

PALLAS AIR OYJ

**TILINPÄÄTÖS JA
TOIMINTAKERTOMUS
1.1. - 31.12.2023**

Y-tunnus: 1092139-9
Kotipaikka: Helsinki
Eteläranta 14, 00130 Helsinki

**TILINPÄÄTÖS TILIKAUSILTA
1.1. -31.12.2023**

SISÄLLYSLUETTELO

Toimintakertomus	1-3
Konsernin tuloslaskelmat	4
Konsernin taseet	5
Konsernin rahoituslaskelmat	6
Liitetiedot	7-13
Tilinpäätöksen allekirjoitus ja tilinpäätösmerkintä	14
Luettelo kirjanpidoista ja kirjanpitoaineistojen lajeista	15

Tilinpäätös (KPL 3:8,1 §) on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10.1 §)

Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta jonka aikana tilikausi on päättynyt (KPL 2:10.2 §)

Konsernitiilinpäätöksen on toteuttanut:
Greenstep Oy
Auktorisoitu tilitoimisto
Keilaranta 5
02150 Espoo

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS tilikaudelta 1.1.–31.12.2023

Liiketoiminnan kehitys tilikaudella

Pallas Air-konsernin tilikausi 2023 oli taloudellisesti heikko, liikevaihto oli 3,5 miljoonaa euroa (4,4 miljoonaa euroa tilikaudella 2022). Konsernin liikevaihdon laskun myötä myös kannattavuus pysyi negatiivisena, käyttökatteen ollessa -2,9 miljoonaa euroa (-3,9 miljoonaa euroa tilikaudella 2022).

Marraskuussa Genano Oy Ab:n koko osakekanta hankittiin osakevaihdolla. Genano Oy Ab tarjoaa ilmanpuhdistusratkaisuja ammattilaiskäyttöön. Osakevaihdon toteuttamisen yhteydessä Pallas Air Oyj myi omistamansa Kiinteistö Oy Rajamaankuja 6:n koko osakekannan Rentto Oy:lle.

Konserni kehittää ja tuottaa puhtaamman ja terveellisemmän sisäilman mahdollistavia tuotteita, koneita ja laitteita.

Yritysrakenne ja rahoitus

Pallas Air Oyj toimii konsernin emoyhtiönä. Konserniin kuuluvat 100 %:a omistetut tytäryhtiöt Lifa Air Oy (ent. Lifa Air Finland Oy), Genano Oy, Lifa Air International Ltd, Oy FA Mark USA Ltd ja Oy FA Mark Asia Ltd sekä Genano Oy:n 100 %:a omistamat tytäryhtiöt Genano AB, Genano FIN Oy, Genano Energy Oy, Genano Benelux BV, Genano UK Ltd, Genano HK Ltd, DV Metal Oü sekä 67 %:a omistettu Genano Germany GmbH. Genano UK Ltd muodostaa 100 %:a omistamansa tytäryhtiön Genano Solutions Oy:n kanssa alakonsernin. Genano HK Ltd ja sen 100 %:a omistama Genano Solutions Taiwan Ltd muodostavat alakonsernin, jossa ei ole liiketoimintaa. Pallas Air Oyj myi 15.6.2023 päivättyllä kaupalla Lifa Air Manufacturing Europe OÜ:n koko osakekannan sekä Lifa Air Middle Eastin koko osakekannan 3.5.2023 päivättyllä kaupalla.

Pallas Air Oyj hankki osakevaihdolla 1.11.2023 päivättyllä kaupalla Genano Oy:n koko osakekannan. Osakevaihto toteutettiin siten, että Pallas Air suuntasi Genanon pääomistajille osakeannin, jossa annettiin 7 207 319 Pallas Airin uutta osaketta. Samassa yhteydessä Genanon vähemmistöosakkeenomistajien 13,6 prosentin osuus hankittiin osakevaihdolla, jossa annettiin 1 132 700 Pallas Airin uutta osaketta. Osakevaihdon toteuttamisen yhteydessä yhtiö myi omistamansa Kiinteistö Oy Rajamaankuja 6:n koko osakekannan Rentto Oy:lle. Genano-alakonserni yhdisteltiin 1.11.2023 Pallas Air -konserniin.

Konsernilla on ollut tilikauden aikana 2 miljoonaa euron luottolimiitti. Lisäksi konsernilla on käytössä laskurahoitusjärjestely, jonka puitteissa konserni myy myyntisaamia rahoitusyhtiölle ja siten nopeuttaa kassavirtaa. Genanolla on ollut tilikauden aikana 0,5 miljoonan euron luottolimiitti.

Maaliskuussa 2023 Pallas Air Oyj:n tytäryhtiö Lifa Air Oy sai 2 miljoonan euron huojennuksen Innovaatorahoituskeskus Business Finlandilta saatuun 2,5 miljoonan euron tuotekehityslainaan.

AVAINLUVUT

MEUR	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	1.1. 31.12.2023	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Liikevaihto	3,5	4,4	2,5	4,4
Käyttökate	-2,9	-3,9	-1,6	-2,5
Käyttökate-%	-82 %	-88 %	-63 %	-56 %
Liiketulos	-5,6	-6,5	-1,7	-2,5
Liiketulos-%	-159 %	-147 %	-66 %	-58 %
Tilikauden tulos	-4,2	-7,4	-1,1	-3,3
Taseen loppusumma	19,1	19,5	15,3	12,6
Oman pääoman tuotto-%	-68,7 %	-147,2 %	-10,9 %	-48,2 %
Omavaraisuusaste-%	29,4 %	37,4 %	69,7 %	72,1 %
Henkilöstön määrä keskimäärin	52	55	13	19
Tilikauden palkat ja palkkiot	1,6	2,5	0,9	1,5

Arvio odotetusta tulevasta kehityksestä

Yhtiö tiedotti 26.3.2024 päivitetystä strategiastaan, jonka mukaan yhtiön lyhyen aikavälin tärkein tavoite on kannattavuuskäänteen aikaansaaminen vuosien 2024 ja 2025 aikana.

Yhtiö tiedotti 23.1.2024, että se suunnittelee merkintäoikeusannin järjestämistä ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Osakeannilla kerättävillä varoilla pyritään parantamaan likviditeettiä, vahvistamaan yhtiön pääomarakennetta sekä mahdollistamaan strategian toteuttamista. Pallas Airin näkemyksen mukaan toiminnan rahoittamiseen ja kassatilanteeseen liittyvät riskit voivat toteutuessaan olennaisesti heikentää yhtiön liikevaihdon

kehitystä ja kannattavuuskäänteen toteutumista, ja vaarantaa yhtiön strategian toteuttamisen ja liiketoiminnan jatkuvuuden, mistä syystä merkintäoikeusannin toteutuminen ja siitä saatavat varat ovat olennaisen tärkeitä Pallas Airille.

Tutkimus- ja kehitystoiminnan laajuuden selventäminen

Tilikausilla 2023 ja 2022 syntyneet tutkimus- ja kehitystoiminnan kustannukset on kirjattu tulosvaikutteisesti eikä niitä ole aktivoitu taseeseen. Tilikausilla 2023 ja 2022 yhtiö osallistui kahteen osittain Business Finland rahoitukseen co-innovation tuotekehitysprojektiin, E3 ja Bioprot. E3-projektin puitteissa keskityttiin henkilökohtaiseen suojautumiseen ja Bioprot-projektissa ympäristöystävällisempien biopohjaisten kasvomaskien valmistamiseen. Toimivia prototyyppisiä on kehitetty ja pilotoitu. Lisäksi yritykselle on kertynyt arvokasta uutta tietoa muun muassa ilmajälitteisten tautien leviämisestä ja torjuntakeinoista.

Keskeiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Pallas Air Oyj järjesti ylimääräisen yhtiökokouksen 13.2.2024, jossa yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään merkintäoikeusannin järjestämisestä.

Yhtiö tiedotti 22.2.2024, että Vesa Mäkipää jättää toimitusjohtajan tehtävät välittömästi. Samalla hallitus nimitti yhtiön talousjohtaja KTM Teppo Sipilän väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi ja DI Aleksi Ahdin operatiiviseksi johtajaksi. Muut johtoryhmän jäsenet vapautettiin konsernin johtoryhmävastausta.

Yhtiön päivitetty strategia tiedotettiin 26.3.2024.

Yhtiö tiedotti 27.3.2024, että hallituksen jäsen Sami Rahnasto on päättänyt erota yhtiön hallituksesta ja jättää hallitustehtävänsä välittömästi.

Arvio merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Liiketoiminnassaan konserni altistuu erilaisille strategisille, operatiivisille ja taloudellisille riskeille, joita yhtiön johto seuraa ja suojaa aktiivisesti.

Strategiset riskit koostuvat mm. epävarmuuksista kysynnässä sekä poliittisessa- ja toimintaympäristössä.

Pallas Airin operatiivisiin riskeihin kuuluvat mm. prosessi-, henkilöstö-, toimittaja- ja teknologiariskit. Niiden minimointiin liittyviä toimenpiteitä ovat mm. riskienhallintaprosessi, jatkuva prosessien ja järjestelmien kehittäminen, hyvä hallintotapa, vakuutusturva ja henkilöstön kouluttaminen.

Taloudelliset riskit sisältävät likviditeetti-, valuuttakurssi-, korko- ja luottoriskejä. Yhtiön maksuvalmius on heikko tilinpäätöshetkellä 31.12.2023.

Arvostusriski sisältää aineettomien oikeuksien, liikearvon ja tytäryhtiöosakkeisiin liittyvät epävarmuudet. Liikearvon 5,9 miljoonaa euroa sekä tytäryhtiöosakkeiden 11,4 miljoonaa euroa (tytäryhtiöiden arvo emoyhtiön taseessa) arvostus riippuu suunnitellun käänneohjelman ja toiminnan kannattavuuden toteutumisesta. Mikäli tämä epäonnistuisi, voisi tästä aiheutua näiden erien alaskirjauksia. Yhtiö on päivittänyt tilinpäätöksen 2023 laatimisen yhteydessä arvonalentumislaskelmat ja on tällä perusteella päättänyt tehdä 0,3 miljoonan euron alaskirjauksen, suunnitelman mukaisten 1,6 miljoonan euron konserniliikearvopoistojen lisäksi. Mikäli liikearvoon tai muihin aineettomiin tai aineellisiin hyödykkeisiin joudutaan tulevaisuudessa tekemään alaskirjauksia, tämä voisi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Pallas Airin taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Yhtiön positiivisen kassavirtaennusteen toteutuminen 12 kuukautta tilinpäätöspäivästä alkaen ja sitä kautta toiminnan jatkuvuuden varmistaminen edellyttää toimitusten ja myyntikatteen kasvua sekä kulujen pienentymistä vuoteen 2023 verrattuna. Tämä varmistaisi suunnitelmien mukaiset positiiviset operatiiviset kassavirrat. Mikäli käänneohjelman toteuttaminen epäonnistuisi, liiketoiminnan kassavirta olisi merkittävästi ennakoitua heikompi, mikä heikentäisi yhtiön taloudellista asemaa ja lisäisi maksuvalmiusriskiä.

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous 13.2.2024 valtuutti hallituksen päättämään enintään 275 000 000 Yhtiön uuden osakkeen antamisesta alustavasti bruttomäärältään noin viiden miljoonan euron merkintäoikeusannin toteuttamiseksi. Osakeannilla kerättävillä varoilla pyritään vahvistamaan yhtiön pääomarakennetta ja parantamaan yhtiön likviditeettiä sekä mahdollistamaan strategian toteuttamista. Valtuutus on voimassa 30.6.2024 asti.

Yhtiö on saanut sen pääomistajilta, Rentto Oy:ltä ja Mikael Renttolta, yhteensä noin 2 miljoonan euron sitoumuksen osakkeiden merkitsemiseen suunnitellussa kevään 2024 merkintäoikeusannissa. Yhtiö suunnittelee keräävänsä merkintäoikeusannilla yhteensä noin viiden 5 miljoonan euron bruttovarat. Mikäli osakeannilla kerättävät varat jäisivät alle 3,5 miljoonan euron, Yhtiön käyttöpääoma ei välttämättä riitä Yhtiön tarpeisiin seuraavan 12 kuukauden ajaksi eikä Yhtiön maksuvalmiusriski poistu. Edellä kuvatut seikat osoittavat sellaista olennaista epävarmuutta, jotka saattavat antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön ja konsernin kykyä

jatkaa toimintaansa.

Yhtiön johto on kokonaisarviotensa perusteella laatinut vuoden 2023 tilinpäätöksen toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti.

Lähipiiritapahtumat

Konsernin emoyhtiö Pallas Air Oyj myi Lifa Air Middle Eastin koko osakekannan 3.5.2023 päivättyllä kaupalla toimitusjohtaja Vesa Mäkipäälle. Lifa Air Middle East ei ole toimintahistoriansa aikana harjoittanut liiketoimintaa. Lähipiiriin kuuluvien ostajien osakkeiden kauppahinta oli yhteensä 2 tuhatta euroa.

Yhtiö on käsitellyt kaikki pääomalliset vieraassa pääomassa. Yhtiöllä on yhtiön osakkaalta pääomallista tilinpäätöshetkellä kirjanpitoarvoltaan 3 355 431,51 (31.12.2022: 3 272 582,65) euroa, josta korollista lainaa on 100 000,00 euroa, jonka korko on peruskorko lisättyä yhdellä prosentilla, mutta on vähintään yksi prosentti. Tilikaudella 2023 lainan korko 30.6.2023 saakka oli 3,5 prosenttia ja 1.7.2023 alkaen 4,75 prosenttia, josta tilinpäätökseen on kirjattu korkokulua 1 966,99 (31.12.2022: 982,14) euroa.

Hallituksen ehdotus yhtiön jakokelpoisten varojen käytöstä

Emoyhtiö Pallas Air Oyj:n tilinpäätös tilikaudelta on -1.060.807,99 euroa tappiollinen. Hallitus ehdottaa, että yhtiö ei jaa osinkoa.

Yhtiön osakkeet

Yhtiön osakkeiden lukumäärä tilinpäätöshetkellä 31.12.2023 oli 18 533 375 osaketta (10 193 356 osaketta) ja osakepääoma on 80.000 euroa.

Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat

Hallituksen jäseninä toimivat 30.10.2023 asti Sebastian Steuer, Sami Rahnasto ja Eppu Mäkipää hallituksen puheenjohtajana. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 30.10.2023 hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Mikael Rentto Eppu Mäkipään tilalle ja hallituksen jäseneksi Risto Lehtimäki. Hallituksen jäseninä jatkoivat Sami Rahnasto ja Sebastian Steuer.

Vuonna 2023 yhtiön toimitusjohtajana toimi Vesa Mäkipää.

Tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, vastuullisena tilintarkastajana KHT Mauri Eskelinen.

