



All-stars in local property service.

Puolivuosikatsaus

1-6 /23

PHM Group Holding Oyj (3123811-8)

1 TAMMIKUU – 30 KESÄKUUN 2023

Puolivuosikatsaus tammi-kesäkuu 2023 (tilintarkastamaton)

Keskeistä toiselta vuosineljännekseltä

- Raportoitu liikevaihto kasvoi 28 % ja oli 141,8 miljoonaa euroa (111,1)
- Raportoitu käyttökate (EBITDA) kasvoi 34 % ja oli 20,9 miljoonaa euroa (15,7)
- Vertailukelpoinen liikevaihto (LFL) kasvoi 1 % ja oli 142,8 miljoonaa euroa (141,7). Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 5 %. LFL oikaistu EBITDA kasvoi 3 % ja oli 22,7 miljoonaa euroa (22,1). Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna LFL oikaistu EBITDA kasvoi 7 %.
- Vuosineljänneksen tulos oli -0,7 miljoonaa euroa (-4,5)
- Operatiivinen kassavirta ennen yritysostoja kasvoi 160 % ja oli 16,3 miljoonaa euroa (6,3)
- Velkaantumisaste oli 4,76x (4,70)

Keskeistä katsauskaudelta tammi-kesäkuu

- Raportoitu liikevaihto kasvoi 25 % ja oli 282,7 miljoonaa euroa (226,7).
- Raportoitu käyttökate (EBITDA) kasvoi 18 % ja oli 40,0 miljoonaa euroa (34,6).
- Vertailukelpoinen liikevaihto (LFL) laski 1 % ja oli 287,6 miljoonaa euroa (289,7). Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 3 %.
- LFL-oikaistu EBITDA laski 3 % ja oli 44,4 miljoonaa euroa (46,0). Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna LFL-oikaistu EBITDA oli lähes samalla tasolla kuin edellisenä vuonna.
- Tilikauden tulos oli 1,2 miljoonaa euroa (-1,3).
- Operatiivinen kassavirta ennen yritysostoja kasvoi 37 % ja oli 36,6 miljoonaa euroa (26,7).

Vuosineljänneksen merkittävät tapahtumat

- PHM vahvisti asemaansa Ruotsissa kansallisena markkinajohtajana Bredablickin yritysostolla, kauppa toteutui elokuussa 2023.
- Vuoden 2023 toisella neljänneksellä saatiin päätökseen kuusi yritysostoa ja näistä vuotuinen kokonaisliikevaihto oli 8,9 miljoonaa euroa.
- Tulosta tukivat hinnankorotukset, parempi lisäpalvelujen myyntimix ja matalammat toimintakulut, mutta tulosta heikensivät alhaisempi lisämyynnin määrä ja valuuttakurssin negatiivinen kehitys.
- Yhtiö laski liikkeelle 55 miljoonan euron arvosta uusia velkakirjoja olemassa olevan 200 miljoonan euron joukkovelkakirjalainaviitekehelyksensä puitteissa.
- Kasper Bygholm aloitti Tanskan maajohtajana ja konsernin johtoryhmän jäsenenä.
- Vastuullisuusstrategian ja -politiikkojen toteuttaminen eteni hyvin.

| Milj. EUR, IFRS | 4-6/23 | 4-6/22 | Muutos % | 1-6/23 | 1-6/22 | Muutos % | 1-12/21 | Edelliset 12 kk |
|---|--------|--------|----------|--------|--------|----------|---------|-----------------|
| Raportoitu | | | | | | | | |
| Liikevaihto | 141,8 | 111,1 | 28 % | 282,7 | 226,7 | 25 % | 483,3 | 539,3 |
| Käyttökate, EBITDA | 20,9 | 15,7 | 34 % | 40,7 | 34,6 | 18 % | 71,9 | 78,0 |
| Oikaistu EBITDA | 22,1 | 17,2 | 29 % | 43,2 | 36,6 | 18 % | 77,9 | 84,5 |
| Oikaistu EBITDA -% | 15,6 % | 15,5 % | 0,1 % | 15,3 % | 16,1 % | -0,9 % | 16,1 % | 15,7 % |
| Oikaistu EBITA | 15,6 | 10,5 | 49 % | 30,3 | 23,5 | 29 % | 56,6 | 63,5 |
| Oikaistu EBITA -% | 11,0 % | 9,4 % | 1,5 % | 10,7 % | 10,4 % | 0,4 % | 11,7 % | 11,8 % |
| Vertailukelpoinen* (Like-for-Like, LFL) | | | | | | | | |
| LFL Liikevaihto | 142,8 | 141,7 | 1 % | 287,6 | 289,7 | -1 % | 576,5 | 574,4 |
| LFL käyttökate EBITDA | 21,5 | 20,5 | 5 % | 42,0 | 44,1 | -5 % | 85,5 | 83,4 |
| Oikaistu LFL EBITDA | 22,7 | 22,1 | 3 % | 44,4 | 46,0 | -3 % | 90,8 | 89,3 |
| Oikaistu LFL EBITDA -% | 15,9 % | 15,6 % | 0,3 % | 15,4 % | 15,9 % | -0,4 % | 15,8 % | 15,5 % |
| Oikaistu LFL EBITA | 16,1 | 15,8 | 2 % | 31,4 | 33,6 | -7 % | 65,2 | 63,0 |
| Oikaistu LFL EBITA -% | 11,3 % | 11,2 % | 0,1 % | 10,9 % | 1,6 % | -0,7 % | 11,3 % | 11,0 % |
| Taloudellinen asema | | | | | | | | |
| Operatiivinen kassavirta ennen yrityskauppoja** | 16,3 | 6,3 | 160 % | 36,6 | 26,7 | 37 % | 52,7 | |
| Kassakonversio*** | 78 % | 40 % | 38 % | 90 % | 77 % | 13 % | 73 % | |
| Korolliset nettovelat (NIBD) | 428,1 | 367,8 | 16 % | 428,1 | 367,8 | 16 % | 421,2 | |
| Velkaantumisaste, x**** | 4,76 | 4,70 | 1 % | 4,76 | 4,70 | 1 % | 4,81 | |

* 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 30.6.2023 0,6 milj. eur (30.6.2022: 0,7, 31.12.2022: 1,0)

Johdon katsaus

Toisella vuosineljänneksellä PHM Group jatkoi kasvustrategiansa toteuttamista kasvattamalla liiketoimintaansa yrityskauppojen avulla ja orgaanisesti sekä kehittämällä hankkimiansa yritysten toiminnallista tehokkuutta. Toiminnallisesti vahvan vuosineljänneksen lisäksi yrityskauppoja tehtiin vuosineljänneksen aikana paljon. Neljänneksen aikana toteutettiin kuusi yritysostoa ja konserni laajensi toimintaansa Ruotsissa merkittävästi allekirjoittamalla sopimuksen Bredablickin ostamisesta. Bredablick on Ruotsissa toimiva konserni, joka tarjoaa pääasiassa asuinkiinteistöjen hallintaan ja kunnossapitoon sekä kiinteistöpalveluihin liittyviä palveluita. Yrityskauppa edellytti Ruotsin kilpailuviranomaisen hyväksyntää ja kasvatti elokuussa toteutuessaan PHM:n Ruotsin liiketoiminnan kokoa noin kolmanneksella vertailukelpoisella liikevaihdolla mitattuna. Bredablickin luvut yhdistellään konserniin vuoden 2023 kolmannesta vuosineljänneksestä lähtien.

