

INNOFACTOR®

Pörssin nopeimmin kasvava teknologiayhtiö

Innofactor ja atBusiness yhdistyvät

– Innofactor lähes kaksinkertaistaa kokonsa

Sami Ensio,
toimitusjohtaja

7.6.2013



Microsoft Partner

- Gold Application Integration
- Gold Business Intelligence
- Gold Content Management
- Gold Customer Relationship Management
- Gold Data Platform
- Gold Digital Marketing
- Gold Independent Software Vendor (ISV)
- Gold Portals and Collaboration
- Gold Web Development

www.innofactor.fi

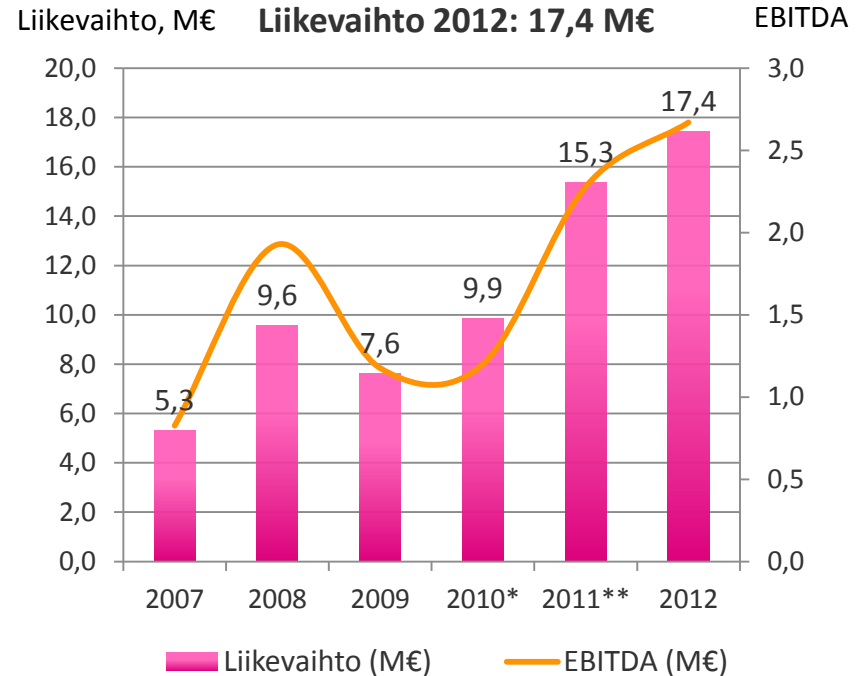
© Innofactor Oyj 2000–2013

2012 MICROSOFT.
PARTNER OF THE YEAR
FINALIST

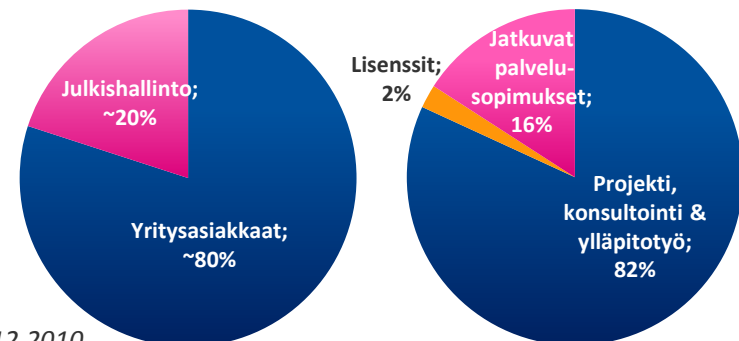


atBusiness_ lyhyesti

- Yksi Suomen johtavista Microsoft teknologiaan pohjautuvien ratkaisujen toimittajista
- Useiden yritysjärjestelyiden tulos, ml. fuusio Trainers House IT projekti ja tukipalveluiden (entinen Satama) vuonna 2010
- Erinomainen suomalainen asiakaskanta, sisältäen Fortum, Etera, Harjavalta, Kemira, Oriola, Rautaruukki, RAY ja Suomen Messut
- Hyvät näytöt nopeasta kasvusta hyvin kannattavasti:
 - Liikevaihdon kasvu 2008–2012: 26,8 % vuosittain
 - EBITDA 2008–2012: 15,6 % liikevaihdosta keskimäärin
- Noin 200 työntekijää, 4 toimipistettä Suomessa ja yksi Venäjällä
- Yli 200 asiakasta



