



Nordic all-stars in local property service.

Tilinpäätöstiedote 2022

PHM Group Holding Oyj (3123811-8)

1 TAMMIKUU – 31 JOULUKUU 2022

Tilinpäätöstiedote 2022

Keskeistä neljänneltä vuosineljännekseltä

- Raportoitu liikevaihto kasvoi 35 % ja oli 144,2 miljoonaa euroa (106,7)
- Raportoitu käyttökate (EBITDA) kasvoi 33 % ja oli 18,4 miljoonaa euroa (13,9)
- Vertailukelpoinen liikevaihto (LFL) kasvoi 3 % ja oli 144,9 miljoonaa euroa (140,5)
- LFL oikaistu EBITDA kasvoi 1 % ja oli 21,1 miljoonaa euroa (21,0)
- Velkaantumisaste oli 4,82x

Keskeistä katsauskaudelta tammi-joulukuu

- Raportoitu liikevaihto kasvoi 33 % ja oli 483,3 miljoonaa euroa (364,2).
- Raportoitu käyttökate (EBITDA) kasvoi 26 % ja oli 72,0 miljoonaa euroa (57,0).
- Vertailukelpoinen liikevaihto (LFL) kasvoi 5 % ja oli 550,1 miljoonaa euroa (523,9).
- LFL oikaistu EBITDA kasvoi 1 % ja oli 86,5 miljoonaa euroa (85,4).
- Tilikauden tulos oli 13,3 miljoonaa euroa (-4,8).
- Operatiivinen kassavirta ennen yritysostoja kasvoi 26 % ja oli 53,0 miljoonaa euroa (42,0).

Vuosineljänneksen merkittävät tapahtumat

- Yhtiö laajensi toimintaansa Saksan markkinoille ostamalla Pohjois-Saksassa toimivan kiinteistöpalveluyritys Schultz Gruppen, jonka kotipaikka on Hampurissa.
- Vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä saatiin päätökseen seitsemän yritysostoa, ja näistä vuotuinen kokonaisliikevaihto oli 51,9 miljoonaa euroa.
- Palvelujen kysyntä on pysynyt hyvällä tasolla, ja Ukrainan sota on vaikuttanut suhteellisen vähän yhtiön toimintaan.
- Tulosta tukivat hinnankorotukset, mutta heikensivät lisämyynnin pienempi volyyymi ja heikompi myyntimix, polttoaineiden hintainflaatio ja sairauspoissaolojen määrän pysyminen korkeana.
- Uuden 70 miljoonan euron vakuudellisen senioriehtoisen vaihtuvakorkoisen joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku toteutettiin osana yhtiön 200 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan viitekehystä.
- Vastuullisuusstrategian ja -politiikkojen toteuttaminen eteni hyvin.

MEUR, IFRS	10-12/22	10-12/21	Muutos %	1-12/22	1-12/21	Muutos %
Raportoitu						
Liikevaihto	144,2	106,7	35 %	483,3	364,2	33 %
Käyttökate, EBITDA	18,4	13,9	33 %	72,0	57,0	26 %
Oikaistu EBITDA	21,1	16,2	30 %	78,2	62,8	25 %
Oikaistu EBITDA -%	14,6 %	15,2 %	-0,5 %	16,2 %	17,2 %	-1,0 %
Oikaistu EBITA	20,3	10,0	102 %	56,9	36,6	56 %
Oikaistu EBITA -%	14,1 %	9,4 %	4,7 %	11,8 %	10,0 %	1,7 %
Vertailukelpoinen* (Like-for-Like, LFL)						
LFL Liikevaihto	144,9	140,4	3 %	550,1	523,9	5 %
LFL käyttökate EBITDA	18,5	18,7	-1 %	80,8	79,6	1 %
Oikaistu LFL EBITDA	21,1	21,0	1 %	86,5	85,4	1 %
Oikaistu LFL EBITDA -%	14,6 %	15,0 %	-0,4 %	15,7 %	16,3 %	-0,6 %
Oikaistu LFL EBITA	14,8	13,1	13 %	62,4	52,3	19 %
Oikaistu LFL EBITA -%	10,2 %	9,3 %	0,9 %	11,4 %	10,0 %	1,4 %
Taloudellinen asema						
Operatiivinen kassavirta ennen yrityskauppoja**	13,9	10,1	38 %	53,0	42,0	26 %
Kassakonversio***	76 %	73 %	3 %	74 %	74 %	0 %
Korolliset nettovelat (NIBD)	421,8	346,3	22 %	421,8	346,3	22 %
Velkaantumisaste, x****	4,82	4,84	0 %	4,82	4,84	0 %

*) LFL = Like-for-like, luvut oikaistu vastaamaan tilannetta, jossa hankitut yritykset olisivat olleet yhtiön omistuksessa kokonaisuudessaan edellisillä tilikausilla

**) EBITDA + käyttöpääoman muutos (pois lukien konsernin sisäinen velka konsernin emoyhtiölle) – käyttöomaisuusinvestoinnit (pois lukien yrityskaupat)

***) EBITDA / Operatiivinen kassavirta ennen yrityskauppoja

****) Korolliset nettovelat / (Oikaistu LFL EBITDA edelliseltä 12 kuukaudelta + synergiat yrityshankinnoista). Synergiat per 31.12.2022 1,0 MEUR (31.12.2021: 1,2 MEUR)

Johdon katsaus

Viimeisellä vuosineljänneksellä PHM jatkoi kasvustrategiansa toteuttamista orgaanisesti ja yrityskauppojen avulla sekä kehittämällä hankkimiensa yritysten toiminnallista tehokkuutta. Yhtiö merkittävän kasvuloikan ostamalla saksasta omistajajohtoisen Schultz Gruppen, joka tarjoaa laajan valikoiman kiinteistöpalveluja monenlaisille asiakkaille Pohjois-Saksassa. Yrityskauppa on konsernille strategisesti tärkeä, sillä se avaa uuden markkinan merkittävine kasvumahdollisuuksineen, tukee konsernin kasvustrategian toteuttamista sekä maantieteellisen riskin hajauttamista.

Operatiivisesti, vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 3 % ja oli 144,9 miljoonaa euroa, ja vertailukelpoinen käyttökate kasvoi 1 % ja oli 21,1 miljoonaa euroa. Tulosta tukivat hinnankorotukset ja asiakaskannan kasvu, mutta vaikutusta tasoittivat alempikatteinen lisämyyntimix, teknisten ja muiden ei-välttämättömien palvelujen kysynnän pieneneminen sekä polttoaine- ja energiakustannusten nousu. Myös Ruotsin kruunun heikentyminen vaikutti tulokseen 0,4 miljoonalla eurolla vuosineljänneksen aikana.

Vuosineljänneksen aikana PHM jatkoi liiketoimintansa kehittämistä saattamalla päätökseen seitsemän yritysostoa, joista merkittävin oli saksalaisen Schultz Gruppen hankinta. Konserni kasvoi merkittävästi myös Norjassa tekemällä viisi yrityskauppaa eri puolilla maata. Lisäksi konserni saattoi päätökseen yhden yrityskaupan Suomessa. Konsernin vastuullisuuspolitiikkojen kehittäminen ja toteuttaminen etenivät hyvin, ja henkilöstön kouluttamista eettiseen liiketoimintaan liittyvissä asioissa jatkettiin. Lisäksi perustettiin PHM:n pohjoismainen ilmastotyöryhmä edistämään konsernin tavoitetta tulla hiilineutraaliksi vuonna 2035 ja kehittämään uusia vastuullisia liiketoimintamalleja.

