00. Tilaisuudessa voi esittää kysymyksiä sekä suomeksi että englanniksi chatin kautta. Lähetystä voi seurata suorana verkossa osoitteessa <https://lamor.videosync.fi/q3-2023-results>.

Tilaisuuden tallenne on saatavilla myöhemmin yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.lamor.com/fi/sijoittajat/raportit-ja-esitykset.

Porvoo, 31.10.2023
Lamor Corporation Oyj
Hallitus

Lisätietoja

Mika Pirneskoski, toimitusjohtaja, Lamor Corporation Oyj, puh. +358 40 757 2151

Timo Koponen, talousjohtaja, Lamor Corporation Oyj, puh. +358 40 749 2986

Hyväksytty neuvonantaja

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike

Lamorin osavuositiedot tammi–syyskuu 2023

Konsernin tuloslaskelma

Tuhatta euroa	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1–12/2022
Liikevaihto	31 086	34 240	87 745	99 680	127 656
Materiaalit ja palvelut	-17 289	-23 081	-52 636	-63 575	-80 279
Liiketoiminnan muut tuotot	3	119	106	292	386
Henkilöstökulut	-6 643	-4 362	-16 353	-13 594	-19 386
Liiketoiminnan muut kulut	-3 143	-2 197	-7 949	-6 979	-9 909
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-736	191	-440	-1 426	-1 809
Käyttökate (EBITDA)	3 278	4 909	10 472	14 397	16 659
Poistot ja arvonalentumiset	-1 708	-1 874	-5 085	-5 174	-6 641
Liikevoitto (EBIT)	1 570	3 035	5 387	9 223	10 018
Rahoitustuotot	944	491	1 484	1 276	1 468
Rahoituskulut	-2 031	-1 323	-4 320	-3 392	-4 947
Tulos ennen veroja	482	2 203	2 552	7 107	6 540
Verot	-102	-282	-255	-2 704	-3 005
Tilikauden tulos	381	1 921	2 296	4 403	3 535
Jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	352	1 910	2 289	4 193	3 462
Määräysvallattomille omistajille	29	11	8	210	73
Osakekohtainen tulos					
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	0,01	0,07	0,08	0,16	0,13
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	0,01	0,07	0,08	0,16	0,13
Tilikauden tulos	381	1 921	2 296	4 403	3 535
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen:					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:					
Muuntoerot	559	1 315	233	2 805	627
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	559	1 315	233	2 805	627
Konsernin laaja tulos yhteensä	940	3 236	2 530	7 208	4 162
Jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	911	3 225	2 522	6 997	4 090
Määräysvallattomille omistajille	29	11	8	210	73

Konsernin tase

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	18 648	18 385	18 634
Aineettomat oikeudet	4 247	3 848	4 016
Aineelliset hyödykkeet	10 697	8 911	9 636
Käyttöoikeusomaisuuserät	4 257	6 843	5 293
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	1 368	2 191	1 808
Pitkäaikaiset lainasaatavat	1 549	1 891	1 791
Sijoitukset muihin osakkeisiin	501	418	418
Laskennalliset verosaamiset	4 880	3 730	2 916
Pitkäaikaiset varat yhteensä	46 148	46 215	44 512
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	10 714	11 792	10 359
Myyntisaamiset	24 292	27 491	29 396
Sopimukseen perustuvat omaisuuserät	49 267	43 724	38 448
Muut saamiset	8 404	6 813	6 523
Lyhytaikaiset sijoitukset	75	168	238
Rahat- ja pankkisaamiset	6 915	12 150	4 889
Lyhytaikaiset varat yhteensä	99 667	102 138	89 854
Varat yhteensä	145 815	148 353	134 366

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Oma pääoma ja velat			
Oma pääoma			
Osakepääoma	3 866	3 866	3 866
Muuntoerot	953	2 897	719
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	44 303	44 303	44 303
Kertyneet voittovarot	16 116	14 555	12 720
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	65 238	65 621	61 609
Määräysvallattomien omistajien osuus	1 561	1 207	1 439
Oma pääoma yhteensä	66 799	66 829	63 048
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat ja lainat	33 262	7 852	10 723
Vuokrasopimusvelat	1 536	3 076	2 060
Laskennalliset verovelat	2 825	979	1 640
Muut pitkäaikaiset rahoitusvelat	1 895	3 875	6 977
Pitkäaikaiset velat yhteensä	39 517	15 782	21 401
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat ja lainat	3 114	11 052	3 302
Vuokrasopimusvelat	2 835	3 486	3 074
Varaukset	96	153	304
Ostovelat	12 197	21 087	12 656
Sopimukseen perustuvat velat	5 665	16 778	18 158
Muut lyhytaikaiset velat	15 591	13 187	12 424
Lyhytaikaiset velat yhteensä	39 498	65 742	49 918
Velat yhteensä	79 015	81 524	71 318
Oma pääoma ja velat yhteensä	145 815	148 353	134 366