Liikevaihdon jakauma 2012 (noin)



* Tilintarkastamattomat alustavat luvut fuusioidulle kokonaisuudelle 1.1-31.12.2010

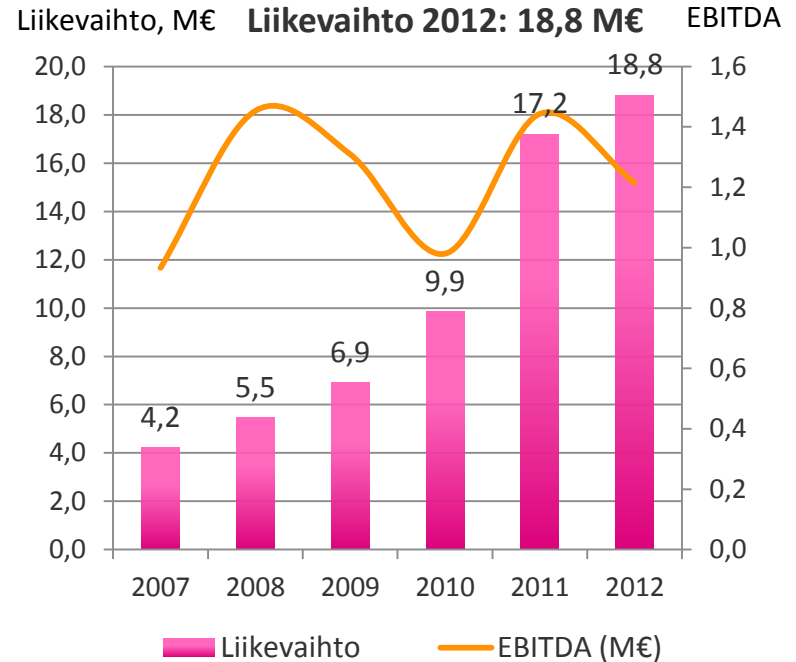
** Tilintarkastamattomat alustavat luvut 1.1-31.12.2011 © Innofactor Oyj 2000–2013

Kaupan rakenne

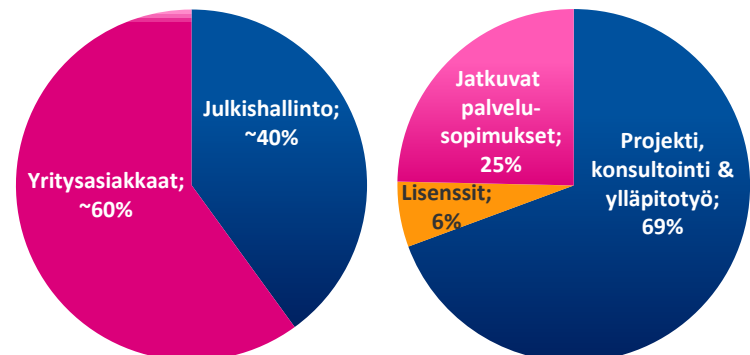
- Kauppahinta on noin 6,3–7,6 miljoonaa euroa ja velaton kauppahinta (Enterprise Value, EV) noin 14,4–15,7 miljoonaa euroa
- Kauppahinta määräytyy Innofactor konsernin kaupanjälkeisten 12 kuukauden (1.6.2013–31.5.2014) toteutuneesta käyttökatteesta (EBITDA)
- Innofactor arvioi kauppahinnan olevan noin 7,0 miljoonaa euroa, mikä on myös kauppahinnan vaihteluvälin keskiarvo
- Kauppahinta maksetaan vähintään 45 % rahana ja enintään 55 % Innofactorin osakkeina
- Kauppahinnasta maksetaan yhteensä noin 6,3 miljoonaa euroa kaupantekohetkellä, josta noin 2,9 miljoonaa euroa maksetaan käteisellä ja noin 3,4 miljoonaa euroa Innofactorin uusilla osakkeilla
- Osakkeiden merkintähintana on noin 0,6739 euroa osaketta kohti. Kauppahinnan maksamista varten uusia osakkeita lasketaan liikkeelle noin 5,0 miljoonaa kappaletta; Innofactorilla osakkeisiin takaisinosto-oikeus 31.3.2014 asti
- Innofactor ottaa yhteensä 11,5 miljoonan euron pankkilainat kauppahinnan käteisosuuden maksamiseksi ja kohdeyhtiön noin 8,7 miljoonan euron lainojen uudelleenjärjestelemiseksi
- Kaupan rakenne esitetään yksityiskohtaisemmin pörssitiedotteessa