PHM tarjoaa asiakkailleen kiinteistöpalveluita paikallisesti, mistä johtuen Ukrainan kriisillä on ollut rajalliset suorat vaikutukset konsernin toimintaan ja taloudelliset vaikutukset ovat jääneet verrattain vähäisiksi. Kriisin pääasialliset vaikutukset ilmenevät edelleen kasvaneiden polttoaine- ja energiahintojen muodossa sekä yleisenä kustannusinflaationa, joita konserni on pystynyt siirtämään myös omiin myyntihintoihinsa. Joulukuun runsaslumisuuksiensa siirsi konsernin lisätyöresurssia alempikatteiseen myyntiin, mikä yhdessä korkeiden sairauspoissaololukujen kanssa vaikutti konsernin kykyyn panostaa lisämyyntimahdollisuuksiin ja kasvatti konsernin operatiivisia kustannuksia. Tämä myös pienensi toteutettujen hinnankorotusten vaikutusta.

Ukrainan sota ei ole toistaiseksi vaikuttanut olennaisesti konsernin palveluiden kysyntään. Sopimusmyynti on pysynyt ennallaan ja lisätöiden kysyntä on jatkunut paljolti edellisvuosien tasolla, vaikka joidenkin teknisten ja muiden ei-välttämättömien palveluiden kysyntä heikkeni hieman vuosineljänneksen aikana. Konserni on ryhtynyt aktiivisiin toimiin noudattaakseen Venäjän vastaisia pakotteita ja varmistaakseen, että kaikkia konsernin työntekijöitä kohdellaan tasa-arvoisesti kansalaisuudesta ja taustasta riippumatta. Vaikka Ukrainan sodalla ei ole ollut suoraa vaikutusta PHM:n toimintaan, sodan epäsuorat vaikutukset, kuten inflaation kiihtyminen ja yleinen taloudellinen epävarmuus, koskettavat myös PHM:n liiketoimintaa siinä missä kaikkia muitakin yhtiöitä. Konsernin hyvä hinnoitteluvoima mahdollistaa kustannusten kasvun siirtämisen hintoihin suhteellisen tehokkaasti, mutta korkea inflaatio voi vaikuttaa väliaikaisesti jonkin verran konsernin katteisiin. Lisäksi yleinen elinkustannusten ja rahoituskustannusten kasvu voi viivästyttää joidenkin harkinnanvaraisten kunnostustoimenpiteiden tekemistä ja siten vaikuttaa konsernin liiketoimintaan lyhyellä aikavälillä.

PHM:n näkemyksen mukaan kiinnostus energiatehokkuuden lisäämistä kohtaan kasvaa ja kiinteistöissä panostetaan yhä enemmän energiatehokkaiden ratkaisujen tarjoamiseen asukkaille ja vuokralaisille, mikä luo pitkällä aikavälillä uusia mahdollisuuksia konsernille. Covid-19-pandemian takia siirtyneiden lisätöiden ja teknisten palvelujen odotetaan myös vahvistavan näiden palveluiden kysyntää lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä riippuen talouden yleisestä kehityksestä. Pitkäaikaiset markkinatrendit, kuten kaupungistuminen, rakennuskannan vanheneminen ja kiinnostus kotien ja asuinrakennusten ajantasaistamiseen tukevat edelleen markkinan kasvua pitkällä aikavälillä.

Vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä konserni ryhtyi toimenpiteisiin varmistaa rahoituksen tuleville yritysostoille ja kasvustrategiansa jatkamiselle. Konserni korotti Senior Secured RCF -luottolimiittiansa 12,5 miljoonalla eurolla 62,5 miljoonaan euroon. Korotus on sovittu 12 kuukaudelle, ja se noudattaa nykyisten rahoitussopimusten ehtoja. Lisäksi liikkeeseen laskettiin 70 miljoonan arvosta uusia euromääräisiä vakuudellisia senioriehtoisia vaihtuvakorkoisia joukkovelkakirjoja osana uutta 200 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan viitekehystä. Rahoitusmarkkinoiden haastavista olosuhteista huolimatta kiinnostus antia kohtaan oli hyvä, mikä osoitti markkinoiden luottamuksen konsernin strategiaa ja sen toiminnan vakautta kohtaan.

Katsauskaudella (1–12/2022) helmikuussa PHM Group laski liikkeeseen myös 40 miljoonan euron suuruisen vakuudellisen senioriehtoisen kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan. Liikkeeseenlasku toteutettiin olemassa olevan 450 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan ehtojen puitteissa. Kiinnostus antia kohtaan oli hyvä. Konserni listasi kesäkuussa myös joukkovelkakirjalainan Nasdaq Helsinkiin joukkovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti.

Yrityskaupat

Vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä aktiivisuus yrityskauppojen osalta jatkui hyvällä tasolla. Konserni onnistui laajentamaan toimintaansa Saksan markkinoille ja kasvatti merkittävästi liiketoimintaansa Norjassa tekemällä yhteensä viisi yritysostoa. Konserni teki kaikkiaan seitsemän yritysostoa, joilla oli 51,9 miljoonan euron positiivinen vaikutus rullaavaan 12 kuukauden vertailukelpoiseen liikevaihtoon ja 6,9 miljoonan euron positiivinen vaikutus rullaavaan 12 kuukauden vertailukelpoiseen oikaistuun käyttökatteeseen.

Saksassa konserni teki ensimmäisen hankintansa ostamalla omistajajohtaisen kiinteistöpalveluyritys Schultz Gruppen, joka tarjoaa siivous- ja kunnossapitopalveluja, teknistä huoltoa ja kiinteistönhallintapalveluja erilaisille kaupallisille kiinteistöille sekä teollis- ja asuinkiinteistöille Pohjois-Saksassa. Norjassa konsernin merkittävin yritysosto vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä oli PBT Gruppen, täyden palvelun kiinteistöhuoltoyhtiö, joka toimii Vestfold & Telemarkin sekä Suur-Oslon alueilla. Konserni teki Norjassa muitakin yritysostoja Oslon ja Trondheimissa sekä laajensi toimintaansa Haldenin alueelle ostamalla Rokke Hageservice AS:n. Suomessa konserni vahvisti nykyistä toimintaansa Lahdessa ostamalla Totopro Oy:n.