Vertailukelpoinen liikevaihto nousi 1 % 142,8 miljoonaan euroon, ja vertailukelpoinen oikaistu käyttökate nousi 3 % 22,7 miljoonaan euroon. Tuloksiin vaikutti edelleen negatiivisesti valuuttakurssikehitys, jolla oli -5,7 miljoonan euron vaikutus vertailukelpoiseen liikevaihtoon ja -0,8 miljoonan euron vaikutus vertailukelpoiseen oikaistuun käyttökatteeseen vuosineljänneksen aikana. Näin ollen kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna myynti kasvoi 5 % ja käyttökate 7 %. Liikevaihtoa tukivat sopimusmyynnin kasvu PHM:n kaikissa toimintamaissa, jota puolestaan tukivat sekä hinnankorotukset että asiakaskannan kohtuullinen kasvu. Positiivista sopimusmyynnin kehitystä tasoitti kuitenkin selvästi pienempi lisämyyntimäärä Ruotsissa, mikä johtui ei-välttämättömien parannus- ja huoltotöiden lykkäämisestä taloustilanteen yleisen heikkenemisen ja korkeampien korkojen vuoksi. Vaikka lisämyyntimäärät olivat pienemmät, myyntimix parani. Tämä yhdistettynä pienempiin toimintakuluihin paransi katteita.

Ukrainan sota ei ole toistaiseksi vaikuttanut olennaisesti konsernin palveluiden kysyntään. Sopimusmyynti on pysynyt ennallaan ja lisäpalveluiden alentunut kysyntä on suurelta osin liittynyt eräiden teknisten ja muiden ei-välttämättömien palveluiden hankkimisen lykkäämiseen. 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. Tämä tarjoaa kuitenkin konsernille lisääntyviä kasvumahdollisuuksia taloudellisten olosuhteiden parantuessa.

PHM:n näkemyksen mukaan pitkällä aikavälillä kiinnostus energiatehokkuuden kehittämistä kohtaan kasvaa ja kiinteistöissä panostetaan yhä enemmän energiatehokkaiden ratkaisujen tarjoamiseen asukkaille ja vuokralaisille, mikä tarjoaa mahdollisuuksia konsernille. Pitkäaikaiset markkinatrendit, kuten kaupungistuminen, rakennuskannan vanheneminen ja kiinnostus kotien ja asuinrakennusten ajantasaistamiseen tukevat edelleen markkinan kasvua pitkällä aikavälillä.

PHM vahvisti vuoden 2023 toisella neljänneksellä rahoitusasemaansa tulevia yritysostoja ja kasvustrategiansa jatkamista silmällä pitäen. Konserni laski liikkeeseen 55 miljoonan euron arvosta uusia velkakirjoja nykyisen 200 miljoonan euron vakuudellisen takaisinostoehdollisen senioriehdollisen vaihtuvakorkoisen joukkovelkakirjalainaviitekehyksen puitteissa. Velkakirjat erääntyvät vuonna 2026. Tämä nosti vaihtuvakorkoisten velkakirjojen kokonaismäärän 125 miljoonaan euroon. Lisäksi Super Senior RCF -luottolimiittiä korotettiin pysyvästi 27,5 miljoonalla eurolla 77,5 miljoonaan euroon konsernin nykyisen

rahoituksen ehtojen mukaisesti. Rahoitusmarkkinoiden haasteista huolimatta kiinnostus antia kohtaan oli hyvä, mikä osoitti markkinoiden luottamuksen konsernin strategiaa ja sen toiminnan joustavuutta kohtaan.

Yrityskaupat

Vuoden 2023 toisella neljänneksellä yrityskauppatoiminta jatkui aktiivisena, kun konserni toteutti kuusi yritysostoa. Yhteensä näillä kaupoilla on 8,9 miljoonan euron positiivinen vaikutus rullaavaan 12 kuukauden vertailukelpoiseen liikevaihtoon ja 2,4 miljoonan euron positiivinen vaikutus rullaavaan 12 kuukauden vertailukelpoiseen oikaistuun käyttökatteeseen.

Toteutuneiden kauppojen lisäksi konserni allekirjoitti osto- ja myyntisopimuksen Ruotsissa sijaitsevan pääkilpailijansa, Bredablickin, hankinnasta. Bredablick perustettiin vuonna 2009, ja siitä on tullut yksi Ruotsin markkinajohtajista. Bredablickin palveluihin kuuluu erilaisia asuinkiinteistöjen hallintaan ja kunnossapitoon sekä kiinteistöpalveluihin liittyviä palveluita. Yrityskauppa vahvistaa PHM:n asemaa Ruotsissa kansallisena markkinajohtajana, jolla on laaja asiantuntemus ja kokemus asuinkiinteistöjen taloushallinnosta, ylläpidosta ja teknisestä hallinnasta. Yrityskauppa täydentää edelleen PHM:n palveluvalikoimaa ja maantieteellistä läsnäoloa erityisesti Ruotsin etelä- ja länsiosissa. Bredablick koostuu kahdestatoista yhtiöstä, sillä on noin 500 kokopäiväistä työntekijää ja sen liikevaihto vuonna 2022 oli noin 471 miljoonaa Ruotsin kruunua. Bredablickin hankinta edellytti Ruotsin kilpailuviranomaisen hyväksyntää ja kauppa toteutui elokuussa 2023.