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

2023

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Tuhatta euroa	Osake- pää- oma	Osake- anti	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Yhteen- sä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	3 866	-	44 303	719	12 720	61 609	1 439	63 048
Tilikauden tulos	-	-	-	-	2 304	2 304	-8	2 296
Muut laajan tuloksen erät	-	-	-	233	-	233	-	233
Tilikauden laaja tulos	-	-	-	233	2 304	2 538	-8	2 530
Osakeanti	-	-	-	-	-	-	-	-
Omana pääomana suoritettavat osakeperusteiset maksut	-	-	-	-	125	125	-	125
Omien osakkeiden ostot	-	-	-	-	-	-	-	-
Määräysvallattomien omistajien osuuden hankinta*	-	-	-	-	1 089	1 089	-	1 089
Osingot määräysvallattomille omistajille	-	-	-	-	-	-	-43	-43
Muut muutokset	-	-	-	-	-123	-123	173	50
Oma pääoma 30.9.2023	3 866	-	44 303	953	16 116	65 238	1 561	66 799

*) Corena S.A.:n, Lamor Perú SAC:n ja Corena Colombia SAS:n määräysvallattomien osuuksien hankintaan liittyvän lisäkauppahinnan uudelleenarvostus.

2022

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Tuhatta euroa	Osake- pää- oma	Osake- anti	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Yhteen- sä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	3 866	-	44 303	92	12 805	61 066	839	61 905
Tilikauden tulos	-	-	-	-	4 193	4 193	210	4 403
Muut laajan tuloksen erät	-	-	-	2 805	-	2 805	-	2 805
Tilikauden laaja tulos	-	-	-	2 805	4 193	6 997	210	7 208
Osakkeiden rekisteröinti	-	-	-	-	-	-	-	-
Osakeanti	-	-	-	-	-	-	-	-
Listautumisannin kulut	-	-	-	-	-	-	-	-
Omana pääomana suoritettavat osakeperusteiset maksut	-	-	-	-	4	4	-	4
Omien osakkeiden osto	-	-	-	-	-	-	-	-
Määräysvallattomien omistajien osuuden hankinta	-	-	-	-	-2 236	-2 236	-	-2 236
Osingot määräysvallattomille omistajille	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut muutokset	-	-	-	-	-211	-211	159	-52
Oma pääoma 30.9.2022	3 866	-	44 303	2 897	14 555	65 621	1 207	66 828

Konsernin rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirta					
Tilikauden tulos	381	1 921	2 296	4 403	3 535
Oikaisut:					
Poistot ja arvonalentumiset	1 708	1 874	5 085	5 174	6 641
Rahoitustuotot ja -kulut	1 088	832	2 835	2 116	3 479
Aineellisten hyödykkeiden myyntivoitot	16	-74	-30	-211	-331
Osakkuusyhtiöiden tulos	736	-191	440	1 426	1 809
Verot	102	282	255	2 704	3 005
Muut liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	453	151	725	627	1 031
Oikaisut yhteensä	4 102	2 875	9 311	11 837	15 633
Käyttöpääoman muutokset					
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	-1 742	-11 095	-4 803	-41 119	-42 253
Vaihto-omaisuuden muutos	-1 498	6	-654	-2 465	-1 282
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	-4 679	1 278	-14 481	21 605	21 394
Käyttöpääoman muutos	-7 919	-9 812	-19 938	-21 979	-22 141
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-3 436	-5 017	-8 331	-5 740	-2 972
Maksetut korot	-289	281	-973	-609	-863
Saadut korot	9	249	39	383	376
Muut rahoituserät	-1 469	-1 373	-2 149	-1 373	-2 649
Maksetut verot	-2 139	31	-3 589	138	-378
Liiketoiminnan nettorahavirta	-7 324	-5 829	-15 003	-7 202	-6 486
Investointien rahavirta					
Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin sekä muihin osakkeisiin	-	-	-	-	-659
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-2 098	-413	-3 785	-6 545	-7 840
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti	2	61	102	380	540
Myönnetyt lainat	-226	-	-226	-289	-
Lainasaamisten takaisinmaksut	467	-	467	-	-
Investointien nettorahavirta	-1 856	-352	-3 442	-6 454	-7 959
Rahoituksen rahavirta					
Lainojen nostot	29 029	11 381	49 121	12 289	20 186
Lainojen takaisinmaksut	-19 160	-5 538	-26 320	-12 745	-25 569
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-892	-986	-2 331	-2 609	-3 535
Omien osakkeiden ostot	-	-	-	-	-
Vähemmistöjen hankinta	-	-	-	-	-618
Rahoituksen nettorahavirta	8 977	4 858	20 470	-3 065	-9 537
Rahavarojen muutos	-203	-1 323	2 026	-16 721	-23 982
Rahavarat tilikauden alussa	7 118	13 474	4 889	28 871	28 871
Rahavarat tilikauden lopussa	6 915	12 150	6 915	12 150	4 889