Uusi Innofactor lyhyesti

- Pohjoismaiden johtavia Microsoft-ratkaisuihin keskittyneitä ohjelmistotoimittajia
 - Systemi-integraatio liiketoiminta
 - Tuoteliiketoiminta
- Microsoftin useasti palkitsema
- Erinomaiset näytöt nopeasta ja kannattavasta kasvusta:
 - Liikevaihdon kasvu 2008–2012: 34,8 % vuosittain
 - Liikevoitto 2008–2012: 7,3 % liikevaihdosta keskimäärin
- Noin 400 työntekijää, 7 toimipistettä Suomessa, yksi Tanskassa ja yksi Venäjällä
- Yli 1 700 asiakasta
- Listattu Helsingin pörssin NASDAQ OMX päälistalla, noin 12 000 osakkeenomistajaa

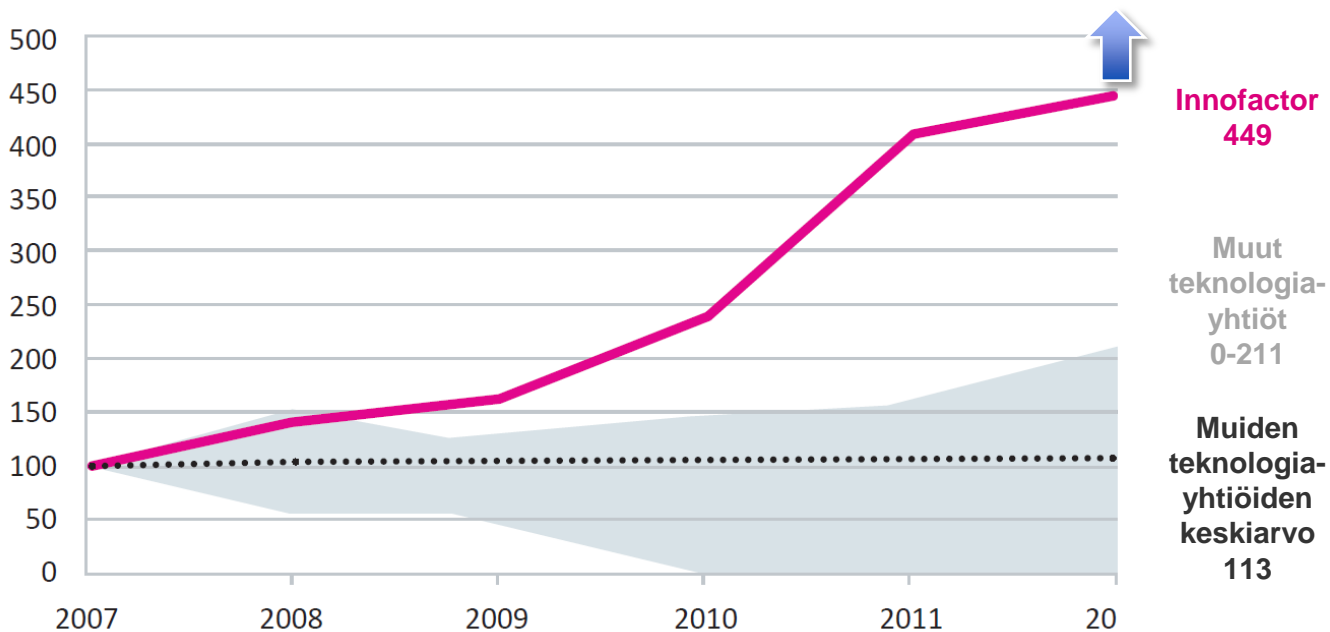


Yhdistetyn liikevaihdon jakauma 2012 (noin)