Ruotsissa konserni osti kaksi ulkotilojen kunnossapidon alalla toimivaa yritystä: Cubile Utemiljö AB laajentaa tarjontaa Tukholmassa, ja Norrland Park & Mark laajentaa PHM:n toiminnan Härnösandiin ja vahvistaa markkina-asemia Sundsvallin alueella. Suomessa konserni vahvisti läsnäoloaan Länsi-Suomessa ostamalla JS-Ilmastointipuhdistus Oy:n ja Turun Talopalvelu Oy:n. Norjassa konserni vahvisti markkina-asemaansa asuntojen siivouksessa Oslossa ostamalla Oslo Renhold AS:n ja Alliansen Renhold AS:n.

Toteutuneet yrityskaupat 1-6/2023

| Kohdeyhtiö | Maa | Alue | Toteutus | Valuutta | Liikevaihto *) | EBITDA *) |
|---|--------|--------------|-----------|----------|----------------|-----------|
| Hankinnat | | | | | | |
| Saniservice Aps | Tanska | Kööpenhamina | Tammikuu | DKKm | 19,3 | 2,6 |
| Pirkanmaan Viemäritekniikka Oy | Suomi | Tampere | Tammikuu | EURm | 1,0 | 0,1 |
| MBA Fastighetsservice AB ja MBA Bygg AB | Ruotsi | Göteborg | Helmikuu | SEKm | 132,6 | 13,2 |
| Väner Förvaltning AB | Ruotsi | Karlstad | Helmikuu | SEKm | 9,9 | 1,9 |
| B.O Drift AS | Norja | Oslo | Maaliskuu | NOKm | 16,7 | 2,2 |
| Cubile Utemiljö AB | Ruotsi | Tukholma | Huhtikuu | SEKm | 36,9 | 5,9 |
| JS-Ilmastointipuhdistus Oy | Suomi | Turku | Toukokuu | EURm | 0,5 | 0,1 |
| Oslo Renhold AS | Norja | Oslo | Toukokuu | NOKm | 7,1 | 2,0 |
| Alliansen Renhold AS | Norja | Oslo | Toukokuu | NOKm | 14,3 | 1,8 |
| Norrland Park & Mark AB | Ruotsi | Härnösand | Kesäkuu | SEKm | 20,7 | 5,9 |
| Turun Talopalvelu Oy | Suomi | Turku | Kesäkuu | EURm | 0,3 | 0,1 |

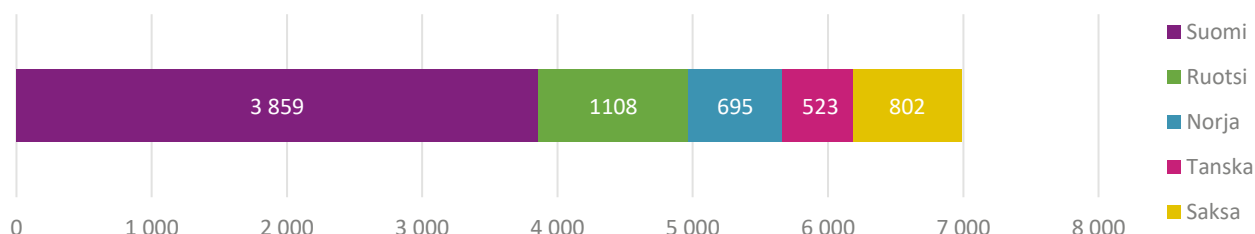
*) Esitetyt taloudelliset tunnusluvut perustuvat viimeisimpään saatavilla olevaan tilintarkastettuun tilinpäätökseen

Katsauskauden lopussa konsernilla oli meneillään useita yrityskauppaneuvotteluja, joista osa on jo toteutunut ja osan odotetaan toteutuvan vuoden 2023 kolmannella neljänneksellä. Bredablickin hankinta edellytti Ruotsin kilpailuviranomaisen hyväksyntää ja kauppa toteutui elokuussa 2023. Bredablickin luvut yhdistellään PHM konserniin kolmannen neljänneksen aikana.

Vastuullisuus ja kestävä kehitys

Kesäkuun 2023 lopussa PHM työllisti yhteensä 6 987 (LFL) työntekijää viidessä toimintamaassaan. Kertaluonteisista eristä oikaistut vertailukelpoiset henkilöstökulut olivat tammi–kesäkuussa 140,5 miljoonaa euroa (135,6). Raportoidut henkilöstökulut olivat 139,3 miljoonaa euroa (104,5).

Henkilöstön määrä



Vuoden 2023 toisella neljänneksellä PHM jatkoi vastuullisuusstrategiansa toteuttamista suunnitellusti. Huhtikuussa yhtiö julkaisi ensimmäisen Global Reporting Initiative (GRI) -viitekehystä mukailevan vastuullisuusraporttinsa osana konsernin vuosikertomusta. Vastuullisuusraportti sisältää EU:n taksonomia-asetuksen mukaiset tiedot. PHM Group aloitti myös Scope 3 -päästöjen raportoinnin kehittämisen toisella vuosineljänneksellä. Lisäksi yhtiö käynnisti eettisiin ohjeisiin ja toimintaperiaatteisiin liittyvät koulutukset ylemmälle johdolle, keskijohdolle sekä muulle avainhenkilöstölle Norjassa ja jatkoi koulutuksia Suomessa.

Taloudellinen katsaus

Huhti–kesäkuu

Konsernin raportoitu liikevaihto oli 141,8 miljoonaa euroa (111,1) ja oikaistu käyttökate 22,1 miljoonaa euroa (17,2) vuoden 2023 toisella neljänneksellä. Jäljempänä taloudellisen katsauksen vertailukelpoisia lukuja koskevassa osiossa käsitellyn operatiivisen kehityksen lisäksi liiketoiminta on jatkanut kasvuaan vertailuajanjaksoon nähden myös yrityskaupoin. Kasvuun ovat vaikuttaneet konsernin vuoden 2022 aikana toteuttamat useat merkittävät yritysostot, jotka myös selittävät vuositason kasvua suurelta osin.