Laatimisperiaatteet

Yleistä

Lamor Corporation Oyj ("Yhtiö", "emoyhtiö") ja sen tytäryhtiöt (yhdessä "Lamor", "Lamor-konserni" tai "konserni") on yksi maailman johtavista ympäristöratkaisujen tarjoajista. Lamorin visiona on puhdas huominen ja Lamor pyrkii tavoitteeseensa yhdessä asiakkaiden ja yhteistyökumppaneiden kanssa ympäristönsuojelu-, maanpuhdistamis- ja ennallistamisen sekä materiaalinkierrätysratkaisujen avulla.

Lamor Corporation Oyj on julkisesti listattu yhtiö, jonka osakkeet on noteerattu Nasdaq First North Premier Growth Market Finland -markkinapaikalla, kaupankäyntitunnuksella LAMOR.

Lamor Corporation Oyj:n kotipaikka on Porvoo, ja sen rekisteröity osoite on Rihkamatori 2, 06100 Porvoo.

Tämä osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Laatimisperiaatteet

Tähän tammi–kesäkuun 2023 puolivuositarkastukseen sisällytetty taloudellinen informaatio on laadittu IAS 34 *Osavuositarkastukset* -standardin sekä Euroopan Unionin hyväksymän IFRS-normiston mukaisesti.

Lamor-konserni on soveltanut vuoden 2023 alusta lähtien IASB:n julkaisemia uusia tai muutettuja IFRS standardeja ja tulkintoja, joita sovelletaan ensimmäistä kertaa 1. tammikuuta 2023 alkavilla tilikausilla. Yllä mainittuja muutoksia lukuun ottamatta tässä puolivuositarkastuksessa noudatettavat laatimisperiaatteet ovat yhteneväiset 31. joulukuuta 2022 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksessä noudatettujen laatimisperiaatteiden kanssa.

Tässä puolivuositarkastuksessa tiedot esitetään tuhansina euroina pyöristäen yksittäiset luvut ja loppusummat tuhansiksi, minkä vuoksi yhteenlasketuissa riveissä ja sarakkeissa saattaa esiintyä pyöristyseroja.

Liikevaihto, raportointisegmentit, vaihtoehtoiset tunnusluvut ja maantieteellinen informaatio

Lamor on yksi maailman johtavista ympäristöratkaisujen tarjoajista. Lamorin tavoitteena on maailman puhdistaminen tarjoamalla ympäristönsuojelun, maanpuhdistuksen ja ennallistamisen sekä materiaalinkierrätyksen ratkaisuja.

Konsernin kannattavuus ja tulosseuranta perustuvat One Lamor -lähestymistapaan.

Toimitusjohtaja, joka on konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä, seuraa laitemyynnin sekä palveluiden jakaamaa liikevaihtotasolla. Johdon raportointi on laadittu konsernitason kootusti. Perustuen yhtiön johtamisrakenteeseen sekä siihen, miten liiketoimintaa operoidaan ja hallitaan, Lamor-konserni muodostaa kokonaisuudessaan yhden operatiivisen segmentin, joka on myös raportoitava segmentti.