Toteutuneet yrityskaupat 1-12/2022

Kohdeyhtiö	Maa	Alue	Toteutus	Valuutta	Liikevaihto *)	EBITDA *)
Hankinnat						
Hagen Hageservice AS	Norja	Oslo	Tammikuu	NOKm	12,8	2,4
Princip Redovising Ab	Ruotsi	Tukholma	Tammikuu	SEKm	5,5	1,4
Sundby Rengørings Service Aps	Tanska	Kööpenhamina	Helmikuu	DKKm	11,3	2,1
Daseko Aps	Tanska	Kööpenhamina	Maaliskuu	DKKm	11,4	1,0
Vaktmester-Gruppen AS	Norja	Oslo	Maaliskuu	NOKm	12,1	-0,2
Vammalan Talonmies ja Siivouspalvelu Oy	Suomi	Vammala	Maaliskuu	EURm	0,9	0,1
Turun Sähköhuolto Oy	Suomi	Turku	Maaliskuu	EURm	0,8	0,0
Parkkompaniet i Boden Ab	Ruotsi	Boden	Huhtikuu	SEKm	44,0	11,3
RenBolig Service og Omsorg As	Norja	Fredrikstad	Huhtikuu	NOKm	12,2	1,4
Sähköasennus Salminen Oy	Suomi	Tampere	Huhtikuu	EURm	2,0	0,4
P. Kiinteistöpalvelut Oy	Suomi	Uusimaa	Huhtikuu	EURm	1,1	0,2
Unce Oy	Suomi	Helsinki	Huhtikuu	EURm	2,5	0,5
Lojonia Palvelut Oy	Suomi	Lohja	Huhtikuu	EURm	0,8	0,1
Karkkilan Huolto Oy	Suomi	Karkkila	Huhtikuu	EURm	1,1	0,0
Porvoon Talotiimi Oy	Suomi	Porvoo	Toukokuu	EURm	2,0	0,6
Siniservice Oy ja Puhtaasti Mäkinen Oy	Suomi	Seinäjoki	Toukokuu	EURm	0,7	0,1
Altiren As and Altipolering ApS	Tanska	Kööpenhamina	Kesäkuu	DKKm	44,4	8,2
HuoneistoHait Oy	Suomi	Helsinki	Kesäkuu	EURm	0,3	0,0
H.N. Service***	Tanska	Kööpenhamina	Kesäkuu	DKKm	5,8	2,3
International Nordiclifeförvaltning AB	Ruotsi	Göteborg	Heinäkuu	SEKm	34,3	-3,1
OK Rengoring AS ja KRS Service ApS	Tanska	Kööpenhamina	Heinäkuu	DKKm	46,5	6,0
Grindsted Vinduesservice ApS	Tanska	Kööpenhamina	Heinäkuu	DKKm	10,9	1,7
Kilderent As	Norja	Trondheim	Heinäkuu	NOKm	5,4	0,6
WA ApS	Tanska	Kööpenhamina	Elokuu	DKKm	18,5	0,9
Ren Service AS	Norja	Oslo	Syyskuu	NOKm	83,9	7,6
Karsikon Talohuolto Oy	Suomi	Joensuu	Syyskuu	EURm	2,8	0,1
Pukimäen Kiinteistöhuolto ja PK Kuivaus Oy	Suomi	Helsinki	Syyskuu	EURm	3,8	0,3
Totopro Oy	Suomi	Lahti	Lokakuu	EURm	1,4	0,3
3 Kløver AS	Norja	Trondheim	Lokakuu	NOKm	30,9	0,5
Schultz Gruppe ja Corporate Care GmbH***	Saksa	Hampuri	Lokakuu	EURm	32,8	3,5
EC Renhold As	Norja	Oslo	Lokakuu	NOKm	11,5	3,5
Svendsen Vaktmester & Vedlikeholdservice AS	Norja	Oslo	Lokakuu	NOKm	11,0	0,2
Rokke Hageservice AS	Norja	Halden	Marraskuu	NOKm	9,2	0,7
PBT Gruppen	Norja	Oslo	Marraskuu	NOKm	83,1	2,0
Myynnit						
Berga Lås & Larm Ab	Ruotsi	Tukholma	Kesäkuu	SEKm	6,9	0,5

*) Esitetyt taloudelliset tunnusluvut perustuvat viimeisimpään saatavilla olevaan tilintarkastettuun tilinpäätökseen

**) Liiketoimintakauppa

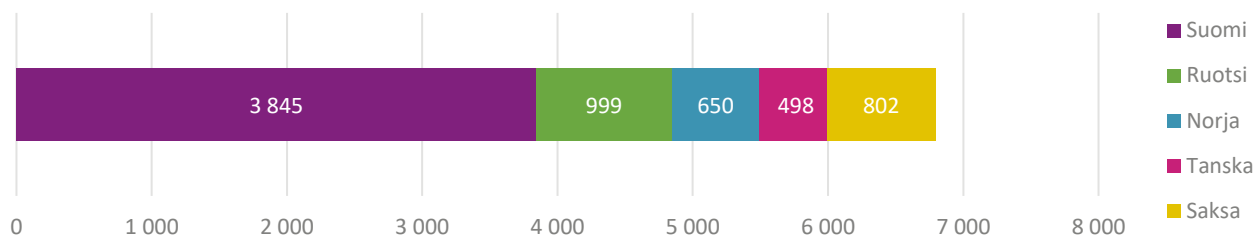
***) Konserniyhtiöiden epävirallinen konsolidointi

Katsauskauden lopussa konsernilla oli meneillään useita yrityskauppaneuvotteluja, joista osa on jo toteutunut ja osan odotetaan toteutuvan vuoden 2023 ensimmäisellä neljänneksellä.

Vastuullisuus ja kestävä kehitys

Vuoden 2022 aikana PHM Groupin yhtiöt työllistivät yhteensä keskimäärin 6 794 työntekijää (LFL) viidessä eri toimintamaassaan. Suhteutettuna aikaan, jona yhtiöt ovat olleet osana konsernia henkilöstön keskimääräinen lukumäärä oli 5615. Vertailukelpoiset henkilöstökustannukset oikaistuina kertaluonteisilla erillä tammi-joulukuussa olivat 258,2 MEUR (247,4). Raportoidut henkilöstökustannukset olivat 225,6 miljoonaa euroa (168,0).

Henkilöstön määrä



Vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä PHM Group jatkoi vastuullisuusstrategiansa toteuttamista suunnitellusti. Yhtiö järjesti eettisiin ohjeisiin ja toimintaperiaatteisiin liittyviä koulutuksia ylemmälle johdolle, keskijohdolle sekä muulle avainhenkilöstölle Suomessa. Seuraavaksi PHM Group aikoo nopeuttaa eettisiin ohjeisiin ja toimintaperiaatteisiin liittyviä koulutuksia sekä HSE-asioihin (terveys, turvallisuus ja ympäristö) liittyviä yhtenäistämistoimia Ruotsissa ja Norjassa vuonna 2023. PHM Group jatkoi sisäisiä HSE-auditointeja Suomessa. Vuoden 2022 lopussa PHM Group päivitti turvallisuusstrategiaansa ja -tavoitteitaan sekä kehitti työturvallisuusraportointiaan. PHM:n pohjoismainen ilmastotyöryhmä (PHM Climate Working Group) aloitti työnsä vuoden 2022 lopulla. Työryhmä pyrkii edistämään konsernin tavoitetta tulla hiilineutraaliksi vuonna 2035 ja kehittämään uusia kestäviä liiketoimintamalleja. Viimeisellä vuosineljänneksellä PHM Group jatkoi myös vastuullisuusraportointinsa kehittämistä valmistautuessaan tilivuoden 2022 raportointiin.