Pallas Air Oyj:n hallitus

TULOSLASKELMA

EUR (tuhatta)	Liitetieto	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
		01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
LIIKEVAIHTO	3.1	3 521 029,80	4 407 244,21	2 531 260,81	4 403 407,42
Liiketoiminnan muut tuotot	3.2	1 542 940,59	1 117 282,15	37 253,00	392 118,00
Materiaalit ja palvelut		-2 896 300,11	-3 362 731,69	-1 418 197,78	-3 447 946,74
Henkilöstökulut	3.3	-1 935 808,34	-2 973 075,64	-1 075 609,42	-1 707 956,01
Poistot ja arvonalentumiset	4.1	-2 732 625,86	-2 587 291,16	-73 519,18	-70 622,68
Liiketoiminnan muut kulut	3.4	-3 001 118,94	-2 914 162,80	-1 676 541,52	-2 102 146,38
Tuotot osakkuusyhtiöistä		-105 655,33	-156 555,72	-	-
LIIKEVOITTO		-5 607 538,19	-6 469 290,66	-1 675 354,09	-2 533 146,39
Rahoitustuotot	3.7				
Saman konsernin yrityksille		-	-	897 167,06	-
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta		2 014 575,08	21 371,17	6 003,52	42 572,57
Rahoitustuotot yhteensä		2 014 575,08	21 371,17	903 170,58	42 572,57
Rahoituskulut	3.7				
Muut korko- ja rahoituskulut muille		-712 454,12	-898 773,79	-288 624,48	-820 549,31
Rahoituskulut yhteensä		-712 454,12	-898 773,79	-288 624,48	-820 549,31
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä		1 302 120,96	-877 402,62	614 546,10	-777 976,74
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA		-4 305 417,22	-7 346 693,28	-1 060 807,99	-3 311 123,13
VOITTO ENNEN VEROJA		-4 305 417,22	-7 346 693,28	-1 060 807,99	-3 311 123,13
Tuloverot		-58 568,05	-9 773,16	-	-
Laskennallisten verojen muutos		52 646,60	-77 755,86	-	-
TILIKAUDEN VOITTO		-4 311 338,67	-7 434 222,30	-1 060 807,99	-3 311 123,13
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu		-0,37	-0,77	-0,09	-0,34

TASE

EUR (tuhatta)	Liitetieto	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA					
Aineettomat hyödykkeet	4.1	8 263 573,34	7 660 283,90	64 001,21	134 239,09
Aineelliset hyödykkeet	4.1	3 851 273,90	5 139 716,43	9 843,96	13 125,26
Sijoitukset	4.1	54 804,74	412 345,24	11 364 593,21	9 553 350,97
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		12 169 651,98	13 212 345,57	11 438 438,38	9 700 715,32
VAIHTUVAT VASTAAVAT					
Vaihto-omaisuus		4 414 613,59	4 454 692,32	1 100 205,53	1 221 033,44
Pitkäaikaiset saamiset		143 502,05	-	-	-
Lyhytaikaiset saamiset	4.2	2 161 060,95	1 516 759,95	2 756 869,13	1 551 774,53
Rahat ja pankkisaamiset		190 046,77	316 035,03	12 014,66	90 813,52
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		6 909 223,36	6 287 487,30	3 869 089,32	2 863 621,49
VASTAAVAA YHTEENSÄ		19 078 875,34	19 499 832,87	15 307 527,70	12 564 336,81
VASTATTAVAA					
OMA PÄÄOMA					
Osakepääoma	5.1	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Ylikurssirahasto		8 500,00	8 500,00	8 500,00	8 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		10 662 495,04	8 160 489,34	10 662 495,04	8 160 489,34
Edellisten tilikausien voitto		-978 699,47	6 276 104,04	800 080,66	4 111 203,79
Tilikauden voitto		-4 311 338,67	-7 434 222,30	-1 060 807,99	-3 311 123,13
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		5 460 956,90	7 090 871,08	10 490 267,71	9 049 070,00
VIERAS PÄÄOMA					
Pitkäaikainen vieras pääoma	5.2	6 443 148,06	7 414 192,72	1 194 146,51	1 103 453,94
Lyhytaikainen vieras pääoma	5.4	7 174 770,38	4 994 768,93	3 623 113,48	2 411 812,74
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		13 617 918,44	12 408 961,65	4 817 259,99	3 515 266,68
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		19 078 875,34	19 499 832,87	15 307 527,70	12 564 336,81

RAHOITUSLASKELMA

EUR	Liitetieto	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
		1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Liiketoiminnan rahavirta					
Tappio ennen veroja		-4 305 417,22	-7 346 693,28	-1 060 807,99	-3 311 123,13
Oikaisut					
Rahoitustuotot ja -kulut		-1 302 120,96	877 402,62	-614 546,10	777 976,74
Poistot		2 732 625,86	2 587 291,16	73 519,18	70 622,68
Muut oikaisut		-759 892,96	539 582,96	-	-17 284,71
Käyttöpääoman muutos					
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(+) / vähennys(-)		511 648,42	133 499,84	-885 540,75	209 657,16
Vaihto omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)		1 383 590,49	1 312 593,02	120 827,91	169 542,98
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)		149 550,35	-600 622,24	920 101,83	-2 261 737,98
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		-1 590 016,02	-2 496 945,92	-1 446 445,92	-4 362 346,26
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista		-449 967,73	-886 584,48	-285 965,58	-815 139,59
Saadut korot liiketoiminnasta		9 329,16	20 709,10	818,04	64,74
Maksetut välittömät verot		-51 778,16	-823 887,20	-37 450,71	-807 881,15
Liiketoiminnan rahavirta		-2 082 432,75	-4 186 708,50	-1 769 044,17	-5 985 302,26
Investointien rahavirta					
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin		-138 112,55	-2 811 900,11	-	-2 850 000,00
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-61 761,99	-111 339,36	-	-27 358,30
Tytäryhtiöosakkeiden luovutustuotot		1 336 549,04	-	1 336 549,04	-
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustuotot		68 000,00	-	-	-
Investointien rahavirta		1 204 674,50	-2 923 239,47	1 336 549,04	-2 877 358,30
Rahoituksen rahavirta					
Pitkäaikaisten lainojen nostot		317 000,00	500 000,00	175 000,00	500 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut		-375 000,00	-	-75 000,00	-
Lyhytaikaisten lainojen nostot		888 617,77	-	253 696,27	792 984,61
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut		-71 875,08	-759 524,65	-	-
Listautumisanti		-	7 660 489,34	-	7 660 489,34
Rahoituksen rahavirta		758 742,69	7 400 964,69	353 696,27	8 953 473,95
Rahavarojen muutokset		-119 015,56	291 016,86	-78 798,86	90 813,52
Rahavarat tilikauden alussa		316 035,03	25 018,17	90 813,52	0,00
Rahavarojen muuntoero		-6 972,70	-	-	-
Rahavarat tilikauden lopussa		190 046,77	316 035,03	12 014,66	90 813,52
Muutos		-119 015,56	291 016,86	-78 798,86	90 813,52