Ylin operatiivinen päätöksentekijä seuraa konsernin tuloksellisuutta ja käyttää päätöksenteossaan raportointiperiaatteita, jotka ovat yhdenmukaisia Lamor-konsernin IFRS-raportointiperiaatteiden kanssa. Ylin operatiivinen päätöksentekijä käyttää päätöksenteon tukena tuloksellisuutta kuvaavia tunnuslukuja, joista tärkeimmät ovat saadut tilaukset, liikevaihto, käyttökate (EBITDA) sekä liikevoitto (EBIT). Lisäksi tulosta seurataan käyttäen tunnuslukuja oikaistu käyttökate (EBITDA) ja oikaistu liikevoitto (EBIT), joista on oikaistu konsernin eri kausien tulosten välistä vertailukelpoisuutta heikentävät tuotot ja kulut. Lamor käyttää vaihtoehtoisia tunnuslukuja

käyttökate (EBITDA), oikaistu käyttökate (EBITDA), liikevoitto (EBIT) ja oikaistu liikevoitto (EBIT) osana säänneltyä taloudellista tietoa, jotta taloudellisen tiedon käyttäjien olisi mahdollista tehdä tarkoituksenmukaisempia analyyskejä Lamorin toiminnan tuloksellisuudesta.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät sisältävät tietyt varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat erät mukaan lukien arvonalentumiset liikearvosta ja poistot liiketoimintojen yhdistämiseen liittyvistä kohdistuksista, liiketoiminnan uudelleenjärjestelytuotot ja -kulut, liiketoimintojen tai muuhun kuin päivittäiseen liiketoimintaan liittyvien pysyvien omaisuserien myyntivoitto/-tappio, vahingonkorvaustuotot ja -kulut, liiketoimintojen yhdistämisestä aiheutuvat transaktiomenot sekä listautumiseen liittyvät kulut.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Oikaistu EBIT ja EBITDA	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Tuhatta euroa					
Liikevoitto (EBIT)	1 570	3 035	5 387	9 223	10 018
Poistot ja arvonalentumiset	1 708	1 874	5 085	5 174	6 641
EBITDA	3 278	4 909	10 472	14 397	16 659
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät					
Yritysjärjestelykulut	-	-	-	-	71
Uudelleenjärjestelykulut	100	-	100	-	318
Listautumiseen liittyvät kulut	-	-	-	-	-
Arvonalentumiset Venäjän liiketoiminnasta	1 247	-	1 247	1 958	1 958
Oikaistu EBITDA	4 625	4 909	11 819	16 355	19 006
Poistot ja arvonalentumiset	-1 708	-1 874	-5 085	-5 174	-6 641
Hankintamenojen kohdistuksiin liittyvät poistot	59	63	177	181	242
Oikaistu EBIT	2 975	3 099	6 910	11 362	12 608

Liikevaihdon jakauma

Alla olevissa taulukoissa on kuvattuna myyntituottojen jakautuminen asiakassopimuksista:

Liikevaihdon jakauma: laitteet ja palvelut

Tuhatta euroa	7-9/2023	7-9/2022	%-muutos	1-9/2023	1-9/2022	%-muutos	1-12/2022
Laitteet	9 269	7 892	17 %	25 917	21 039	23 %	28 782
Palvelut	21 817	26 348	-17 %	61 828	78 641	-21 %	98 874
Myyntituotot asiakassopimuksista yhteensä	31 086	34 240	-9 %	87 745	99 680	-12 %	127 656

Suoritevelvoitteen tuloutusajankohta

Tuhatta euroa	7-9/2023	7-9/2022	%-muutos	1-9/2023	1-9/2022	%-muutos	1-12/2022
Yhtenä ajankohtana	8 446	5 247	61 %	16 818	16 558	2 %	24 242
Ajan kuluessa	22 641	28 992	-22 %	70 927	83 122	-15 %	103 415
Myyntituotot asiakassopimuksista yhteensä	31 086	34 240	-9 %	87 745	99 680	-12 %	127 656

Liikevaihdon maantieteellinen jakauma

Tuhatta euroa	7-9/2023	7-9/2022	%-muutos	1-9/2023	1-9/2022	%-muutos	1-12/2022
Eurooppa ja Aasia (EURASIA)	7 170	3 730	92 %	21 321	9 907	115 %	17 837
Pohjois- ja Etelä-Amerikka (AMER)	3 918	9 181	-57 %	11 660	50 322	-77 %	56 713
Lähi-itä ja Afrikka (MEAF)	19 999	21 328	-6 %	54 763	39 451	39 %	53 107
Myyntituotot asiakassopim. yhteensä	31 086	34 240	-9 %	87 745	99 680	-12 %	127 656

Sopimukseen perustuvat omaisuuserät ja velat

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Myyntisaamiset	24 292	27 491	29 396
Sopimukseen perustuvat omaisuuserät	49 267	43 724	38 448
Sopimukseen perustuvat velat	5 665	16 778	18 158

Sopimukseen perustuvat omaisuuserät muodostuvat pääasiassa Lähi-idässä käynnissä oleviin projekteihin liittyvistä saamisista.