Taloudellinen katsaus

Loka-joulukuu

Konsernin raportoitu liikevaihto oli 144,2 miljoonaa euroa (106,7) vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä. Liiketoiminta on jatkanut kasvuaan vertailuajanjaksoon nähden konsernin toteutettua vuosien 2021 ja 2022 aikana useita merkittäviä yritysostoja, jotka myös selittävät vuosittaista kasvua suurelta osin.

Konsernin oikaistu käyttökate oli 21,1 miljoonaa euroa (16,2) vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä. Oikaistun käyttökateen kasvu selittyy suurelta osin ylläkuvatuilla muutoksilla toiminnan laajuudessa. Viimeisellä vuosineljänneksellä kirjatut suuret kertaluonteiset kulut liittyivät pääosin neuvontakustannuksiin, jotka aiheutuivat toiminnan laajentamisesta Saksan markkinoille.

Konsernin tilikauden tulos oli 8,2 milj. euroa (-7,5). Vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä konserni määritteli uudelleen suomalaisten tytäryhtiöidensä koneiden ja kaluston poistomenetelmät vastaamaan paremmin hyödykkeiden taloudellista vaikutusaikaa. Poistomenetelmän muutos tilivuonna 2022 kirjattiin kokonaisuudessaan vuoden 2022 viimeiselle neljännekselle, ja sen positiivinen vaikutus poistoihin oli 4,8 miljoonaa euroa. Vertailukelpoisissa luvuissa poistotavan muutoksen vaikutus on jaksotettu takautuvasti tammi-syyskuulle. Tulokseen vaikuttivat operatiivisten kustannusten lisäksi yrityskaupoista syntyneiden aineettomien oikeuksien ja muiden pitkäaikaisvaikutusten menojen poistot yhteensä -4,2 miljoonaa euroa (-

3,6) sekä rahoituskustannukset, jotka olivat -6,3 miljoonaa euroa (-8,0). Nettorahoituskuluihin sisältyi maksettujen korkojen lisäksi muun muassa rahoitukseen liittyviä neuvontakustannuksia vastikään liikkeeseen laskettujen vakuudellisten senioriehtoisten vaihtuvakorkoisten joukkovelkakirjojen osalta sekä realisoituneita muuntoeroja.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto oli 144,9 miljoonaa euroa (140,4). Vertailukelpoinen liikevaihto lasketaan oikaisemalla raportoitua liikevaihtoa hankittujen liiketoimintojen liikevaihdon määrällä ajalta, jolloin kyseiset hankinnat eivät olleet vielä osa konsernia. Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvua vauhdittivat hinnankorotukset, sopimusasiakaskannan kasvu kaikissa maissa sekä lisämyyntivolyymien kasvu Suomessa ja Tanskassa. Ruotsissa, Norjassa ja Saksassa lisämyynti laski teknisten ja muiden ei-välttämättömien palvelujen kysynnän vähenemisen vuoksi.

Konsernin vertailukelpoinen oikaistu käyttökate oli 21,1 miljoonaa euroa (21,0). Oikaistua käyttökate tukivat liikevaihto ja toiminnan tehostuminen, mutta vaikutusta tasoittivat korkeammat henkilöstökustannukset sekä polttoaineen ja energian hintojen nousu. Henkilöstökustannusten nousu johtuu paljolti tarjottavien palvelujen tuottamisesta enenevässä määrin omalla henkilöstöllä, lumenpoistotöihin liittyvistä ylityökorvauksista Suomessa sekä korkeista sairauspoissaololuvuista. Näiden seurauksena oikaistu käyttökateprosentti heikentyi 0,4 prosenttiyksikköä vertailuajanjaksoon nähden. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla oikaistu käyttökate kasvoi 3 % ja oli 21,6 miljoonaa euroa.

Konsernin operatiivinen kassavirta ennen yrityskauppoja ja rahoituseriä pieneni 13,9 miljoonaa euroon (10,1). Operatiivista kassavirtaa tukivat vahva käyttökate ja käyttö pääoman vapautuminen, mutta sen vaikutusta tasoittivat suuret investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, yhteensä 9,0 miljoonaa euroa. Investoinnit koostuvat pääasiassa kone- ja kalustohankinnoista, ja niiden poikkeuksellisen suuri määrä selittyy sekä kasvavan asiakaskunnan palvelemiseen tarvittavilla investoinneilla että aiemmin tilikaudella ja loppuvuodesta 2021 tilattujen koneiden toimitusten viivästymisellä. Operatiivisesta kassavirrasta on oikaistu sisäisten konserninelkojen muutos konsernin emoyhtiöltä, PHM Group Topco Oy:ltä. Edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna positiivinen kassavirtavaikutus johtuu pääasiassa käyttökateen kasvusta ja käyttö pääoman vapautumisesta, joita tasoitti investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, jotka olivat poikkeuksellisen korkealla tasolla. Katsauskauden lopussa korollinen nettovelka oli 421,8 miljoonaa euroa ja velkaantumisaste 4,82x. Konsernin likviditeetti on vahva, sillä tarkastelujakson lopussa käteisvarat ja muut rahavarat olivat yhteensä 31,9 miljoonaa euroa ja 62 miljoonaa euroa Super Senior RCF -luottolimiitistä oli nostamatta.

Tammi-joulukuu

Konsernin raportoitu liikevaihto oli 483,3 milj. euroa (364,2) vuonna 2022. Liiketoiminta on kasvanut merkittävästi vertailuajanjaksoon nähden konsernin toteutettua useita merkittäviä yritysostoja vuosien 2021 ja 2022 aikana, mikä myös selittää vuosittaista kasvua suurelta osin.

Konsernin oikaistu käyttökate oli 78,2 miljoonaa euroa (62,8) vuonna 2022. Oikaistun käyttökateen kasvu selittyy suurelta osin yllä kuvatuilla muutoksilla toiminnan laajuudessa.

Konsernin tilikauden tulos oli 13,3 milj. euroa (-4,8). Vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä konserni määritteli uudelleen suomalaisten tytäryhtiöidensä koneiden ja kaluston poistoperiaatteet vastaamaan paremmin hyödykkeiden taloudellista pitoaikaa. Poistoperiaatteen muutos tilikauden 2022 osalta kirjattiin koko vuoden osalta vuoden 2022 viimeiselle neljännekselle, ja sen positiivinen vaikutus poistoihin oli 4,8 miljoonaa euroa. Vertailukelpoisissa luvuissa poistotavan muutoksen vaikutus on jaksotettu takautuvasti tammi-syyskuulle. Tulokseen vaikuttivat operatiivisten kustannusten lisäksi yrityskaupoista syntyneiden aineettomien oikeuksien ja muiden pitkäaikaisvaikutusten menojen poistot yhteensä poistot -13,6 milj. euroa (-12,1) sekä rahoituskustannukset, jotka olivat -22,3 milj. euroa (-22,0). Nettorahoituskuluihin sisältyi korkojen