Konsernin toisen neljänneksen tulos oli -0,7 miljoonaa euroa (-4,5). Tulokseen vaikuttivat operatiivisten kustannusten lisäksi yrityskaupoista syntyneiden aineettomien oikeuksien ja muiden pitkäaikaisvaikutusten menojen poistot -3,7 miljoonaa euroa (-3,2). Rahoituskulut olivat -11,3 miljoonaa euroa (-8,8). Nettorahoituskuluihin sisältyi korkojen lisäksi muun muassa rahoitukseen liittyviä neuvontakustannuksia sekä realisoituneita muuntoeroja. Neljänneksen aikana PHM muunsi norjalaisessa tytäryhtiössään konsernin sisäiset lainat sijoitukseksi vapaan oman pääoman rahastoon. Muuntamisesta realisoitui yhtiölle 3,3 miljoonan euron kurssitappio.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto nousi 1 % ja oli 142,8 miljoonaa euroa (141,7). Vertailukelpoinen liikevaihto lasketaan oikaisemalla raportoitua liikevaihtoa hankittujen liiketoimintojen liikevaihdon määrällä ajalta, jolloin kyseiset liiketoiminnot eivät olleet vielä osa konsernia. Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 5 %. Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu johtui hinnankorotuksista ja sopimuspohjan maltillisesta kasvusta koko konsernissa, huoltopalveluiden lisämyynnin kasvusta Tanskassa ja teknisten palveluiden liikevaihdon kasvusta Saksassa, mutta siihen vaikutti negatiivisesti lisämyynnin vähäinen määrä erityisesti Ruotsissa. Selvästi pienempi lisämyyntimäärä Ruotsissa

johtui ei-välttämättömien parannus- ja huoltotöiden lykkäämisestä ja hidastumisesta taloustilanteen nykyisen epävarmuuden ja korkeampien korkojen vuoksi. Vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi Suomessa, Tanskassa ja Saksassa ja laski Ruotsissa ja Norjassa. Pääasiassa Ruotsin kruunun ja Norjan kruunun heikentymisestä johtuvien valuuttakurssivaihteluiden kokonaisvaikutus oli -5,7 miljoonaa euroa. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettu liikevaihto kasvoi myös Norjassa. Viimeisten 12 kuukauden aikana Suomen osuus vertailukelpoisesta liikevaihdosta oli noin 51 %, Ruotsin 26 %, Norjan 10 %, Tanskan 7 % ja Saksan 6 %.

Konsernin vertailukelpoinen oikaistu käyttökate oli 22,7 miljoonaa euroa (22,1). Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna vertailukelpoinen oikaistu käyttökate oli 23,5 miljoonaa euroa (22,1). Vertailukelpoista oikaistua käyttökateä tukivat suurempi sopimusliikevaihto, lisäpalveluiden parempi myyntimix ja pienemmät toimintakulut, jotka johtuivat pääasiassa pienemmistä kalustokustannuksista ja pienemmistä hallintokuluista. Henkilöstökustannukset kasvoivat, koska tarjottavia palveluita tuotettiin enemmän omin resurssein mikä kuitenkin tarkoitti samalla alihankinnan ja materiaalien käytön pienenemistä. Näiden seurauksena oikaistu käyttökateprosentti parani 0,3 prosenttiyksikköä vertailuajanjaksoon nähden.

Konsernin operatiivinen kassavirta ennen yritysostoja ja rahoituseriä kasvoi selvästi vertailukaudesta 16,3 miljoonaan euroon (6,3). Operatiivista kassavirtaa tukivat vahva käyttökate ja vakaa käyttöpääoma. Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat normaalitasolla, ollen -3,8 miljoonaa euroa. Summa koostuu pääasiassa kalusto- ja laitehankinnoista. Operatiivisesta kassavirrasta on oikaistu sisäisten konserniverkojen muutos konsernin emoyhtiöltä, PHM Group TopCo Oy:ltä. Edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna kassavirta parani selvästi korkeamman käyttökateen, alhaisemman operatiivisen käyttöpääoman ja muiden lyhytaikaisten velkojen suuremman määrän ansiosta lomapalkkojen kausittaisista maksuista huolimatta.

Korollinen nettovelka oli kauden lopussa 428,1 miljoonaa euroa ja velkaantumisaste oli 4,76x. Korollisen nettovelan kasvu maaliskuun 2023 lopusta johtuu pääosin tehdyistä yritysostoista ja kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainojen kuponkimaksuista, mutta kehitystä lievensi vahva operatiivinen kassavirta. Synergiakorjattu vertailukelpoinen käyttökate edellisten 12 kuukauden ajalta kasvoi. Tämän ja vain maltillisen nettovelan kasvun ansiosta velkaantumisaste laski maaliskuun 2023 lopun 4,84x tasolta. Konsernin likviditeetti säilyi vahvana, sillä katsauskauden lopussa käteisvarat ja muut rahavarat olivat yhteensä 79,9 miljoonaa euroa, ja 76,5 miljoonaa euroa Super Senior RCF -luottolimiitistä oli nostamatta.

Tammi-kesäkuu

Konsernin raportoitu liikevaihto oli 282,7 miljoonaa euroa (226,7) ja oikaistu käyttökate 43,2 miljoonaa euroa (36,6) vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla. Jäljempänä taloudellisen katsauksen vertailukelpoisia lukuja koskevassa osiossa käsitellyn operatiivisen kehityksen lisäksi liiketoiminta on jatkanut kasvuaan vertailuajanjaksoon nähden myös yrityskaupoin. Kasvuun ovat vaikuttaneet konsernin vuoden 2022 aikana toteuttamat useat merkittävät yritysostot, jotka myös selittävät vuositason kasvua suurelta osin.

Konsernin vuoden 2023 ensimmäisen puoliskon tulos oli 1,2 miljoonaa euroa (-1,3). Tulokseen vaikuttivat operatiivisten kustannusten lisäksi yrityskaupoista syntyneiden aineettomien oikeuksien ja muiden pitkäaikaisvaikutusten menojen poistot -7,4 miljoonaa euroa (-6,4) sekä rahoituskustannukset, jotka olivat -19,1 miljoonaa euroa (-13,7). Nettorahoituskuluihin sisältyi korkojen lisäksi muun muassa rahoitukseen liittyviä neuvontakustannuksia sekä realisoituneita muuntoeroja. Katsauskauden aikana PHM muunsi norjalaisessa tytäryhtiössään konsernin sisäiset lainat sijoitukseksi vapaan oman pääoman rahastoon. Muuntamisetsa realisoitui yhtiölle 3,3 miljoonan euron kurssitappio. Rahoituskustannusten kasvu johtuu PHM:n kasvustrategian toteuttamiseen tarvittavan velkarahoituksen lisäämisestä.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto (LFL) laski 1 %:n ja oli 287,6 miljoonaa euroa (289,7). Vertailukelpoinen liikevaihto lasketaan oikaisemalla raportoitua liikevaihtoa hankittujen liiketoimintojen liikevaihdon määrällä

ajalta, jolloin kyseiset liiketoiminnot eivät olleet vielä osa konsernia. Kiinteillä valuuttakursseilla laskettuna vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 3 %. Vertailukelpoisen liikevaihdon kehitystä tukivat sopimusmyynnin kasvu, joka johtui sekä hinnankorotuksista että sopimuspohjan kasvusta, sekä huoltopalveluiden lisämyynti Tanskassa ja teknisten palveluiden liikevaihdon kasvu Saksassa. Vertailukelpoista liikevaihtoa rasittivat talvikauden vähäinen lisämyyntimäärä Suomessa ja pienet lisämyyntivolyymit erityisesti Ruotsissa, koska asiakkaat ovat lykänneet ei-välttämättömiä parannus- ja huoltotöitä. Vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi Tanskassa ja Saksassa mutta laski muissa maissa. -9,7 miljoonan euron valuuttakurssivaihtelut johtuivat lähes yksinomaan Ruotsin kruunun ja Norjan kruunun heikentymisestä. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettu liikevaihto kasvoi myös Ruotsissa ja Norjassa.