Lamor-konsernilla ei ollut yllättäviä odottamattomia luottotappioita raportointikaudella. Lamorin johto tarkastelee kriittisesti odotettavissa olevien luottotappioiden tasoa raportointikauden lopussa IFRS 9 -standardin mukaisesti. Kokonaisuudessaan yhtiön johto arvioi konsernin laskennallisten luottotappioriskien olevan samalla tasolla vuoden 2022 tasoon nähden.

Myyntisaamisiin ja sopimukseen perustuviin omaisuuseriin on kohdistettu odotettavissa oleva luottotappio, joka oli 30.9.2023 määrältään yhteensä 1,1 miljoonaa euroa (1,2 miljoonaa euroa 30.9.2022).

Sopimukseen perustuvat velat sisältävät pääosin asiakkaiden ennakkomaksuja, jotka liittyvät built-for-purpose -laitteisto- ja järjestelmäluovutusprojekteihin.

Liikearvon muutos

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Kirjanpitoarvo kauden alussa 1.1.	18 634	18 049	18 049
Arvonalentumiset	-	-	-
Lisäykset	-	-	-
Lisäykset liiketoimintojen yhdistämisistä	-	-	450
Muuntoero	15	336	135
Muut muutokset	-	-	-
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	18 648	18 385	18 634

Liikearvon lisäys vuonna 2022 liittyi 30.12.2022 tapahtuneeseen Resiclo Kilpilahti Oy:n (nykyinen Lamor Recycling Oy) hankintaan.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden muutos

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Kirjanpitoarvo kauden alussa 1.1.	13 653	8 827	8 827
Poistot ja arvonalentumiset	-2 357	-2 293	-2 770
Lisäykset	3 785	6 543	8 395
Siirrot taseen erien välillä	-11	-622	-680
Muuntoero	-41	812	135
Saadut avustukset ja myynnit	-85	-508	-254
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	14 944	12 759	13 653

Käyttöoikeusomaisuuserien muutos

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Kirjanpitoarvo kauden alussa 1.1.	5 293	5 742	5 742
Poistot ja arvonalentumiset	-2 728	-2 873	-3 875
Lisäykset	1 472	3 086	3 104
Muuntoero	221	890	322
Muut muutokset	-	-3	-
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	4 257	6 843	5 293

Käyttöoikeusomaisuuserien lisäykset kaudella 2023 johtuivat pääosin muovinkierrätyslaitoksen maanvuokrasopimuksesta ja kaudella 2022 Saudi-Arabian projektiin liittyvien alusten vuokraamisesta.

Rahoitusinstrumentit

Nettovelka

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Pitkäaikaiset korolliset velat	33 262	7 852	10 723
Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat	1 536	3 076	2 060
Lyhytaikaiset korolliset velat	3 114	11 052	3 302
Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat	2 835	3 486	3 074
Likvidit varat	-6 915	-12 150	-4 889
Nettovelka yhteensä	33 831	13 316	14 270

Rahoitusinstrumentit arvostusluokittain

Rahoitusvarat 30.9.2023

Tuhatta euroa	Taso	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Jaksotettu hankintameno	Kirjanpito arvo	Käypä arvo
Pitkäaikaiset rahoitusvarat						
Sijoitukset noteeraamattomiin osakkeisiin	3	-	501	-	501	501
Pitkäaikaiset lainasaatavat		-	-	1 549	1 549	1 549
Pitkäaikaiset rahoitusvarat yhteensä		-	501	1 549	2 050	2 050
Lyhytaikaiset rahoitusvarat						
Myyntisaamiset		-	-	24 292	24 292	24 292
Sopimukseen perustuvat omaisuuserät		-	-	49 267	49 267	49 267
Johdannaisinstrumentit	2	75	-	-	75	75
Rahastosijoitukset		-	-	-	-	-
Rahat ja pankkisaamiset		-	-	6 915	6 915	6 915
Lyhytaikaiset rahoitusvarat yhteensä		75	-	80 474	80 549	80 549
Rahoitusvarat yhteensä		75	501	82 023	82 599	82 599