lisäksi muun muassa rahoitukseen liittyviä neuvontakustannuksia sekä realisoituneita muuntoeroja. PHM Group uudelleen määrittä katsauskauden aikana konsernin sisäisten rahoitusjärjestelyiden käsittelyn IAS 21 -standardin mukaisesti. Siten ulkomaisille tytäryhtiöille myönnetyt lainat kirjataan nettosijoituksina ja realisoitumattomat muuntoerot raportoidaan sellaisenaan osana laajaa tuloslaskelmaa eikä enää rahoituskulujen osana konsernin tuloslaskelmassa. Uudelleenluokittelun vaikutus tilikauden rahoituskuluihin oli 5,7 miljoonaa euroa. Realisoitumattomia muuntoeroja vuodelta 2021 ei ole oikaistu, koska niiden määrä on vähäinen.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 5 % ja oli 550,1 miljoonaa euroa (523,9). Vertailukelpoinen liikevaihto lasketaan oikaisemalla raportoitua liikevaihtoa hankittujen liiketoimintojen liikevaihdon määrällä ajalta, jolloin kyseiset hankinnat eivät olleet vielä osa konsernia. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 6 %. Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvua kiihdyttivät aktiivinen talvikausi Suomessa, hinnankorotukset ja sopimusasiakaskannan kasvu kaikissa maissa sekä teknisistä palveluista saadun liikevaihdon kasvu Saksassa. Vertailukelpoisesta liikevaihdosta Suomen osuus oli noin 53 % (52 %), Ruotsin 24 % (26 %), Norjan 10 % (10 %), Tanskan 6 % (6 %) ja Saksan 6 % (6 %). Vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi kaikissa maissa Ruotsia lukuun ottamatta, sillä -6,4 miljoonan euron vaikutus valuuttakurssivaihteluista johtui lähes yksinomaan Ruotsin kruunun heikentymisestä. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettu liikevaihto kasvoi myös Ruotsissa.

Konsernin vertailukelpoinen oikaistu käyttökate oli 86,5 miljoonaa euroa (85,4). Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla oikaistu käyttökate kasvoi 2 % ja oli 87,3 miljoonaa euroa. Oikaistu käyttökate kasvoi liikevaihdon ja hinnankorotusten vetämänä, vaikka toteutunut kate oli pääasiassa myyntimixistä johtuen hieman heikompi, mikä oli seurausta resurssien sitoutumisesta alempikeiteisiin lumenpoisto- ja puhdistustöihin vuoden alkupuoliskolla ja vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä muiden lisätöiden sijaan. Lisäksi vertailukelpoista oikaistua käyttökateä heikensivät korkeat sairauspoissaololuvut ja niistä johtuva ylitöiden ja alihankinnan määrän kasvu kiinteissä sopimustoissa. Konsernin tulokseen vaikuttivat myös kasvaneet polttoaine- ja energiakustannukset. Näiden seurauksena oikaistu käyttökateprosentti heikentyi 0,6 prosenttiyksikköä vertailuajanjaksoon nähden.

Konsernin operatiivinen kassavirta ennen yritysostoja ja rahoituseriä oli vahvat 53,0 miljoonaa euroa (42,0). Operatiivista kassavirtaa tuki vahva käyttökate, mutta sen vaikutusta tasoittivat investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin. Tilikauden aikana käyttöpääoman kehityksellä oli jonkin verran negatiivista vaikutusta operatiiviseen kassavirtaan myyntisaatavien kasvaessa ostovelkoja nopeammin. Operatiivisesta kassavirrasta on oikaistu sisäisten konsernivelkojen muutos konsernin emoyhtiöltä, PHM Group Topco Oy:ltä. Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat 17,4 miljoonaa euroa (12,3). Summa koostuu pääasiassa kone- ja kalustohankinnoista. Investointien korkeaan tasoon vaikuttivat toimitusten viivästyminen vuodelta 2021 sekä voitettujen uusien sopimusten vuoksi tehdyt kasvuinvestoinnit.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden jälkeen konserni on toteuttanut yhden yritysoston Suomessa ja Tanskassa sekä kaksi Ruotsissa.

Hallituksen vakuutus

Vahvistamme parhaan tietämyksemme mukaan, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin varoista, vastuista, taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta käsitellyllä ajanjaksolla. Vahvistamme myös parhaan tietämyksemme mukaan, että johdon katselmus tarkastelee riittävässä määrin vuoden 2022 tärkeitä tapahtumia.

Helsinki, 13 helmikuu, 2023

Ville Rantala
Toimitusjohtaja

Karl Svozilik
Hallituksen puheenjohtaja

Taloustiedot

Konsernin tuloslaskelma

Tuhatta euroa	10-12 2022	10-12 2021	1-12 2022	1-12 2021
Liikevaihto	144 166	106 723	483 335	364 215
Muut tuotot	1 200	1 711	3 529	3 488
Materiaalit ja palvelut	-36 939	-30 090	-124 101	-96 480
Henkilöstökulut	-68 292	-48 736	-225 570	-167 978
Muut liiketoiminnan kulut	-21 717	-15 727	-65 213	-46 260
EBITDA	18 419	13 882	71 980	56 985
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>12,8 %</i>	<i>13,0 %</i>	<i>14,9 %</i>	<i>15,6 %</i>
Poistot	-799	-6 129	-21 329	-26 212
EBITA	17 620	7 753	50 651	30 773
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>12,2 %</i>	<i>7,3 %</i>	<i>10,5 %</i>	<i>8,4 %</i>
Arvonalentumiset	-4 168	-3 564	-13 564	-12 115
Liikevoitto	13 452	4 190	37 087	18 658
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>9,3 %</i>	<i>3,9 %</i>	<i>7,7 %</i>	<i>5,1 %</i>
Nettorahoituskulut	-6 283	-8 002	-22 259	-22 042
Konserniavustukset	-1 315	-699	-1 315	-699
Tulos ennen veroja	5 854	-4 511	13 514	-4 082
Verot	2 318	-3 025	-199	-680
Tilikauden tulos	8 172	-7 536	13 315	-4 762

Muut laajan tuloksen erät

Tuhatta euroa	31.12.2022	31.12.2021
Tilikauden tulos	13 315	-4 762
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot	-7 985	-636
Erät verojen jälkeen, joita ei siirretä myöhemmin tulosvaikutteisiksi		
Maksuperusteisten eläkejärjestelyiden uudelleenarvostamisesta syntyvä voitto/(tappio), verojen jälkeen	0	0
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-7 985	-636
Tilikauden laaja tulos yhteensä	5 031	-5 398

Tilikauden tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	13 315	-4 762
Määräysvallattomille omistajille	0	0

Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen

Emoyrityksen omistajille	5 031	-5 398
Määräysvallattomille omistajille	0	0

Konsernitase

Tuhatta euroa	12 2022	12 2021
Varat		
Pitkäaikaiset varat		
Liikearvo	416 744	350 561
Muut aineettomat hyödykkeet	124 910	122 758
Aineelliset hyödykkeet	58 762	45 295
Käyttöoikeusomaisuuserät	26 547	22 285
Muut osakkeet ja osuudet	3 337	2 965
Muut saamiset	326	273
Laskennalliset verosaamiset	2 659	2 202
Pitkäaikaiset varat yhteensä	633 285	546 338
Lyhytaikaiset varat		
Myyntisaamiset	56 231	37 086
Vaihto-omaisuus	3 009	1 112
Lainasaamiset	0	15 086
Muut lyhytaikaiset varat	15 325	10 174
Rahat ja pankkisaamiset	31 574	18 331
Lyhytaikaiset varat yhteensä	106 139	81 789
	0	0
Varat yhteensä	739 424	628 127
Oma pääoma ja velat		
Oma pääoma		
Muuntoerot	-7 642	343
Osakepääoma	80	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	160 238	158 318
Kertyneet voittovarot	125	-13 219
Oma pääoma yhteensä	152 801	145 442
Velat		
Pitkäaikaiset velat		
Korolliset velat	418 281	303 971
Muut pitkäaikaiset velat	7 933	18 453
Vuokrasopimusvelat	14 969	13 494
Laskennalliset verovelat	31 246	27 982
Pitkäaikaiset velat yhteensä	472 429	363 901
Lyhytaikaiset velat		
Ostovelat ja muut velat	97 799	73 557
Korolliset velat	4 290	33 584
Vuokrasopimusvelat	12 267	9 362
Tuloverovelat	-162	2 281
Lyhytaikaiset velat yhteensä	114 194	118 784
Velat yhteensä	586 623	482 685
Oma pääoma ja velat yhteensä	739 424	628 127

Konsernin rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa	10-12 2022	10-12 2021	1-12 2022	1-12 2021
Liiketoiminnan nettorahavirta				
Tulos ennen veroja	5 854	-4 511	13 514	-4 082
Tulos ennen veroja, rahavirtaoikaisut::				
Poistot ja arvonalentumiset	4 968	9 692	34 893	38 327
Rahoitustuotot ja -kulut	6 284	8 701	22 262	22 740
Muut oikaisut	-747	-372	-1 473	-695
Käyttöpääoman muutos	7 092	11 898	-12 281	14 923
Muut oikaisut ilman rahavirtavaikutusta	-476	482	1 788	0
Maksetut tuloverot	-472	-760	-3 908	-2 569
Liiketoiminnan nettorahavirta	22 502	25 130	54 795	68 644
Investointien nettorahavirta				
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-9 019	-5 053	-17 355	-13 052
Tytäryhtiöiden hankinta, pois lukien rahavarat	-37 184	-7 898	-88 774	-85 999
Tuotot tytäryhtiömyynneistä	0	0	466	0
Investointien nettorahavirta	-46 203	-12 951	-105 663	-99 050
Rahoituksen nettorahavirta				
Vapaan oman pääoman rahaston lisäys	0	0	0	-68 524
Oman pääoman palautus	0	0	16 331	0
Lainojen nettomuutos	47 302	5 099	82 996	132 630
Maksetut nettokorot ja rahoituskulut	-9 861	-12 011	-20 936	-22 489
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-4 058	-2 735	-13 757	-10 409
Rahoituksen nettorahavirta	33 383	-9 647	64 634	31 208
Rahavarojen muutos	9 682	2 532	13 766	801
Rahavarat katsauskauden alussa	21 935	15 765	18 331	17 530
Valuuttakurssimuutosten vaikutus rahavaroihin	-43	34	-523	0
Rahavarat katsauskauden lopussa	31 574	18 331	31 574	18 331

Tilinpäätöstiedotteen liitetiedot

Laadintaperiaatteet

1. Yhtiötiedot

PHM Group Holding Oyj ("PHM" tai "Konserni") on Suomessa perustettu osakeyhtiö, jonka osakkeita ei ole listattu julkisesti. Yhtiön kotipaikka on Suomessa ja sen rekisteröity pääkonttori sijaitsee Helsingissä.

Tämä lyhennetty osavuositiedote 31.12.2022 päättyneeltä vuosineljännekseltä kattaa Yhtiön ja sen tytäryhtiöt (jota kutsutaan yhdessä "konserniksi"). PHM Group Holding Oyj on konsolidoitu PHM Group TopCo Oy:öön. Konsernin emoyhtiö on PHM Group TopCo Oy.

2. Laadintaperiaatteet

Konsernin tammi-joulukuun 2022 osavuositiedote on laadittu IAS 34, Osavuositiedot -standardin mukaisesti, ja sitä tulee lukea yhdessä toukokuussa 2022 julkaistun konsernin vuoden 2021 tilinpäätöksen kanssa. Konserni on soveltanut samoja laatimisperiaatteita tämän osavuositiedotteen laadinnassa kuten sen tilinpäätöksessä vuodelta 2020. Tässä osavuositiedotuksessa esitetyt tiedot ei ole tilintarkastettu.

3. Kausiluonteisuus

Konserni toimii toimialalla, jolla ei ole merkittäviä kausivaihteluita ja siten liikevaihto ja tulos kertyvät tasaisesti ympäri vuoden.

4. Segmenttiraportointi

PHM raportoi liiketoimintansa yhtenä segmenttinä, joka on linjassa sen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle osoitetun sisäisen raportin kanssa. Konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä on hallitus yhdessä johtoryhmän kanssa.

Koska PHM:n operatiivinen päätöksentekijä hallinnoi konsernia yhtenä segmenttinä ja johdon raportointi koostuu vain konsernitason raportoinnista, PHM:llä on vain yksi operatiivinen segmentti.

5. Liikevaihto

Konsernin liiketoiminta koostuu kiinteistöhuoltopalveluista sekä muista teknisistä lisäpalveluista. Tämän lisäksi PHM tarjoaa lyhytaikaisia kunnostushankkeita. Kiinteistöhuoltopalveluilla on samanlaiset taloudelliset ominaisuudet palvelun luonteen, asiakastyypin ja palvelunjaossa käytettävien menetelmien suhteen. PHM:n asiakassopimukset koostuvat pääosin kiinteistöhuoltopalveluista sekä teknisistä lisäpalveluista. PHM kirjaa tuotot mainituista palveluista ajan kuluessa, kun nämä palvelut on suoritettu. Kiinteistöhuoltopalvelut laskutetaan kuukausikohtaisesti suoritettujen palveluiden perusteella. Lisäpalvelut laskutetaan erikseen tuntimaksujen perusteella ja tuotot kirjataan vastaavasti ajan kuluessa, kun nämä palvelut on suoritettu.

Kiinteistöhuoltopalveluiden lisäksi PHM tarjoaa lyhytaikaisia projekteja kuten sauna- ja leikkipuistoremontteja. Nämä lyhytaikaiset projektit kestävät yleisesti 1–6 kuukautta kaikissa toimintamaissa. PHM jaksottaa lyhytaikaisten projektien tulot jokaiselta kuukaudelta, jolloin työ on tehty, ja kirjaa siten tulot ajan kuluessa. Lyhyen aikavälin hankkeista saatavat tulot eivät ole olleet merkittäviä siirtymäkauden aikana.

Palveluiden toimittamiseen voi sisältyä muuttuva vastike, kuten alennus, viivästysseuraamus ja asiakkaan esittämä vaatimus. Jos sopimukseen sisältyy muuttuva summa, konserni arvioi vastikkeen määrän, johon sillä on oikeus vastineeksi tavaroiden luovuttamisesta asiakkaalle. Muuttuva vastike arvioidaan sopimuksen alussa, ja sille asetetaan rajoite, kunnes on erittäin todennäköistä, että kirjattujen kumulatiivisten tuottojen määrässä ei tapahdu merkittävää tuottojen peruutusta, kun muuttuvan vastikkeen aiheuttama epävarmuus on myöhemmin ratkaistu.