Konsernin vertailukelpoinen oikaistu käyttökate oli 44,4 miljoonaa euroa (46,0). Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna vertailukelpoinen oikaistu käyttökate oli lähes samalla tasolla kuin edellisenä vuonna ja oli 45,8 miljoonaa euroa. Oikaistua käyttökateä tukivat sopimusliikevaihdon kasvu ja lisähuoltopalveluiden parempi myyntimix sekä pienemmät toimintakulut. Tulosta rasittivat talven lisämyynnin väheneminen Suomessa, lisämyynnin väheneminen Ruotsissa sekä lumenpoistotöihin liittyvistä ylityökorvauksista johtuva henkilöstökulujen kasvu. Henkilöstökustannusten nousu johtuu muutoin suurelta osin sisäisesti tuotettujen palveluiden kasvusta; tulosvaikutusta hillitsevät alihankinnan ja materiaalien alhaisemmat kustannukset. Näiden seurauksena oikaistu käyttökateprosentti heikkeni 0,4 prosenttiyksikköä vertailuajanjaksoon nähden.

Konsernin operatiivinen kassavirta ennen yritysostoja ja rahoituseriä oli vahva, 36,6 miljoonaa euroa (26,7). Operatiivista kassavirtaa tukivat vahva käyttökate ja käyttöpääoman vapautuminen, mutta sen vaikutusta tasoittivat investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin. Edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna kassavirta parani selvästi korkeamman käyttökateen, alhaisemman operatiivisen käyttöpääoman ja muiden lyhytaikaisten velkojen suuremman määrän ansiosta lomapalkkojen kausittaisista maksuista huolimatta. Operatiivisesta kassavirrasta on oikaistu sisäisten konsernivelkojen muutos konsernin emoyhtiöltä, PHM Group TopCo Oy:ltä. Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat -8,2 miljoonaa euroa (-6,6). Summa koostuu pääasiassa kalusto- ja laitehankinnoista. Investointien suurempaan määrään vaikuttivat liiketoiminnan suurempi koko, ajoneuvotoimituksien viivästyminen vuodelta 2022 sekä voitettujen uusien sopimusten vuoksi tehdyt kasvuinvestoinnit.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden jälkeen konserni on toteuttanut yhden yritysoston Tanskassa sekä kolme Ruotsissa, joista merkittävin on Bredablick yritysosto.

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 2023 tärkeitä tapahtumia.

Helsinki, 11 elokuu, 2023

Ville Rantala
Toimitusjohtaja

Karl Svozilik
Hallituksen puheenjohtaja

Taloustiedot

Konsernin tuloslaskelma

| Tuhatta euroa | 4-6 2023 | 4-6 2022 | 1-6 2023 | 1-6 2022 | 1-12 2022 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Liikevaihto | 141 765 | 111 052 | 282 661 | 226 654 | 483 282 |
| Muut tuotot | 935 | 999 | 1 699 | 1 734 | 3 547 |
| Materiaalit ja palvelut | -33 510 | -27 607 | -68 841 | -59 807 | -124 076 |
| Henkilöstökulut | -70 431 | -52 961 | -139 346 | -104 507 | -225 493 |
| Muut liiketoiminnan kulut | -17 811 | -15 826 | -35 433 | -29 489 | -65 407 |
| EBITDA | 20 947 | 15 657 | 40 741 | 34 584 | 71 853 |
| <i>% liikevaihdosta</i> | <i>14,8 %</i> | <i>14,1 %</i> | <i>14,4 %</i> | <i>15,3 %</i> | <i>14,9 %</i> |
| Poistot | -6 554 | -6 731 | -12 806 | -13 118 | -21 281 |
| EBITA | 14 393 | 8 926 | 27 935 | 21 466 | 50 572 |
| <i>% liikevaihdosta</i> | <i>10,2 %</i> | <i>8,0 %</i> | <i>9,9 %</i> | <i>9,5 %</i> | <i>10,5 %</i> |
| Arvon alentumiset | -3 715 | -3 221 | -7 387 | -6 445 | -13 578 |
| Liikevoitto | 10 678 | 5 705 | 20 548 | 15 021 | 36 994 |
| <i>% liikevaihdosta</i> | <i>7,5 %</i> | <i>5,1 %</i> | <i>7,3 %</i> | <i>6,6 %</i> | <i>7,7 %</i> |
| Nettorahoituskulut | -11 276 | -8 824 | -19 120 | -13 695 | -22 257 |
| Tulos ennen veroja | -598 | -3 119 | 1 427 | 1 326 | 14 738 |
| Verot | -151 | -1 391 | -241 | -2 669 | -539 |
| Tilikauden tulos | -749 | -4 511 | 1 187 | -1 343 | 14 198 |

Muut laajan tuloksen erät

| Tuhatta euroa | 1-6 2023 | 1-6 2022 | 1-12/2022 |
|---|---------------|----------------|--------------|
| Tilikauden tulos | 1 187 | -4 511 | 14 198 |
| Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi | | | |
| Muuntoerot | -4 701 | -14 902 | -8 052 |
| Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen | -4 701 | -14 902 | -8 052 |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | -3 514 | -19 412 | 6 147 |
| | | | |
| Tilikauden tuloksen jakautuminen | | | |
| Emoyrityksen omistajille | 1 187 | -4 511 | 14 198 |
| | | | |
| Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen | | | |
| Emoyrityksen omistajille | -3 514 | -19 412 | 6 147 |