Rahoitusvelat 30.9.2023

Tuhatta euroa	Taso	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Jaksotettu hankintam eno	Kirjanpito arvo	Käypä arvo
Pitkäaikaiset rahoitusvelat						
Joukkovelkakirjalainat	1	-	-	24 202	24 202	25 000
Korolliset lainat rahoituslaitoksilta	2	-	-	9 060	9 060	9 060
Vuokravelat		-	-	1 536	1 536	1 536
Muut velat		-	-	1 895	1 895	1 895
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä		-	-	36 693	36 693	36 693
Lyhytaikaiset rahoitusvelat						
Korolliset lainat rahoituslaitoksilta	2	-	-	3 114	3 114	3 114
Vuokravelat		-	-	2 835	2 835	2 835
Ostovelat		-	-	12 197	12 197	12 197
Sopimukseen perustuvat velat		-	-	5 665	5 665	5 665
Ehdollinen vastike	3	2 549	-	-	2 549	2 549
Muut lyhytaikaiset velat		-	-	13 041	13 041	13 041
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä		2 549	-	36 852	39 402	39 402
Rahoitusvelat yhteensä		2 549	-	73 545	76 094	76 094

Rahoitusvarat 31.12.2022

Tuhatta euroa	Taso	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Jaksotettu hankintameno	Kirjanpito arvo	Käypä arvo
Pitkäaikaiset rahoitusvarat						
Sijoitukset noteeraamattomiin osakkeisiin	3	-	418	-	418	418
Pitkäaikaiset lainasaatavat		-	-	1 791	1 791	1 791
Pitkäaikaiset rahoitusvarat yhteensä		-	418	1 791	2 209	2 209
Lyhytaikaiset rahoitusvarat						
Myyntisaamiset		-	-	29 396	29 396	29 396
Sopimukseen perustuvat omaisuuserät		-	-	38 448	38 448	38 448
Johdannaisinstrumentit	2	61	-	-	61	61
Rahastosijoitukset	2	177	-	-	177	177
Rahat ja pankkisaamiset		-	-	4 889	4 889	4 889
Lyhytaikaiset rahoitusvarat yhteensä		238	-	72 733	72 972	72 972
Rahoitusvarat yhteensä		238	418	74 524	75 180	75 180

Rahoitusvelat 31.12.2022

Tuhatta euroa	Taso	Käypään arvoon tuloksen kautta	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Jaksotettu hankintam eno	Kirjanpito arvo	Käypä arvo
Pitkäaikaiset rahoitusvelat						
Korolliset lainat rahoituslaitoksilta	2	-	-	10 723	10 723	10 723
Vuokraelat		-	-	2 060	2 060	2 060
Ehdollinen vastike	3	3 788	-	-	3 788	3 788
Muut velat		-	-	3 189	3 189	3 189
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä		3 788	-	15 972	19 761	19 761
Lyhytaikaiset rahoitusvelat						
Korolliset lainat rahoituslaitoksilta	2	-	-	3 302	3 302	3 302
Vuokraelat		-	-	3 074	3 074	3 074
Ostovelat		-	-	12 656	12 656	12 656
Sopimukseen perustuvat velat		-	-	18 158	18 158	18 158
Muut lyhytaikaiset velat		-	-	12 424	12 424	12 424
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä		-	-	49 613	49 613	49 613
Rahoitusvelat yhteensä		3 788	-	65 586	69 374	69 374

Kaikki omaisuuserät ja velat, joille määritetään tai ilmoitetaan käypä arvo tilinpäätöksessä, luokitellaan käypien arvojen hierarkiaan seuraavasti perustuen alimman tason syöttötietoon, joka on merkittävä koko arvonmäärityksen kannalta:

Taso 1: Näiden omaisuuserien tai velkojen käypä arvo perustuu täysin samanlaisille varoille tai veloille noteerattuihin (oikaisemattomiin) hintoihin toimivilla markkinoilla, joille yhteisöllä on pääsy. Lamorilla ei ole tason 1 rahoitusinstrumentteja.

Taso 2: Näiden omaisuuserien tai velkojen käypä arvo perustuu arvostusmenetelmiin, joissa käyvän arvon arvioimisen kannalta merkittävät syöttötiedot, jotka ovat havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle joko suorasti tai epäsuorasti. Arvostuksen syöttötiedot perustuvat noteerattuun tai muuhun helposti saatavilla olevaan lähteeseen. Käyvän arvon tasolle 2 luokitellaan johdannaisinstrumentit (valuuttatermiinit) sekä rahastosijoitukset.

Taso 3: Näiden omaisuuserien tai velkojen käypä arvo perustuu muihin kuin havainnoitavissa oleviin syöttötietoihin, jotka ovat merkittäviä käyvän arvon määrittämisen kannalta. Näiden syöttötietojen arvostusmenetelmät edellyttävät itsenäistä harkintaa.