PHM:n sopimukset asiakkaiden kanssa eivät sisällä merkittäviä muuttuvia vastikkeitä.

6. Aineettomat hyödykkeet

PHM:n aineettomat hyödykkeet syntyvät erikseen hankituista tai kehitetyistä aineettomista hyödykkeistä. Erikseen hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan ensimmäisen kirjanpitoon merkitsemisen yhteydessä hankintamenoon. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankittujen aineettomien hyödykkeiden hankintameno on niiden käypä arvo hankinta-ajankohtana. Ensimmäisen kirjaamisen jälkeen aineettomat hyödykkeet kirjataan hankintamenoon, josta on vähennetty kertyneet poistot ja kertyneet arvonalentumistappiot. Sisäisesti aikaansaatuja aineettomia hyödykkeitä, aktivoidut kehittämismenot pois luettuna, ei aktivoida, ja niihin liittyvät menot heijastuvat tulosvaikutteisesti kaudelle, jolla menot ovat syntyneet. Aineettomien hyödykkeiden taloudellinen vaikutusaika arvioidaan joko rajalliseksi tai rajoittamattomaksi ajaksi. Aineettomat hyödykkeet, joiden vaikutusaika on rajallinen, jaksotetaan taloudellisen vaikutusajan mukaan ja arvioidaan arvonalentumisten varalta aina, kun on viitteitä siitä, että aineettoman hyödykkeen arvo voi olla alentunut. Aineettoman hyödykkeen, jonka taloudellinen vaikutusaika on rajallinen, poistoajaa ja poistomenetelmää tarkastellaan uudelleen viimeistään kunkin raportointikauden lopussa. Poistoajan tai -menetelmän muuttamiseksi otetaan tarvittaessa huomioon muutokset odotetussa taloudellisessa vaikutusajassa tai hyödykkeen ilmentämän taloudellisen hyödyn hyväksikäytön odotetussa jakautumisessa, ja niitä käsitellään kirjanpidollisten arvioiden muutoksina. Aineettomien hyödykkeiden poistot, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajallinen, kirjataan tuloslaskelmassa kuluna, joka on yhdenmukainen aineettomien hyödykkeiden tarkoituksen kanssa.

PHM-konsernissa asiakkaisiin liittyvien aineettomien hyödykkeiden poistoajaksi on 10 tai 12 vuotta ja markkinointiin liittyvien aineettomien hyödykkeiden 15 vuotta.

7. Liikearvo

Liikearvo syntyy liiketoimintojen yhdistämisestä, ja se vastaa määrää, jonka verran luovutettu hankintahinta ylittää yksilöitävissä olevien netto-omaisuuserien hankinta-ajankohdan käyvän arvon.

Liiketoimintojen yhdistämisistä syntyvä liikearvo kohdistetaan arvonalentumistestausta varten rahavirtaa tuottavalle yksikölle, jonka odotetaan hyötyvän liiketoimintojen yhdistämisen synnyttämistä synergioista.

Liikearvo tarkistetaan arvonalentumisten varalta vuosittain tai aina, kun tapahtumat tai olosuhteiden muutokset viittaavat mahdolliseen arvonalentumiseen. Rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoa, liikearvo mukaan luettuna, verrataan kerrytettävissä olevaan määrään, joka on korkeampi seuraavista: käyttöarvo tai käypä arvo vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla. Mahdollinen arvonalentuminen kirjataan välittömästi kuluksi tuloslaskelmaan, eikä sitä peruuteta myöhemmin.

Myyntituotot asiakassopimuksista

<u>Liikevaihdon maantieteellinen jakauma, tuhatta euroa</u>	<u>1-12 2022</u>	<u>1-12 2021</u>
Suomi	280 984	233 667
Ruotsi	132 818	103 875
Norja	35 707	19 077
Tanska	24 944	7 595
Saksa	8 884	-
Myyntituotot asiakassopimuksista yhteensä	483 335	364 215

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

31.12.2022

tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Pääomalainat	Muuntoerot	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	0	158 318	0	343	-13 219	145 442	145 442
Tilikauden tulos	0	0	0	0	13 315	13 315	13 315
Muut laajan tuloslaskelman erät	0	0	0	-7 985	0	-7 985	-7 985
Tilikauden laaja tulos	0	0	0	-7 985	13 315	5 329	5 329
Lisäykset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon	80	1 920	0	0	0	2 000	2 000
Pääomalainojen muutokset	0	0	0	0	0	0	0
Muut erät	0	0	0	0	29	29	29
Oma pääoma 31.12.2022	80	160 238	0	-7 642	125	152 801	152 801

31.12.2021

tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Pääomalainat	Muuntoerot	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	0	193 910	17 934	978	-6 948	205 874	205 874
Tilikauden tulos	0	0	0	0	-4 762	-4 762	-4 762
Muut laajan tuloslaskelman erät	0	0	0	-636		-636	-636
Tilikauden laaja tulos	0	0	0	-636	-4 762	-5 398	-5 398
Lisäykset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon	0	-35 592	0	0	0	-35 592	-35 592
Pääomalainojen muutokset	0	0	-17 934	0	-1 476	-19 409	-19 409
Muut erät	0	0	0	0	-33	-33	-33
Oma pääoma 31.12.2021	80	158 318	0	343	-13 219	145 442	145 442

Aineettomat hyödykkeet

Tuhatta euroa	Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä ilman liikearvoa	Liikearvo	Yhteensä
31.12.2021	125 186	12 300	2 720	140 206	350 561	490 766
Lisäykset	-	-	2 376	2 376	6 501	8 877
Vähennykset	-	-	-1 147	-1 147	-327	-1 474
Liiketoimintojen yhdistäminen	14 461	214	107	14 782	67 294	82 075
Muuntoerot	-725	-	431	-295	-7 284	-7 579
31.12.2022	138 921	12 514	4 487	155 921	416 744	572 665
	-	-	-	-	-	-
Poistot ja arvonalentumiset						
31.12.2021	-15 779	-1 093	-575	-17 447	-	-17 447
Poistot tilikauden aikana	-11 980	-824	-760	-13 564	-	-13 564
31.12.2022	-27 760	-1 917	-1 335	-31 011	-	-31 011
Kirjanpitoarvo						
31.12.2022	111 161	10 597	3 152	124 910	416 744	541 654

Tuhatta euroa	Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä ilman liikearvoa	Liikearvo	Yhteensä
31.12.2020	104 816	12 300	440	117 556	277 442	394 997
Lisäykset	-	-	849	849	9 873	10 722
Liiketoimintojen yhdistäminen	20 366	-	1 460	21 826	63 671	85 497
Muuntoerot	4	-	-30	-26	-424	-450
31.12.2021	125 186	12 300	2 720	140 206	350 561	490 767
Poistot ja arvonalentumiset						
31.12.2020	-4 987	-273	-72	-5 332	-	-5 332
Poistot	-10 792	-820	-503	-12 115	-	-12 115
31.12.2021	-15 779	-1 093	-575	-17 447	-	-17 447
Kirjanpitoarvo						
31.12.2021	109 406	11 207	2 145	122 758	350 561	473 319