Konsernitase

| Tuhatta euroa | 6 2023 | 6 2022 | 12 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Varat | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Liikearvo | 420 146 | 372 158 | 416 764 |
| Muut aineettomat hyödykkeet | 121 229 | 121 397 | 124 978 |
| Aineelliset hyödykkeet | 62 494 | 46 339 | 59 034 |
| Käyttöoikeusomaisuuserät | 29 448 | 21 880 | 26 536 |
| Muut osakkeet ja osuudet | 3 027 | 3 091 | 3 223 |
| Muut saamiset | 364 | 266 | 332 |
| Laskennalliset verosaamiset | 2 920 | 2 366 | 3 150 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 639 628 | 567 498 | 634 018 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Myyntisaamiset | 49 117 | 37 613 | 56 204 |
| Vaihto-omaisuus | 3 100 | 1 300 | 3 007 |
| Lainasaamiset | 83 | 0 | 291 |
| Muut lyhytaikaiset varat | 17 916 | 11 627 | 15 049 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 79 850 | 17 722 | 31 632 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 150 066 | 68 262 | 106 183 |
| Varat yhteensä | 789 694 | 635 760 | 740 201 |
| Oma pääoma ja velat | | | |
| Oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 80 | -1 107 | 80 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 164 239 | 160 318 | 160 238 |
| Kertyneet voittovarot | 699 | 0 | -393 |
| Muuntoerot | -12 410 | -14 559 | -7 709 |
| Oma pääoma yhteensä | 152 608 | 144 653 | 152 216 |
| Velat | | | |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Korolliset velat | 472 077 | 345 155 | 418 297 |
| Muut pitkäaikaiset velat | 2 076 | 2 726 | 7 923 |
| Vuokrasopimusvelat | 17 164 | 12 289 | 15 020 |
| Laskennalliset verovelat | 30 689 | 27 737 | 30 961 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 522 007 | 387 907 | 472 201 |
| Lyhytaikaiset velat | | | |
| Ostovelat ja muut velat | 97 737 | 73 231 | 98 401 |
| Korolliset velat | 4 443 | 15 186 | 4 314 |
| Vuokrasopimusvelat | 13 060 | 10 235 | 12 202 |
| Tuloverovelat | -161 | 4 548 | 866 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 115 080 | 103 200 | 115 783 |
| Velat yhteensä | 637 087 | 491 107 | 587 985 |
| Oma pääoma ja velat yhteensä | 789 694 | 635 760 | 740 201 |

Konsernin rahavirtalaskelma

| Konsernin rahavirtalaskelma | | | | | |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Tuhatta euroa | 4-6 2023 | 4-6 2022 | 1-6 2023 | 1-6 2022 | 1-12 2022 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta | | | | | |
| Tulos ennen veroja | -598 | -3 119 | 1 427 | 1 326 | 14 738 |
| Tulos ennen veroja, rahavirtaoikaisut: | | | | | |
| Poistot ja arvonalentumiset | 10 269 | 9 952 | 20 193 | 19 563 | 34 847 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | 11 276 | 8 826 | 19 121 | 13 696 | 20 945 |
| Muut oikaisut | -547 | -486 | -789 | -705 | -1 720 |
| Käyttöpääoman muutos | -5 440 | -3 965 | 501 | -15 926 | -12 064 |
| Muut oikaisut ilman rahavirtavaikutusta | 48 | 1 187 | 1 251 | 520 | 2 564 |
| Maksetut tuloverot | -866 | -1 201 | -2 403 | -2 021 | -3 829 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta | 14 143 | 11 194 | 39 301 | 16 454 | 55 480 |
| Investointien nettorahavirta | | | | | |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta | -3 765 | -2 926 | -8 149 | -6 602 | -17 711 |
| Tytäryhtiöiden hankinta, pois lukien rahavarat | -4 723 | -24 683 | -15 571 | -33 654 | -87 507 |
| Tuotot tytäryhtiömyynneistä | 0 | 767 | 0 | 767 | 465 |
| Investointien nettorahavirta | -8 488 | -26 843 | -23 720 | -39 489 | -104 754 |
| Rahoituksen nettorahavirta | | | | | |
| Oman pääoman palautus | 2 685 | 0 | 2 685 | 16 331 | 16 331 |
| Lainojen nettomuutos | 55 430 | 12 583 | 54 037 | 22 051 | 82 536 |
| Maksetut nettokorot ja rahoituskulut | -11 541 | -9 468 | -14 946 | -9 691 | -20 933 |
| Vuokrasopimusvelkojen maksut | -4 223 | -3 012 | -8 370 | -6 016 | -14 834 |
| Rahoituksen nettorahavirta | 42 352 | 103 | 33 406 | 22 674 | 63 100 |
| Rahavarojen muutos | 48 006 | -15 546 | 48 987 | -362 | 13 827 |
| Rahavarat katsauskauden alussa | 32 165 | 33 515 | 31 632 | 18 331 | 18 331 |
| Valuuttakurssimuutosten vaikutus rahavaroihin | -321 | -247 | -770 | -247 | -525 |
| Rahavarat katsauskauden lopussa | 79 850 | 17 722 | 79 850 | 17 722 | 31 632 |

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 30.6.2023 päättyneeltä ajanjaksolta 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-kesäkuun 2023 osavuositiedote on laadittu IAS 34, Osavuositiedot -standardin mukaisesti, ja sitä tulee lukea yhdessä toukokuussa 2023 julkaistun konsernin vuoden 2022 tilinpäätöksen kanssa. Konserni on soveltanut samoja laatimisperiaatteita tämän osavuositiedotteen laadinnassa kuten sen tilinpäätöksessä vuodelta 2022. 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. Eriksien 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>1-6 2023</u> | <u>1-6 2022</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Suomi | 148 574 | 141 217 |
| Ruotsi | 67 666 | 63 762 |
| Norja | 27 253 | 13 745 |
| Tanska | 19 701 | 7 929 |
| Saksa | 19 468 | 0 |
| Myyntituotot asiakassopimuksista yhteensä | 282 661 | 226 653 |

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

30.6.2023

| tuhatta euroa | Osakepääoma | Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | Muuntoerot | Kertyneet voittovarot | Oma pääoma yhteensä |
|--|-------------|---|----------------|--------------------------|------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2023 | 80 | 160 238 | -7 709 | -393 | 152 216 |
| Tilikauden tulos | 0 | 0 | 0 | 1 187 | 1 187 |
| Muut laajan tuloslaskelman erät | 0 | 0 | -4 701 | 0 | -4 701 |
| Tilikauden laaja tulos | 0 | 0 | -4 701 | 1 187 | -3 514 |
| Lisäykset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon | 0 | 4 000 | 0 | 0 | 4 000 |
| Voitonjako emoyhtiölle | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uudelleenluokittelu erien välillä | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Muut erät | 0 | 0 | 0 | -95 | -95 |
| Oma pääoma 30.6.2023 | 80 | 164 239 | -12 410 | 699 | 152 608 |