LIITETIEDOT

1 YLEISTÄ

Yritys kuvaus

Pallas Airin juuret ovat 1980-luvun lopulla ja se on suomalainen puhtaan hengitysilman mahdollistavia ratkaisuja tarjoava teknologiayritys. Perustamisestaan lähtien konserni on tarjonnut erilaisia puhtaamman ja terveellisemmän hengitysilman mahdollistavia tuotteita, koneita ja laitteita. Konsernin tuotteita ovat kirurgiset suu-nenäsuojukset, hengityssuojaimet, henkilökohtaiset kannettavat ilmanpuhdistimet, erilaiset asuin- ja muihin tiloihin sijoitettavat ilmanpuhdistimet ja ilmaa puhdistavat ilmastokäsitteet sekä ilmanvaihto- ja muiden kanavistojen puhdistukseen suunnitellut ammattilaislaitteet. Pitkäjänteisen ja omistautuneen tutkimus- ja tuotekehitystyön ansiosta yhtiöllä on hallussaan useita ilmanpuhdistukseen liittyviä patenteja. Maailmanlaajuisen asiakasverkoston palvelemisesta Pallas Airilla on yli 20 vuoden kokemus, ja konsernin tuotteita on myyty yli sataan maahan. Konsernilla on monipuolinen asiakaskunta, johon kuuluu yrityksiä useilta eri toimialoilta, kuten terveydenhuolto-, liikenne-, matkailu-, hotelli-, rakennus- ja kiinteistöalalta, lääke- ja ruokateollisuudesta sekä julkishallinnon toimijoita ja kuluttaja-asiakkaita suoraan ja kaupan alan välityksellä.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 30.10.2023 yhtiö päätti muuttaa nimensä Pallas Air Oyj:ksi sekä tytäryhtiön Lifa Air Finland Oy:n nimen Lifa Air Oy:ksi.

Konsernin emoyhtiön Lifa Air Oy:n hallitukseen kuuluivat tilikauden aikana hallituksen puheenjohtajana Eppu Mäkipää sekä hallituksen jäsenenä Sebastian Steuer ja Sami Rahnasto marraskuuhun 2023 saakka. Hallitukseen valittiin ylimääräisessä yhtiökokouksessa 1.11.2023 hallituksen puheenjohtajaksi Mikael Rentto ja uudeksi hallituksen jäseneksi Risto Lehtimäki. Sami Rahnaston ja Sebastian Steuerin jatkoivat hallituksen jäseninä. Vesa Mäkipää toimi Pallas Air Oy:n toimitusjohtajana koko tilikauden.

Tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, vastuullisena tilintarkastajana KHT Mauri Eskelinen.

Yhtiön tilinpäätös on nähtävissä osoitteessa Eteläranta 14, 00130 Helsinki.

2 TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Tilinpäätös on laadittu suoriteperustetta, toiminnan jatkuvuusperiaatetta ja tilikauden tuloksesta riippumatonta varovaisuusperiaatetta noudattaen. Yhtiö on laatinut tilinpäätöksen minimisäännöksiä laajempaan noudattaen Kirjanpitoasetuksen mukaista esittämistapaa. Tilinpäätös on esitetty euroissa.

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön Pallas Air Oyj:n sekä tytäryhtiöt Lifa Air Oy:n, Lifa Air International Ltd alakonsernin, Genano Oy:n ja sen 100%:a omistamat tytäryhtiöt Genano AB:n, Genano FIN Oy:n, Genano Energy Oy:n, Genano Benelux BV:n, Genano UK Ltd:n, Genano HK Ltd:n, DV Metal OÜ:n sekä 67%:a omistettu Genano Germany GmbH:n sekä Oy FA Mark USA Ltd:n ja Oy FA Mark Asia Ltd:n. Genano UK Ltd muodostaa 100 %:a omistamansa tytäryhtiön Genano Solutions Oy:n kanssa alakonsernin. Genano HK Ltd ja sen 100 %:a omistama Genano Solutions Taiwan Ltd muodostavat alakonsernin, jossa ei ole liiketoimintaa. Tytäryhtiö Oy FA Mark USA Ltd omistaa tytäryrityksen Lifa Air Inc:n. Konsernitilinpäätöksen on yhdistelty kaikki muut konserniyhtiöt paitsi Lifa Air Inc, jossa ei ole ollut liiketoimintaa ja jonka yhdistämisellä ei ole materiaalista vaikutusta konsernin tilinpäätökseen. Genano alakonserni on yhdistelty konserniin 1.11.2023 alkaen. Myyjien tytäryhtiöiden Lifa Air Manufacturing Europe OÜ:n tulos on yhdistelty 15.6.2023 saakka ja Koy Rajamaankuja 6:n tulos 31.10.2023 saakka.

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä. Kaikki konsernin sisäiset tapahtumat, keskinäiset omistukset, saamiset sekä velat on eliminoitu.

Ulkomaisten konserniyhtiöiden taseet on muutettu euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin ja tuloslaskelmat tilikauden keskipäivän kurssiin. Ulkomaisten konserniyhtiöiden omien pääomien muuntamisessa syntyneet muuntoerot ja tuloksen muuntamisessa syntyneet keskipäiväkurssierot on kirjattu erikseen omaan pääomaan.

Osakkuusyrietykseksi luokitellaan yhteisö, josta Pallas Airilla on huomattava vaikutusvalta. Huomattava vaikutusvalta syntyy, kun konserni omistaa 20-50 prosenttia yrityksen äänivallasta tai kun konsernilla muutoin on huomattava vaikutusvalta, mutta ei määräysvaltaa. Osakkuusyhtiö yhdistellään konsernin tiedoissa pääomaosuusmenetelmää soveltaen ja kirjataan alun perin hankintamenon määrällisenä. Sijoitus osakkuusyrietykseen sisältää myös hankinta-ajankohtana määritetyn liikearvon. Konsernin omistusosuuden mukainen osuus osakkuusyrietyksen tuloksista esitetään tuloslaskelmassa omiana eräänään liikevoiton yläpuolella. Osakkuusyrietyksen tilinpäätökset on tarvittaessa muutettu vastaamaan konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteita.

Tuloutusperiaate

Liikevaihto sisältää hengitysilmaa puhdistavien tuotteiden, koneiden ja laitteiden myyntiä. Myynti tuloutetaan suoriteperusteisesti, kun tuote on luovutettu asiakkaalle. Liikevaihtoa laskettaessa myyntituloista on vähennetty välilliset verot sekä käteis- ja vuosialennukset.

Pysyvien vastaavien sijoitukset

Yhtiön pysyvien vastaavien sijoitukset on arvostettu hankintamenoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen jälleenhankintahintaansa.

Vaihto-omaisuus on merkitty taseeseen hankintamenoonsa tai sitä alempaan jälleenhankintahintaan.

Saamisiin merkityt laina- sekä siirtosaamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Velat on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä korkeampaan vertailuperusteen mukaiseen arvoon.

Useamman vuoden tuloa kerryttävien tuotekehityshankkeiden menot on aktivoitu kehittämismenoina, jotka poistetaan 5-10 vuoden tasapoistoina taloudellisena vaikutusajanaan.

Arvostusriski sisältää aineettomien oikeuksien, liikearvon ja tytäryhtiöosakkeiden arvostukseen liittyvän epävarmuuden. Liikearvon 5,9 miljoonan euroa sekä tytäryhtiöosakkeiden 11,4 miljoonan euroa (tytäryhtiöiden arvo emoyhtiön taseessa) arvostus riippuu suunnitellun käänneohjelman ja toiminnan kannattavuuden toteutumisesta. Mikäli tämä epäonnistuisi voisi tästä aiheutua näiden erien alaskirjauksia. Yhtiö on päivittänyt tilinpäätöksen 2023 laatimisen yhteydessä arvonalentumislaskelmat ja on tällä perusteella päättänyt tehdä 0,3 miljoonan euron alaskirjauksen, suunnitelman mukaisten 1,6 miljoonan euron konserniliikearvopoistojen lisäksi. Mikäli liikearvoon tai muihin aineettomiin tai aineellisiin hyödykkeisiin joudutaan tulevaisuudessa tekemään alaskirjauksia, tämä voisi vaikuttaa haitallisesti Pallas Airin taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet

Konserniyhtiöiden omistaman kuluvaan käyttöomaisuuden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti.