Aineelliset hyödykkeet

Tuhatta euroa	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Keskeneräiset hankinnat	Muu kalusto	Yhteensä
31.12.2021	150	1 707	42 190	-	1 247	45 295
Liiketoimintojen yhdistäminen	433	845	5 126	-	192	6 596
Lisäykset	32	216	20 171	-	501	20 919
Vähennykset	-66	-49	-3 255	-	-171	-3 541
Poistot tilikauden aikana	-	-371	-8 276	-	-59	-8 706
Muuntoerot	-0	-1	-602	-	-1 199	-1 801
31.12.2022	549	2 348	55 354	-	512	58 762

Tuhatta euroa	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Keskeneräiset hankinnat	Muu kalusto	Yhteensä
31.12.2020	63	657	35 481	564	1 280	38 045
Liiketoimintojen yhdistäminen	189	1 407	8 791	188	-	10 575
Lisäykset	-	-	13 254	-	70	13 324
Vähennykset	-101	-235	-	-	-	-336
Siirrot erien välillä	0	-	752	-744	-	8
Poistot tilikauden aikana	-	-122	-16 035	-	-79	-16 235
Muuntoerot	-	-0	-53	-8	-25	-85
31.12.2021	150	1 707	42 190	0	1 247	45 295

Korolliset velat

Korollinen nettovelka

Tuhatta euroa	31.12.2022	31.12.2021
Pitkäaikaiset korolliset velat	418 291	303 971
Lyhytaikaiset korolliset velat	4 290	33 584
Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat	27 235	22 856
Ehdolliset vastikkeet	2 842	4 228
Rahat- ja pankkisaamiset	-31 574	-18 331
Korollinen nettovelka yhteensä	421 084	346 308

Muutokset korollisissa veloissa

31.12.2022

Tuhatta euroa	Avaavan taseen arvot 1.1.	Liiketoimintojen yhdistäminen	Nettomuutokset	Raportointi-päivän arvot 31.12.
Pitkäaikaiset korolliset velat	303 971	4 854	114 319	418 291
Lyhytaikaiset korolliset velat	33 584	388	-29 294	4 290
Vuokrasopimusvelat	22 856	10 062	4 380	27 235
Ehdolliset vastikkeet	4 228	-	-1 386	2 842
Muutokset korollisissa veloissa yhteensä	364 639	15 304	88 019	452 658

31.12.2021

Tuhatta euroa	Avaavan taseen arvot 1.1.	Liiketoimintojen yhdistäminen	Nettomuutokset	Raportointi-päivän arvot 31.12.
Pitkäaikaiset korolliset velat	187 401	4 557	116 570	303 971
Lyhytaikaiset korolliset velat	6 914	4 954	26 670	33 584
Vuokrasopimusvelat	19 667	7 796	3 189	22 856
Ehdolliset vastikkeet	2 747	-	1 481	4 228
Muutokset korollisissa veloissa yhteensä	216 728	216 728	147 910	364 639

Liiketoimintojen yhdistäminen

Tuhatta euroa	Yrityshankinnat 2022	Yrityshankinnat 2021
Hankintahinta		
Kauppahinta rahana	96 371	97 572
Ehdolliset vastikkeet	2 842	4 228
Hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvät arvot hankintahetkellä		
Varat		
Aineettomat omaisuuserät		
Asiakassuhteet	14 461	20 212
Tuotemerkit	214	-
Muut aineettomat omaisuuserät	107	1 431
Aineettomat omaisuuserät yhteensä	14 782	21 643
Aineelliset omaisuuserät	6 732	10 575
Muut varat	35 702	18 557
Rahavarat	10 439	11 574
Varat yhteensä	67 655	62 349
Velat		
Korottomat velat	21 568	30 475
Korolliset velat	16 283	9 418
Laskennallinen verovelka (Liitetieto 3.6)	3 802	4 179
Velat yhteensä	41 653	44 072
Käypään arvoon arvostettu nettovarallisuus yhteensä	26 002	18 277
Liikearvo (Liitetieto 4.2)	67 294	73 064
Kauppahinta	93 295	91 341
Hankintojen kassavirtavaikutus		
Rahana maksettava kauppahinta		
Rahavarat	96 371	97 572
Transaktiokulut	- 1 351	- 3 145
Hankinnan nettokassavirta	95 020	94 427

Lähipiiritapahtumat

Tarjotut palvelut

Tuhatta euroa	31.12.2022	31.12.2021
Toimitusjohtajan tai toimitusjohtajan hallussa oleville yhtiöille	361	361
Yhteensä	361	361

Ostetut palvelut

Tuhatta euroa	2022	2021
Kiinteistöjen vuokrasopimukset Mivi Capital:ta (toimitusjohtaja)	778	675
Henkilöstön virkistyskulut Scandinavian Outdoorilta	98	0
Yhteensä	876	675

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

Tunnuslukujen laskentakaavat

Käyttökate, (EBITDA)	=	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset	
Käyttökate-%, (EBITDA -%)	=	$\frac{\text{Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Liikevoitto ennen arvonalentumisia (EBITA)	=	Liikevoitto + arvonalentumiset	
Liikevoitto- % ennen arvonalentumisia (EBITA)	=	$\frac{\text{Liikevoitto + arvonalentumiset}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Oikaistu käyttökate, EBITDA	=	Käyttökate + kertaluonteiset erät	
Oikaistu käyttökate-%	=	$\frac{\text{Oikaistu käyttökate}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Oikaistu EBITA	=	EBITA + kertaluonteiset erät	
Oikaistu EBITA -%	=	$\frac{\text{Oikaistu EBITA}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
LFL Liikevaihto		Liikevaihto + like-for-like oikaisu	
LFL Käyttökate		Käyttökate + like-for-like oikaisu	
LFL oikaistu käyttökate		Oikaistu käyttökate + like-for-like oikaisu	
LFL oikaistu käyttökate -%	=	$\frac{\text{LFL oikaistu käyttökate}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
LFL oikaistu EBITA		liikevoitto (EBITA) + like-for-like oikaisu	
LFL oikaistu EBITA -%	=	$\frac{\text{LFL oikaistu EBITA}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
LFL synergioilla oikaistu käyttökate, EBITDA		LFL oikaistu EBITDA + synergia edut	
Korolliset nettovelat		Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset	
Velkaisuusaste, x		$\frac{\text{Korolliset nettovelat (NIBD)}}{\text{LFL synergia oikaistu käyttökate, EBITDA}}$	x 100
Liiketoiminnan rahavirta ennen yritysostoja		Käyttökate, EBITDA + käyttöpääoman muutos (lukuun ottamatta konsernin sisäisiä velkoja emoyritykselle) + Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynnistä saadut tuotot + Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	
Kassakonversio, %		$\frac{\text{Käyttökate, EBITDA}}{\text{Liiketoiminnan rahavirta ennen yritysostoja}}$	x 100

Yhteystiedot

Lisätietoa yhtiöstä on saatavilla konsernin verkkosivuilla.

Raporttia koskevissa kysymyksissä voitte ottaa yhteyttä:

Ville Rantala

Toimitusjohtaja

ville.rantala@phmgroup.com

Petri Pellonmaa

Talousjohtaja

petri.pellonmaa@phmgroup.com