30.6.2022

| tuhatta euroa | Osakepääoma | Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | Muuntoerot | Kertyneet voittovarot | Oma pääoma yhteensä |
|-----------------------------------|-------------|---|---------------|--------------------------|------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2021 | 0 | 158 318 | 343 | -13 219 | 145 442 |
| Tilikauden tulos | 0 | 0 | 0 | -1 343 | -1 343 |
| Muut laajan tuloslaskelman erät | 0 | 0 | -1 450 | 0 | -1 450 |
| Tilikauden laaja tulos | 0 | 0 | -1 450 | -1 343 | -2 793 |
| Tytäryhtiöhankinnat | 0 | 2 000 | 0 | 0 | 2 000 |
| Voitonjako emoyhtiölle | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uudelleenluokittelu erien välillä | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Muut erät | 0 | 0 | 0 | 3 | 3 |
| Oma pääoma 30.6.2022 | 0 | 160 318 | -1 107 | -14 559 | 144 652 |

31.12.2022

| tuhatta euroa | Osakepääoma | Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | Muuntoerot | Kertyneet voittovarot | Oma pääoma yhteensä |
|--|-------------|---|---------------|--------------------------|------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2021 | 0 | 158 318 | 343 | -13 219 | 145 442 |
| Tilikauden tulos | 0 | 0 | 0 | 14 198 | 14 198 |
| Muut laajan tuloslaskelman erät | 0 | 0 | -8 052 | 0 | -8 052 |
| Tilikauden laaja tulos | 0 | 0 | -8 052 | 14 198 | 6 147 |
| Lisäykset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon | 0 | 2 000 | 0 | 0 | 2 000 |
| Voitonjako emoyhtiölle | 0 | 0 | 0 | -1 315 | -1 315 |
| Uudelleenluokittelu erien välillä | 80 | -80 | 0 | 0 | 0 |
| Muut erät | 0 | 0 | 0 | -58 | -58 |
| Oma pääoma 31.12.2022 | 80 | 160 238 | -7 709 | -393 | 152 216 |

Aineettomat hyödykkeet

| Tuhatta euroa | Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet | Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet | Muut aineettomat hyödykkeet | Yhteensä ilman liikearvoa | Liikearvo | Yhteensä |
|------------------------------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------|----------------|----------------|
| 31.12.2022 | 138 928 | 12 514 | 4 549 | 155 991 | 416 764 | 572 755 |
| Liiketoimintojen yhdistäminen | 3 472 | - | - | 3 472 | 11 334 | 14 806 |
| Lisäykset | - | - | 1 140 | 1 140 | - | 1 140 |
| Vähennykset | - | - | - | - | - | - |
| Kurssierot | -918 | - | -15 | -934 | -7 951 | -8 885 |
| Siirrot erien välillä | - | - | -41 | -41 | - | -41 |
| 30.6.2023 | 141 482 | 12 514 | 5 634 | 159 629 | 420 146 | 579 775 |
| Poistot ja arvonalentumiset | | | | | | |
| 31.12.2022 | -27 760 | -1 917 | -1 337 | -31 014 | - | -31 014 |
| Poistot tilikauden aikana | -6 490 | -417 | -480 | -7 387 | - | -7 387 |
| 30.6.2023 | -34 250 | -2 334 | -1 817 | -38 401 | - | -38 401 |
| Kirjanpitoarvo | | | | | | |
| 30.6.2023 | 107 232 | 10 180 | 3 817 | 121 229 | 420 146 | 541 375 |

| 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 | - | - | 1 062 | 1 062 | 36 | 1 097 |
| Vähennykset | - | - | - | - | -391 | -391 |
| Liiketoimintojen yhdistäminen | 4 504 | - | 2 | 4 506 | 25 839 | 30 345 |
| Muuntoerot | -410 | - | -75 | -485 | -3 885 | -4 370 |
| 30.6.2022 | 129 279 | 12 300 | 3 709 | 145 289 | 372 158 | 517 447 |
| | - | - | - | - | - | - |
| Poistot ja arvonalentumiset | | | | | | |
| 31.12.2021 | -15 779 | -1 093 | -575 | -17 447 | - | -17 447 |
| Poistot tilikauden aikana | -5 740 | -410 | -295 | -6 445 | - | -6 445 |
| 30.6.2022 | -21 519 | -1 503 | -870 | -23 892 | - | -23 892 |
| Kirjanpitoarvo | | | | | | |
| 30.6.2022 | 107 760 | 10 797 | 2 840 | 121 397 | 372 158 | 493 555 |

| 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 | 14 468 | 214 | 108 | 14 789 | 73 873 | 88 662 |
| Vähennykset | - | - | 1 284 | 1 284 | 35 | 1 319 |
| Liiketoimintojen yhdistäminen | - | - | - | - | -451 | -451 |
| Muuntoerot | -725 | - | 438 | -288 | -7 254 | -7 542 |
| 31.12.2022 | 138 928 | 12 514 | 4 549 | 155 991 | 416 764 | 572 755 |
| Poistot ja arvonalentumiset | | | | | | |
| 31.12.2021 | -15 779 | -1 093 | -575 | -17 447 | - | -17 447 |
| Poistot tilikauden aikana | -11 981 | -824 | -762 | -13 566 | - | -13 566 |
| 31.12.2022 | -27 760 | -1 917 | -1 337 | -31 014 | - | -31 014 |
| Kirjanpitoarvo | | | | | | |
| 31.12.2022 | 111 168 | 10 597 | 3 213 | 124 978 | 416 764 | 541 742 |