Hyödykeryhmä	Poistomenetelmä
Liikearvo	5 vuoden tasapoisto
Kehittämismenot	5-10 vuoden tasapoisto
Aineettomat oikeudet	5-10 vuoden tasapoisto
Vuokrahuoneiston perusrannusmenot	5-10 vuoden tasapoisto
Rakennukset	4 % menojäännöspoisto
Asfaltointi	5 vuoden tasapoisto
Koneet ja kalusto	25 % menojäännöspoisto

Pysyvien vastaavien hyödykkeiden hankintamenot, joiden todennäköinen taloudellinen käyttöaika on alle kolme vuotta, sekä pienhankinnat (alle 1 200 euroa) on kirjattu kokonaisuudessaan hankintakauden kuluksi.

Oletus toiminnan jatkuvuudesta

Toiminnan jatkuvuusperiaatteen arvioinnissa yhtiön johto on ottanut huomioon yhtiön strategian toteuttamiseen tarvittavan käyttöomaisuuden ja siihen liittyvät arvot, käytettävissä olevat rahoituslähteet sekä rahoituksen riittävyteen liittyvät riskit ja epävarmuustekijät. Johto on käyttänyt arvioissaan 12 kuukauden likviditeetti- ja kassavirtaennustetta sekä herkkyysanalyysiä.

Yhtiön positiivisen kassavirtaennusteen toteutuminen 12 kuukautta tilinpäätöspäivästä alkaen ja sitä kautta toiminnan jatkuvuuden varmistaminen edellyttää toimitusten ja myyntikatteen kasvua sekä liiketoiminnan kulujen pienentymistä vuoteen 2023 verrattuna. Tämä varmistaisi suunnitelmien mukaiset positiiviset operatiiviset kassavirrat. Mikäli käänneohjelman toteuttaminen epäonnistuisi, liiketoiminnan kassavirta olisi merkittävästi ennakoitua heikompi, mikä heikentäisi yhtiön taloudellista asemaa ja lisäisi maksuvalmiusriskiä.

Pallas Air Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 13.2.2024 päätti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 275 000 000 Yhtiön uuden osakkeen antamisesta alustavasti bruttomäärältään noin viiden miljoonan euron merkintäetuokeusannin toteuttamiseksi. Osakeannilla kerättävillä varoilla pyritään vahvistamaan yhtiön pääomarakennetta ja parantamaan yhtiön likviditeettiä sekä mahdollistamaan strategian toteuttamista. Valtuutus on voimassa 30.6.2024 asti. Yhtiö on saanut sen pääomistajilta, Rentto Oy:ltä ja Mikael Renttolta, yhteensä noin 2 miljoonan euron sitoumuksen osakkeiden merkitsemiseen suunnitellussa kevään 2024 merkintäetuokeusannissa. Yhtiö suunnittelee keräävänsä merkintäetuokeusannilla yhteensä noin viiden 5 miljoonan euron bruttovarat. Mikäli osakeannilla kerättävät varat jäisivät alle 3,5 miljoonan euron, Yhtiön käyttöomaisuus ei välttämättä riitä Yhtiön tarpeisiin seuraavan 12 kuukauden ajaksi eikä Yhtiön maksuvalmiusriski poistu. Edellä kuvatut seikat osoittavat sellaista olennaista epävarmuutta, jotka saattavat antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa.

Yhtiön johto on kokonaisarvionsa perusteella laatinut vuoden 2023 tilinpäätöksen toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti.

Konserniyhtykset

Omistukset tytäryhtyksissä

Nimi	Kotipaikka	Konsernin omistusosuus
Lifa Air Oy	Helsinki	100 %
Lifa Air International Ltd	HongKong	100 %
Genano Oy	Espoo	100 %
Oy FA Mark USA Ltd	Helsinki	100 %
Oy FA Mark Asia Ltd	Helsinki	100 %

Genano Oy omistaa 100%:a tytäryhtyksistä Genano AB, Genano FIN Oy, Genano Energy Oy, Genano Benelux BV, Genano UK Ltd, Genano HK Ltd ja DV Metal OÜ sekä 67 %:a Genano Germany GmbH. Genano UK Ltd omistaa 100 %:a Genano Solutions Oy:stä ja Genano HK Ltd 100 %:a Genano Solutions Taiwan Ltd:stä. Oy FA Mark USA Ltd omistaa 100%:a tytäryhtyksestä Lifa Air Inc. Yhtiössä ei ole liiketoimintaa.

Muutokset konsernirakenteessa ja vertailukelpoisuus

Pallas Air Oyj myi 15.6.2023 päivätyllä kaupalla Lifa Air Manufacturing Europe OÜ:n koko osakekannan sekä Lifa Air Middle Eastin koko osakekannan 3.5.2023 päivätyllä kaupalla.

Pallas Air Oyj hankki osakevaihdolla 1.11.2023 päivätyllä kaupalla Genano Oy:n koko osakekannan. Osakevaihto toteutettiin siten, että Pallas Air suuntasi Genanon pääomistajille osakeannin, jossa annettiin 7 207 319 Pallas Airin uutta osaketta. Samassa yhteydessä Genanon vähemmistöomistajien 13,6 prosentin osuus hankittiin osakevaihdolla, jossa annettiin 1 132 700 Pallas Airin uutta osaketta. Osakevaihdon toteuttamisen yhteydessä yhtiö myi omistamansa Kiinteistö Oy Rajamaankuja 6:n koko osakekannan Rentto Oy:lle.

3 TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

3.1 Liikevaihdon maantieteellinen jakauma

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Kotimaa	1 529 197,25	2 880 011,15	1 207 279,78	2 879 822,12
Vienti	1 991 832,55	1 527 233,06	1 323 981,03	1 523 585,30
Yhteensä	3 521 029,80	4 407 244,21	2 531 260,81	4 403 407,42

3.2 Liiketoiminnan muut tuotot

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Saadut avustukset	37 253,00	573 117,00	37 253,00	244 118,00
Konsernin sisäiset vuokratuotot	-	-	-	144 000,00
Pysyvien vastaavien luovutustuotot	865 548,29	-	-	-
Muut liiketoiminnan muut tuotot	640 139,30	544 165,15	-	4 000,00
Yhteensä	1 542 940,59	1 117 282,15	37 253,00	392 118,00

3.3 Materiaalit ja palvelut

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Ostot tilikauden aikana	-1 157 722,60	-1 828 045,80	-1 082 011,21	-3 128 026,11
Varaston muutokset	-1 579 820,91	-1 322 284,29	-304 898,77	-264 792,70
Ulkopuoliset palvelut	-158 756,60	-212 401,60	-31 287,80	-55 127,93
Yhteensä	-2 896 300,11	-3 362 731,69	-1 418 197,78	-3 447 946,74

Konsernin materiaalit ja palvelut sisältävät tuotekehityksen toiminnassa käytettäviä materiaaleja ja pienhankintoja.