Lamor omistaa osuuden Pyroplast Energy Ltd:stä. Tämä sijoitus on luokiteltu tasolle 3. Hankinta on tehty kesäkuussa 2021 käyvin arvoin ja Lamor arvioi instrumentin arvon säilyneen ennallaan.

Lisäksi tasolle 3 on luokiteltu vähemmistöosuuden hankintaan liittyvä kauppahintavelka. Vuonna 2020 Lamor hankki 35 %:n lisäosuuden Corena S.A:n osakekannasta, 35 % lisäosuuden Lamor Peru SAC:n osakekannasta ja 17,5 %:n osuuden Corena Colombia SAS:n osakekannasta. Määräysvallattomien osuuksien lisäostojen yhteydessä sovittiin ehdollisesta vastikkeesta, joka perustuu edellä mainittujen yhtiöiden kolmen tulevan vuoden tulokseen. Raportointitietokellä Lamor arvioi ehdollisen vastikkeen arvoksi 2 549 tuhatta euroa. Ehdollisen vastikkeen määrää arvioidaan ja kirjataan IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* - standardin mukaisesti jokaisen katsauskauden päättyessä.

Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiri koostuu yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, hallituksesta, toimitusjohtajasta sekä yhtiön muusta johtoryhmästä ja heidän perheenjäsenistään, sekä heidän kontrolloimistaan yhteisöistä ja osakkuus- ja yhteisyryksistä. Lisäksi konsernin lähipiiriin luetaan osakkuus- ja yhteisyrykset, joissa konserni on omistajana.

Alla olevissa taulukoissa esitetään Lamorin lähipiiri liiketoimet ilmoitetuilla ajanjaksoilla. Emoyhtiön ja tytäryhtiöiden sekä yhteistoimintojen väliset erät ja liiketoimet, jotka luetaan lähipiiriin, on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä, eikä niitä esitetä alla olevissa taulukoissa.

Liiketoimet lähipiirin kanssa

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Myynnit osakkuus- ja yhteisyryksille	120	89	90
Myynnit muulle lähipiirille	-	41	41
Ostot osakkuus- ja yhteisyryksiltä	45	46	46
Ostot muulta lähipiiriltä*	1 208	463	637

* sisältää leasing-maksuja, jotka on tuloslaskelmalla esitetty poistoina ja rahoituskuluina.

Saamiset ja velat lähipiiriltä

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Saamiset osakkuus- ja yhteisyryksiltä	997	1 243	1 595
Saamiset muulta lähipiiriltä	220	214	214
Velat osakkuus- ja yhteisyryksille	-	12	12
Velat muulle lähipiirille	2 648	-	3 888

Myynnit ja ostot lähipiirin kanssa tehdään yleisiä liiketoiminnallisia ehtoja noudattaen.

Lainasaamiset lähipiiriltä ja velat lähipiirille

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Saamiset osakkuus- ja yhteisyrityksiltä	1 000	1 593	1 481
Saamiset muulta lähipiiriltä	-	-	-
Velat osakkuus- ja yhteisyrityksille	-	-	-
Velat muulle lähipiirille	-	-	-

Ehdolliset velat ja vastuusitoumukset

Vastuusitoumukset

Kauden lopussa 30.9.2023 Lamorilla oli lainojensa vakuutena yrityskiinnityksiä 91,8 miljoonan euron arvosta (51,8 miljoonaa euroa 30.9.2022).

Oikeusvaateisiin liittyvät ehdolliset velat

Lamorin entinen ulkomaalainen jälleenmyyjä on nostanut konsernia vastaan oikeusvaateen, joka liittyy liiketoimintaan Kolumbiassa. Lopullista oikeudenkäyntiä ei ole määrätty.

Konsernin asianajajan näkemyksen mukaan vaateen toteutuminen on erittäin epätodennäköistä. Oikeusvaateesta ei ole kirjattuna varausta tilinpäätökseen.

Takaukset

Lamor on antanut seuraavia pankkitakauksia asiakkailleen:

Tuhatta euroa	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Suorittamiseen ja takuisiin liittyvät takaukset	25 619	27 503	25 472
Etukäteismaksuihin liittyvät takaukset	17 060	5 039	10 720
Tarjoustakaukset	-	3 062	1 972
Yhteensä	42 679	35 603	38 165

Lamor on lisäksi antanut 1,4 miljoonan euron suuruisen lainatakauksen Guyanassa sijaitsevan osakkuusyhtiönsä Sustainable Environmental Solutions Guyana Inc.:n puolesta.