Aineelliset hyödykkeet

| Tuhatta euroa | Maa- ja vesialueet | Rakennukset | Koneet ja kalusto | Keskeneräiset hankinnat | Muu kalusto | Yhteensä |
|-------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|-------------------------|-------------|----------|
| 31.12.2022 | 150 | 2 725 | 55 649 | - | 510 | 59 034 |
| Lisäykset | 0 | 479 | 8 624 | - | 273 | 9 376 |
| Liiketoimintojen yhdistäminen | 0 | - | 1 124 | - | 3 | 1 127 |
| Vähennykset | 0 | -348 | -946 | - | -1 | -1 295 |
| Siirrot erien välillä | 0 | 169 | 331 | - | -446 | 55 |
| Poistot tilikauden aikana | 0 | -249 | -4 825 | - | -61 | -5 135 |
| Kurssierot | 0 | -4 | -621 | - | -43 | -668 |
| 30.6.2023 | 150 | 2 771 | 59 337 | - | 236 | 62 494 |

| 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 |
| Lisäykset | - | 232 | 20 077 | - | 525 | 20 834 |
| Liiketoimintojen yhdistäminen | - | 1 274 | 5 129 | - | 9 | 6 412 |
| Vähennykset | - | -175 | -2 831 | - | - | -3 006 |
| Siirrot erien välillä | - | -1 | 1 | - | - | 0 |
| Poistot tilikauden aikana | - | -314 | -8 283 | - | -61 | -8 658 |
| Kurssierot | - | 1 | -633 | - | -1 210 | -1 842 |
| 31.12.2022 | 150 | 2 725 | 55 649 | - | 510 | 59 034 |

| 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 | 0 | 135 | 2 569 | - | 5 | 2 709 |
| Lisäykset | 0 | 117 | 6 020 | - | 43 | 6 179 |
| Poistot tilikauden aikana | 0 | -92 | -7 362 | - | -27 | -7 480 |
| Muuntoerot | 0 | -5 | -302 | - | -57 | -364 |
| 30.6.2022 | 150 | 1 862 | 43 114 | - | 1 212 | 46 339 |

Korolliset velat

Korollinen nettovelka

| Tuhatta euroa | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Pitkäaikaiset korolliset velat | 472 077 | 345 155 | 418 297 |
| Lyhytaikaiset korolliset velat | 4 443 | 15 186 | 4 314 |
| Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat | 30 225 | 22 523 | 27 222 |
| Ehdolliset vastikkeet | 1 253 | 2 179 | 2 987 |
| Rahat- ja pankkisaamiset | -79 850 | -17 722 | -31 632 |
| Korollinen nettovelka yhteensä | 428 148 | 367 321 | 421 187 |

Muutokset korollisissa veloissa

30.6.2023

| Tuhatta euroa | Avaavan taseen arvo 1.1. | Liiketoimintojen yhdistäminen | Kurssierot | Nettomuutokset | Raportointi-päivän arvo 31.12. |
|---|--------------------------|-------------------------------|---------------|----------------|--------------------------------|
| Pitkäaikaiset korolliset velat | 418 297 | 190 | -212 | 53 803 | 472 077 |
| Lyhytaikaiset korolliset velat | 4 314 | 4 314 | -26 | -4 160 | 4 443 |
| Vuokrasopimusvelat | 27 222 | 1 709 | -881 | 2 175 | 30 225 |
| Ehdolliset vastikkeet | 2 987 | 0 | -124 | -1 609 | 1 253 |
| Muutokset korollisissa veloissa yhteensä | 452 819 | 6 213 | -1 243 | 50 208 | 507 998 |

30.6.2022

| Tuhatta euroa | Avaavan taseen arvo 1.1. | Liiketoimintojen yhdistäminen | Kurssierot | Nettomuutokset | Raportointi-päivän arvo 31.12. |
|---|--------------------------|-------------------------------|-------------|----------------|--------------------------------|
| Pitkäaikaiset korolliset velat | 303 971 | 1 510 | -90 | 39 764 | 345 155 |
| Lyhytaikaiset korolliset velat | 33 584 | 59 | -434 | -18 023 | 15 186 |
| Vuokrasopimusvelat | 22 856 | 3 371 | -7 | -3 696 | 22 523 |
| Ehdolliset vastikkeet | 4 228 | 0 | -77 | -1 972 | 2 179 |
| Muutokset korollisissa veloissa yhteensä | 364 639 | 4 940 | -607 | 16 073 | 385 043 |

Liiketoimintojen yhdistäminen

| Tuhatta euroa | Yrityshankinnat 1-6/2023 | Yrityshankinnat 1-6/2022 | Yrityshankinnat 2022 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Hankintahinta | | | |
| Kauppahinta rahana | 17 972 | 35 060 | 98 193 |
| Ehdolliset vastikkeet | 1 253 | 2 179 | 1 582 |
| Yhteensä | 19 225 | 37 239 | 99 775 |
| Hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvät arvot hankintahetkellä | | | |
| Varat | | | |
| Aineettomat omaisuuserät | | | |
| Asiakassuhteet | 3 472 | 4 503 | 14 468 |
| Tuotemerkit | - | - | 214 |
| Muut aineettomat omaisuuserät | - | 28 | 108 |
| Aineettomat omaisuuserät yhteensä | 3 472 | 4 531 | 14 789 |
| Aineelliset omaisuuserät | 1 127 | 2 709 | 6 412 |
| Muut varat | 5 422 | 7 956 | 35 740 |
| Rahavarat | 3 654 | 3 585 | 10 686 |
| Varat yhteensä | 13 675 | 18 781 | 67 628 |
| Velat | | | |
| Korottomat velat | 3 897 | 7 003 | 22 099 |
| Korolliset velat | 1 899 | 1 569 | 15 983 |
| Laskennallinen verovelka | 715 | 1 099 | 3 803 |
| Velat yhteensä | 6 512 | 9 671 | 41 886 |
| Käypään arvoon arvostettu nettovarallisuus yhteensä | 7 164 | 9 110 | 25 743 |
| Liikearvo | 11 050 | 22 138 | 73 873 |
| Kauppahinta | 18 213 | 31 248 | 99 615 |
| Hankintojen kassavirtavaikutus | | | |
| Rahana maksettava kauppahinta | | | |
| Rahavarat | -17 927 | -35 060 | - 98 193 |
| Transaktiokulut | - 673 | - 699 | - 2 557 |
| Hankinnan nettokassavirta | -18 645 | -35 759 | - 100 750 |

Lähipiiritapahtumat

Tarjotut palvelut

| Tuhatta euroa | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| Toimitusjohtajan tai toimitusjohtajan hallussa oleville yhtiöille | 179 | 185 | 361 |
| Yhteensä | 179 | 185 | 361 |

Ostetut palvelut

| Tuhatta euroa | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Kiinteistöjen vuokrasopimukset Mivi Capital:ta (toimitusjohtaja on osakkeenomistaja) | -365 | -502 | -778 |
| Henkilöstön virkistyskulut Scandinavian Outdoorilta (toimitusjohtaja on osakkeenomistaja) | -2 | 0 | -98 |
| Yhteensä | -367 | -502 | -876 |

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 koskeissa kysymyksissä voitte ottaa yhteyttä:

Ville Rantala

Toimitusjohtaja

ville.rantala@phmgroup.com

Petri Pellonmaa

Talousjohtaja

petri.pellonmaa@phmgroup.com