3.4 Henkilöstöä koskevat liitetiedot

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	47	55	13	19

Henkilöstökulut

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Palkat ja palkkiot	-1 575 331,08	-2 497 441,05	-907 348,43	-1 465 463,56
Eläkekulut	-242 158,31	-328 996,12	-141 141,41	-216 571,11
Muut henkilösivukulut	-118 318,95	-146 638,47	-27 119,58	-25 921,34
Yhteensä	-1 935 808,34	-2 973 075,64	-1 075 609,42	-1 707 956,01

3.5 Liiketoiminnan muut kulut

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-40 599,23	-51 328,60	-18 477,58	-25 439,56
Toimitilakulut	-620 991,85	-833 386,46	-298 244,35	-405 509,78
Ajoneuvokulut	-40 271,96	-58 132,30	-20 645,06	-54 116,55
Atk-laite ja ohjelmistokulut	-104 218,87	-143 507,81	-54 684,15	-72 836,00
Muut kone- ja kalustokulut	-104 787,48	-112 721,12	-82 615,79	-89 249,49
Matkakulut	-105 509,39	-73 292,74	-65 048,11	-57 036,44
Myynti- ja markkinointikulut	-269 724,84	-321 139,23	-43 663,46	-317 918,88
Tutkimus- ja kehityskulut	-113 690,97	-348 833,87	-81 475,72	-333 546,31
Hallintopalvelut	-765 188,08	-543 657,41	-640 239,31	-520 103,74
Muut hallintokulut	-296 223,76	-161 081,43	-266 412,06	-162 194,49
Muut liikekulut	-539 912,51	-267 081,83	-105 035,93	-64 195,14
Yhteensä	-3 001 118,94	-2 914 162,80	-1 676 541,52	-2 102 146,38

3.6 Tilintarkastajan palkkiot

Oy KPMG Ab				
Lakisääteinen tilintarkastus	-109 371,85	-37 706,00	-84 673,60	-28 346,00
Tilintarkastuslain mukaiset muut toimeksiannot	-56 200,00	-54 064,00	-56 200,00	-54 064,00
Yhteensä	-165 571,85	-91 770,00	-140 873,60	-82 410,00
Muut tilintarkastusyhteisöt				
Tilintarkastuspalkkiot	-12 795,61	-7 681,34	-	-
Veroneuvonta	-826,94	-	-	-
Yhteensä	-13 622,55	-7 681,34	0,00	0,00

3.7 Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot				
Saman konsernin yrityksille	-	-	897 167,06	42 337,25
Muut korko- ja rahoitustuotot	2 014 575,08	21 371,17	6 003,52	235,32
Yhteensä	2 014 575,08	21 371,17	903 170,58	42 572,57

Rahoituskulut

Muut korko- ja rahoituskulut	-712 454,12	-898 773,79	-288 624,48	-820 549,31
Yhteensä	-712 454,12	-898 773,79	-288 624,48	-820 549,31

Rahoitustuotot- ja kulut yhteensä	1 302 120,96	-877 402,62	614 546,10	-777 976,74
--	---------------------	--------------------	-------------------	--------------------

4 TASEEN VASTAAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

4.1 Pysyvien vastaavien erittely

4.1.1 Aineettomat hyödykkeet

	KONSERNI				EMOYHTIÖ		
	Liikearvo	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Muut aineettomat hyödykkeet	Aineettomat hyödykkeet yhteensä	Kehittämismenot	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	0,00	207 336,74	72 240,21	1 178 694,92	1 458 271,87	207 336,74	207 336,74
Lisäykset yritysjärjestelyistä	8 415 214,11	132 182,37	24 543,29	-	8 571 939,77	-	0,00
Lisäykset	-	1 557,18	-	27 358,30	28 915,48	-	0,00
Hankintameno 31.12.2022	8 415 214,11	341 076,29	96 783,50	1 206 053,22	10 059 127,12	207 336,74	207 336,74
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	0,00	-124 401,56	-21 583,25	-228 778,52	-374 763,33	-124 401,56	-124 401,56
Tilikauden poisto	-1 787 584,99	-81 674,86	-20 481,07	-134 339,07	-2 024 079,99	-41 467,35	-41 467,35
Kertyneet poistot ja arvonal. 31.12.2022	-1 787 584,99	-206 076,42	-42 064,32	-363 117,59	-2 398 843,32	-165 868,91	-165 868,91
Hankintameno 1.1.2023	8 415 214,11	341 076,29	96 783,50	1 206 053,22	10 059 127,12	207 336,74	207 336,74
Lisäykset yritysjärjestelyistä	1 111 880,89	1 006 501,93	513 543,82	118 120,81	2 750 047,45	-	0,00
Lisäykset	-	2 927,84	203,64	39 067,41	42 198,89	-	0,00
Siirrot erien välillä	-	-93 532,04	-42 000,00	42 000,00	-93 532,04	-	0,00
Muuntoero	-	-	-1 272,15	-6 000,00	-7 272,15	-	0,00
Hankintameno 31.12.2023	9 527 095,00	1 256 974,02	567 258,81	1 399 241,44	12 750 569,27	207 336,74	207 336,74
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-1 787 584,99	-206 076,42	-42 064,32	-363 117,59	-2 398 843,32	-165 868,91	-165 868,91
Tilikauden poisto	-1 832 515,57	-66 851,98	-39 100,70	-149 684,36	-2 088 152,61	-41 467,83	-41 467,83
Kertyneet poistot ja arvonal. 31.12.2023	-3 620 100,56	-272 928,40	-81 165,02	-512 801,95	-4 486 995,93	-207 336,74	-207 336,74
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	5 906 994,44	984 045,62	486 093,79	886 439,49	8 263 573,34	0,00	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	6 627 629,12	134 999,87	54 719,18	842 935,63	7 660 283,80	41 467,83	41 467,83

4.1.2 Aineelliset hyödykkeet

	KONSERNI				EMOYHTIÖ			
	Maa-alueet	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Ennako- ja maksut keskeneräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä	Koneet ja kalusto	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	63 910,63	1 567 999,07	4 751 825,31	28 571,24	389 036,89	6 801 343,14	55 805,46	55 805,46
Lisäykset	-	-	82 720,95	-	-	82 720,95	-	0,00
Vähennykset	-	-	-	-	-389 036,89	-389 036,89	-	0,00
Siirrot erien välillä	-	-	-	-	-	0,00	-	0,00
Hankintameno 31.12.2022	63 910,63	1 567 999,07	4 834 546,26	28 571,24	0,00	6 495 027,20	55 805,46	55 805,46
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	0,00	-187 392,09	-581 364,83	-8 456,60	0,00	-777 213,52	-38 305,11	-38 305,11
Tilikauden poisto	-	-91 372,15	-480 424,61	-4 228,35	-	-576 025,11	-4 375,09	-4 375,09
Muuntoero	-	-	-2 072,14	-	-	-2 072,14	-	0,00
Kertyneet poistot ja arvonal. 31.12.2022	0,00	-278 764,24	-1 063 861,58	-12 684,95	0,00	-1 355 310,77	-42 680,20	-42 680,20
Hankintameno 1.1.2023	63 910,63	1 567 999,07	4 834 546,26	28 571,24	0,00	6 495 027,20	55 805,46	55 805,46
Liiketoimintojen yhdistämiset	-	-	504 766,53	-	-	0,00	-	0,00
Lisäykset	-	-	94 277,00	88 763,02	-	183 040,02	-	0,00
Vähennykset	-63 910,63	-1 224 719,97	-116 669,68	-10 259,09	-	-126 928,77	-	0,00
Siirrot erien välillä	-	-	-	93 532,04	-	93 532,04	-	0,00
Hankintameno 31.12.2023	0,00	343 279,10	5 316 920,11	200 607,21	0,00	5 860 806,42	55 805,46	55 805,46
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	0,00	-278 764,24	-1 063 861,58	-12 684,95	0,00	-1 355 310,77	-42 680,20	-42 680,20
Tilikauden poisto	-	-64 514,86	-503 570,97	-79 529,51	-	-647 615,34	-3 281,50	-3 281,50
Muuntoero	-	-	1 047,40	-7 653,81	-	-6 606,41	-	0,00
Kertyneet poistot ja arvonal. 31.12.2023	0,00	-343 279,10	-1 566 385,15	-99 868,27	0,00	-2 009 532,52	-45 961,70	-45 961,70
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	0,00	0,00	3 750 534,96	100 738,94	0,00	3 851 273,90	9 843,76	9 843,76
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	63 910,63	1 289 234,83	3 770 684,68	15 886,29	0,00	5 139 716,43	13 125,26	13 125,26