Takauksista ei arvioida muodostuvan velkaerää.

Avainlukujen laskentakaavat

Tunnusluku		Laskentakaava	
Käyttökate (EBITDA)	=	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset	
Käyttökate (EBITDA) %	=	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset Liikevaihto	x 100
Oikaistu käyttökate (EBITDA)	=	Raportoitu EBITDA + liiketoiminnan uudelleenjärjestelytuotot/-kulut + liiketoimintojen tai muuhun kuin päivittäiseen liiketoimintaan liittyvien pysyvien omaisuuserien myyntivoitto/-tappio + vahingonkorvaustuotot/-kulut + liiketoimintojen yhdistämisestä aiheutuvat transaktiomenot + listautumiseen liittyvät kulut	
Oikaistu käyttökate (EBITDA) %	=	Raportoitu EBITDA + liiketoiminnan uudelleenjärjestelytuotot/-kulut + liiketoimintojen tai muuhun kuin päivittäiseen liiketoimintaan liittyvien pysyvien omaisuuserien myyntivoitto/-tappio + vahingonkorvaustuotot/-kulut + liiketoimintojen yhdistämisestä aiheutuvat transaktiomenot + listautumiseen liittyvät kulut Liikevaihto	x 100
Liikevoitto (EBIT)	=	Tilikauden voitto ennen rahoituseriä ja veroja.	
Liikevoitto (EBIT) %	=	Liikevoitto Liikevaihto	x 100
Oikaistu liikevoitto (EBIT)	=	Raportoitu EBIT + arvonalentumiset liikearvosta ja poistot liiketoimintojen yhdistämiseen liittyvistä kohdistuksista + liiketoiminnan uudelleenjärjestelytuotot/-kulut+ liiketoimintojen tai muuhun kuin päivittäiseen liiketoimintaan liittyvien pysyvien omaisuuserien myyntivoitto/-tappio + vahingonkorvaustuotot/-kulut + liiketoimintojen yhdistämisestä aiheutuvat transaktiomenot + listautumiseen liittyvät kulut	
Oikaistu liikevoitto (EBIT) %	=	Raportoitu EBIT + arvonalentumiset liikearvosta ja poistot liiketoimintojen yhdistämiseen liittyvistä kohdistuksista + liiketoiminnan uudelleenjärjestelytuotot/-kulut+ liiketoimintojen tai muuhun kuin päivittäiseen liiketoimintaan liittyvien pysyvien omaisuuserien myyntivoitto/-tappio + vahingonkorvaustuotot/-kulut + liiketoimintojen yhdistämisestä aiheutuvat transaktiomenot + listautumiseen liittyvät kulut Liikevaihto	x 100
Tulos/osake (EPS), laimentamaton, euroa	=	Yhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto Painotettu keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden lukumäärä	x 100
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa	=	Yhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto Painotettu keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden lukumäärä sisältäen potentiaaliset osakkeet	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	Oma pääoma Taseen loppusumma – saadut ennakot	x 100

$$\text{Oman pääoman tuotto (ROE), \%} = \frac{\text{Tilikauden voitto}}{\text{Oma pääoma keskimäärin kauden aikana}} \times 100$$

$$\text{Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), \%} = \frac{\text{Voitto ennen veroja + rahoitustuotot ja -kulut}}{\text{Oma pääoma keskimäärin + korolliset rahoitusvelat keskimäärin}} \times 100$$

$$\text{Nettovelkaantumisaste, \%} = \frac{\text{Pitkäaikaiset korolliset velat + Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat + Lyhytaikaiset korolliset velat + Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat - Rahat ja pankkisaamiset - Rahoitusarvopaperit - Pitkä- ja lyhytaikaisten varojen sijoitukset}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$$

$$\text{Nettokäyttöpääoma} = \text{Vaihto-omaisuus + Korottomat lyhytaikaiset saamiset - Korottomat lyhytaikaiset velat, poislukien varaukset}$$

$$\text{Saadut tilaukset} = \text{Tilikauden aikana saatujen asiakastilausten yhteenlaskettu arvo.}$$

$$\text{Tilauskanta} = \text{Tulevaisuudessa toimitettavien asiakastilausten yhteenlaskettu arvo}$$

$$\text{Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana} = \text{Keskimääräinen henkilöstön lukumäärä edellisen tilikauden lopussa sekä jokaisen raportointikauden kalenterikuukauden lopussa.}$$