4.1.3 Sijoitukset

	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	Muut osakkeet ja osuudet	Osuudet tytäryrityksissä	Muut osakkeet ja osuudet	Muut osakkeet ja osuudet
Hankintameno 1.1.2022	2 273 057,26	750 214,63	2 164 000,00	
Lisäykset yritysjärjestelyistä	552 258,82	2 850 000,00	-	-
Lisäykset	-	3 789 136,34	-	-
Vähennykset	-163 090,80	-	-	-
Siirrot erien välillä	-2 249 880,04	2 150 000,00	-2 150 000,00	-
Hankintameno 31.12.2022	412 345,24	9 539 350,97	14 000,00	
Hankintameno 1.1.2023	412 345,24	9 539 350,97	14 000,00	
Lisäykset yritysjärjestelyistä	-	-	-	-
Lisäykset	-	2 542 037,79	-	-
Vähennykset	-387 590,50	-730 795,55	-	-
Siirrot erien välillä	-	-	-	-
Hankintameno 31.12.2023	24 754,74	11 350 593,21	14 000,00	
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	24 754,74	11 350 593,21	14 000,00	
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	412 345,24	9 539 350,97	14 000,00	

4.2 Saamisten erittely

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Pitkäaikaiset saamiset				
Pitkäaikaiset saamiset omistusyhteisyrityksiltä	117 424,35	-	-	-
Muut saamiset	26 077,70	-	-	-
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	143 502,05	0,00	0,00	0,00

Lyhytaikaiset saamiset

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Saamiset saman konsernin yrityksiltä				
Myyntisaamiset	-	-	-	82 121,98
Muut saamiset	-	-	2 031 875,78	1 182 006,62
Yhteensä	0,00	0,00	2 031 875,78	1 264 128,60

Saamiset muilta

Myyntisaamiset	1 078 411,17	1 093 197,81	295 680,76	209 466,60
Saamiset omistusyhteisyrityksiltä	392 388,14	-	-	-
Siirtosaamiset	186 608,43	330 756,52	48 312,61	31 335,57
Lainasaamiset	62 950,04	6 528,50	42 018,54	2 844,38
Muut saamiset	440 703,16	82 773,97	338 981,44	43 999,38
Yhteensä	2 161 060,94	1 513 256,80	724 993,35	287 645,93

Siirtosaamisten olennaiset erät

Palkkamenot	3 236,95	-	1 156,41	-
Tuloverot	37 450,71	-	37 450,71	-
Muut siirtosaamiset	145 920,77	330 756,52	9 705,49	31 335,57
Yhteensä	186 608,43	330 756,52	48 312,61	31 335,57

5 TASEEN VASTATTAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

5.1 Oman pääoman erittely

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma 1.1.	80 000,00	30 000,00	80 000,00	30 000,00
Osakepääoman korotus	-	50 000,00	-	50 000,00
Osakepääoma 31.12.	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Ylikurssirahasto 1.1.	8 500,00	8 500,00	8 500,00	8 500,00
Ylikurssirahasto 31.12.	8 500,00	8 500,00	8 500,00	8 500,00
Sidottu oma pääoma yhteensä	88 500,00	88 500,00	88 500,00	88 500,00

Vapaa oma pääoma

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	8 160 489,34	500 000,00	8 160 489,34	500 000,00
Listautumisanti	-	7 660 489,34	-	7 660 489,34
Tytäryhtiöosakkeiden hankinta	2 502 005,70	-	2 502 005,70	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	10 662 495,04	8 160 489,34	10 662 495,04	8 160 489,34
Edellisten tilikausien voitto/tappio 1.1.	-1 158 626,46	6 325 595,84	800 080,66	4 161 203,79
Osakepääoman korotus	-	-50 000,00	-	-50 000,00
Muuntoero	179 926,99	508,20	-	-
Tilikauden voitto/tappio	-4 311 338,67	-7 434 222,30	-1 060 807,99	-3 311 123,13
Vapaa oma pääoma yhteensä	5 372 456,90	7 002 371,08	10 401 767,71	8 960 570,00
Oma pääoma yhteensä	5 460 956,90	7 090 871,08	10 490 267,71	9 049 070,00

Osakepääoma

Osakkeita, kpl			18 533 375	10 193 356
----------------	--	--	------------	------------

Emoyhtiö Pallas Air Oyj:n tilinpäätös tilikaudelta on -1.060.807,99 euroa tappiollinen. Hallitus ehdottaa, että yhtiö ei jaa osinkoa.

Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Maaliskuussa 2023 Pallas Air Oyj:n tytäryhtiö Lifa Air Oy sai 2 miljoonan euron huojennuksen Innovaatorahoituskeskus Business Finlandilta saatuun 2,5 miljoonan euron tuotekehityslainaan.

Jakokelpoinen vapaa oma pääoma

	Emoyhtiö	
	2023	2022
Voitto edellisiltä tilikausilta	800 080,66	4 111 203,79
Tilikauden voitto	-1 060 807,99	-3 311 123,13
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	10 662 495,04	8 160 489,34
Aktivoidut kehittämismenojen menojaännös	-	-41 467,83
Yhteensä	10 401 767,71	8 919 102,17

5.2 Pitkäaikaiset velat

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Pääomalaina	3 355 431,51	3 272 582,65	683 868,51	593 175,94
Tuotekehityslainat (Business Finland)	1 010 278,00	3 010 278,00	510 278,00	510 278,00
Lainat rahoituslaitoksilta	1 080 000,00	527 082,96	-	-
Laskennallinen verovelka	524 102,91	604 249,12	-	-
Muut velat	473 335,64	-	-	-
Yhteensä	6 443 148,06	7 414 192,72	1 194 146,51	1 103 453,94

Yhtiö on käsitellyt kaikki pääomalainat vieraassa pääomassa. Yhtiöllä on pääomalainaa yhtiön osakkaalta EUR 3.355.431,51 (2022: EUR 3.272.582,65), josta korollista lainaa on 100.000,00, jonka korko on peruskorko lisättyä yhdellä prosentilla, mutta on vähintään yksi prosentti. Tilikauden 2023 lainan korko 30.6.2023 saakka oli 3,5 prosenttia ja 1.7.2023 alkaen 4,75 prosenttia, josta tilinpäätökseen on kirjattu korkokulua 1.966,99 (2022: 982,14) euroa.

Laskennallinen verovelka muodostuu pääosin kertyneiden poistoerojen eliminoinnista konsernissa EUR 519.592,75 (2022: EUR 570.700). Vertailukaudella 2022 laskennallista verovelkaa kirjattiin Kiinteistö Oy Rajamaankuja 6:n konserniliiketoiminnan kohdistuksesta rakennuksiin EUR 33.549.

Muut velat muodostuu pääosin Genano Oy:n veloista omistusyhteisyritys Rentto Oy:lle.

5.3 Velat, jotka erääntyvät myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Lainat rahoitusyhtiöltä	-	143 749,20	-	-
	0,00	143 749,20	0,00	0,00

5.4 Lyhytaikaiset velat

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Lainat rahoituslaitoksilta	2 888 693,80	1 765 909,47	1 923 772,30	1 670 076,03
Saadut ennakot	516 713,31	527 540,98	250 295,31	9 898,70
Ostovelat	1 878 149,38	1 550 733,57	791 950,26	225 921,79
Muut velat	908 911,52	752 835,97	33 690,54	11 240,60
Siirtovelat	982 302,30	397 748,94	236 986,69	192 245,98
Siirtovelat konserniyhtiöille	-	-	386 418,39	302 429,64
Yhteensä	7 174 770,38	4 994 768,93	3 623 113,48	2 411 812,74

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Siirtovelkojen olennaiset erät				
Palkat sosiaalikuluneen	516 949,25	295 792,16	185 233,71	157 132,07
Korkojaksotukset	75 215,94	22 171,64	11 720,89	7 353,26
Muut	390 137,11	79 785,14	40 032,09	27 760,65
Yhteensä	982 302,30	397 748,94	236 986,69	192 245,98

6 VAKUudet JA VASTUUSITOUIMUKSET

6.1 Lainat, joiden vakuudeksi annettu yritysikiinnityksiä

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Lainat rahoituslaitoksilta	1 848 402,06	622 916,40	-	-
Luotollinen shekkitali	2 120 291,74	1 670 076,03	1 923 772,30	1 670 076,03
Yhteensä	3 968 693,80	2 292 992,43	1 923 772,30	1 670 076,03

Velkojen vakuudeksi on annettu 32.200.000,00 euron arvosta yritysikiinnityksiä konsernissa, josta emoyhtiön yritysikiinnitysten määrä on 2.000.000,00 euroa. Emoyhtiön yritysikiinnitys on annettu luotollisen 2.000.000,00 euron shekkitalin vakuudeksi.

Emoyhtiön rahoitukseen liittyy kovenanttiehtoja, jotka ovat täyttyneet tilinpäätöshetkellä.

6.2 Annetut vakuudet

Myyntisaatavien rahoituksen limiitti	200 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
Pantatut rahavarat	76 167,26	73 062,32	76 167,26	73 062,32
	276 167,26	1 073 062,32	1 076 167,26	1 073 062,32

6.2 Muut vastuut

	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Vuokravastuut				
Vuokravastuiden kokonaismäärä	2 263 528,75	182 671,19	2 091 035,38	95 688,00
josta lyhytaikainen osuus	395 460,75	31 896,00	236 035,38	31 896,00
Leasingvuokravastuut				
Leasingvuokravastuiden kokonaismäärä	1 512 895,92	199 374,20	99 788,92	196 091,00
josta lyhytaikainen osuus	613 787,22	-	36 406,22	-

7 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Pallas Air konsernin lähipiiriin kuuluvat:

- Hallituksen jäsenet ja heidän lähipiirinsä
- Johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja heidän lähipiirinsä
- Rentto Oy, jolla on huomattava vaikutusvalta 23,55 %:n omistusosuudella ja joka on yhtiön hallituksen puheenjohtajan Mikael Rentton määräysvalta yhteisö
- Kiinteistö Oy Rajamaankuja 6, joka on Rentto Oy:n 100 % omistama tytäryhtiö ja joka on yhtiön hallituksen puheenjohtajan Mikael Rentton määräysvalta yhteisö
- Osakkuusyritys Dongguan Lifa Air Technology Ltd
- Lifa Air Environmental Technology Ltd, jolla on huomattava vaikutusvalta 18,75 %:n omistusosuudella, ja joka on tytäryhtiön toimitusjohtajan Benjamin Shumin määräysvalta yhteisö

Konsernin emoyhtiö Pallas Air Oyj myi Lifa Air Middle Eastin koko osakekannan 3.5.2023 päivättyllä kaupalla toimitusjohtaja Vesa Mäkipäälle. Lifa Air Middle East ei ole toimintahistoriansa aikana harjoittanut liiketoimintaa. Lähipiiriin kuuluvien ostajien osakkeiden kauppahinta oli yhteensä 2 tuhatta euroa.

EUR	Konserni		Emoyhtiö	
	2023	2022	2023	2022
Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten palkat ja palkkiot	175 839,84	420 318,90	104 605,09	342 302,77

Lähipiirin kanssa toteutuneet liiketapahtumat ja velat

EUR	Tuotot	Kulut	Saamiset	Velat
31.12.2023				
Osakkuusyritykset	1 292 435,89	7 301,15	2 655,19	81 740,74
Omistajat	1 306,00	190 550,24	55 161,17	4 222 233,15
Muut	-	8 503,00	-	100 000,00
Yhteensä	1 293 741,89	206 354,39	57 816,36	4 403 973,89
31.12.2022				
Osakkuusyritykset	-	180 077,23	-	801 808,02
Omistajat	-	-	9 163,41	3 978 274,07
Muut	-	-	-	-
Yhteensä	0,00	180 077,23	9 163,41	4 780 082,09

Yhtiön entisen toimitusjohtajan Vesa Mäkipään Lifa Air Middle East yhtiönsä kautta vuonna 2023 (3.5.2023 jälkeen) veloittamat 120 tuhannen euron konsulttipalkkiot ovat riidanalaisia, mutta ne ovat varovaisuuden periaatteen mukaisesti kirjattu tilinpäätökseen kuluksi.

8 TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Pallas Air Oyj järjesti ylimääräisen yhtiökokouksen 13.2.2024, jossa yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään merkintäoikeusannin järjestämisestä.

Yhtiö tiedotti 22.2.2024, että Vesa Mäkipää jättää toimitusjohtajan tehtävät välittömästi. Samalla hallitus nimitti talousjohtaja KTM Teppo Sipilän väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi ja DI Aleksi Ahdin operatiiviseksi johtajaksi. Muut johtoryhmän jäsenet vapautettiin konsernin johtoryhmävastuista.

Yhtiö tiedotti 26.3.2024 päivitetyn strategian.

Yhtiö tiedotti 27.3.2024, että hallituksen jäsen Sami Rahnasto on päättänyt erota yhtiön hallituksesta ja jättää hallitustehtävänsä välittömästi.

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsinki 25. huhtikuuta 2024

Mikael Rentto
Hallituksen puheenjohtaja

Sebastian Steuer
Hallituksen jäsen

Risto Lehtimäki
Hallituksen jäsen

Teppo Sipilä
Vt. toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus

Sähköisen allekirjoituksen päivämääränä

KPMG Oy Ab, tilintarkastusyhteisö

Mauri Eskelinen
KHT

LUETTELO KIRJANPIDOISTA JA KIRJANPITOAINEISTOJEN LAJEISTA

Yhtiön pääkirjanpito on tehty eFina-nimisessä kirjanpitojärjestelmässä.

Tilinpäätös

Tilinpäätös ja tase-erittelyt sähköisenä

Tililuettelo ja saldoluettelo

Tilikohtainen tuloslaskelma sähköisenä

Tilikohtainen tase sähköisenä

Tililuettelo sähköisenä

Kirjanpidot

Päivä- ja pääkirja sähköisenä

Tositteet

	Tositelaji	Arkistointitapa
--	------------	-----------------

Muut tositteet	MU	sähköisenä
----------------	----	------------

Pankkitositteet	PT	sähköisenä
-----------------	----	------------

Automaattiset tilinpäätöskirjaukset (tulos)	T	sähköisenä
---	---	------------