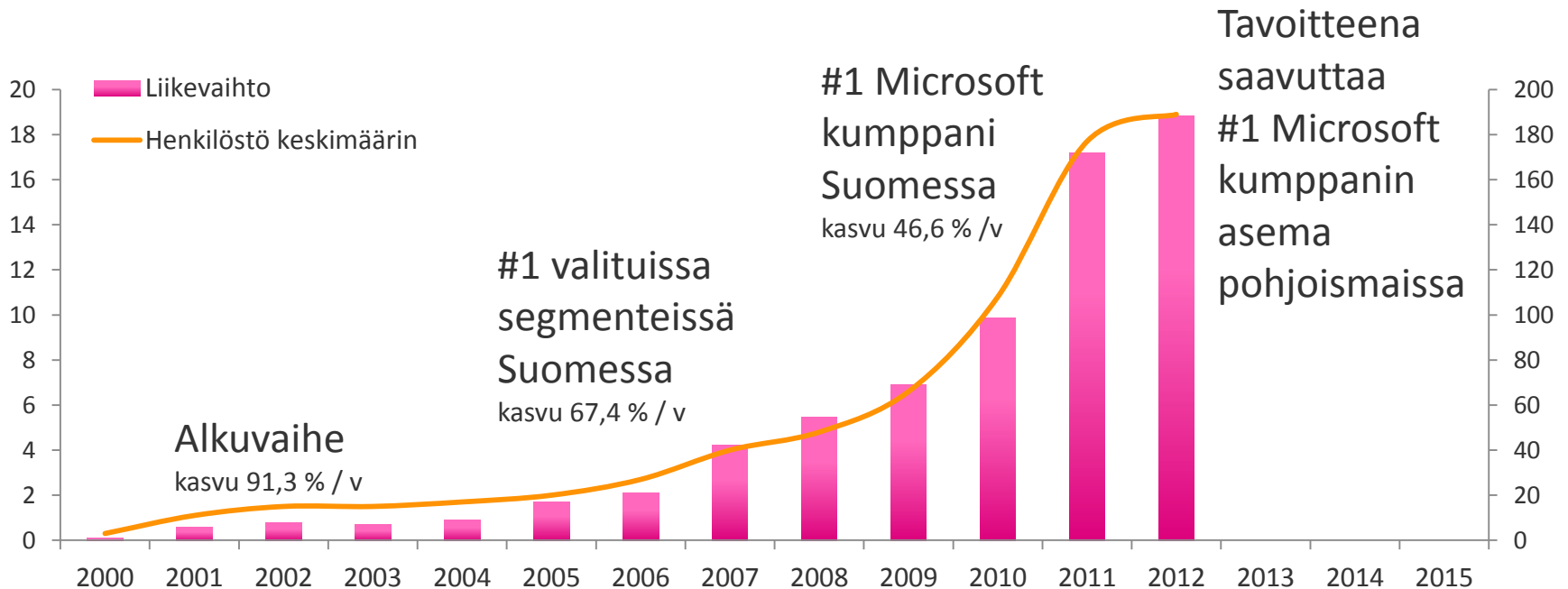


Innofactor on Suomen pörssin nopeimmin kasvava teknologiayhtiö

- Viiden vuoden tarkasteluajanjaksolla Innofactorin liikevaihto on kasvanut noin 4,5 kertaiseksi, kun muiden teknologiayhtiöiden liikevaihto on keskimäärin kasvanut 1,1 kertaiseksi samalla ajanjaksolla
- Suomen pörssin 19 teknologiayhtiön indeksoitu liikevaihdon kehitys viimeisen 5 vuoden ajalta:



Innofactor on kasvanut nopeasti



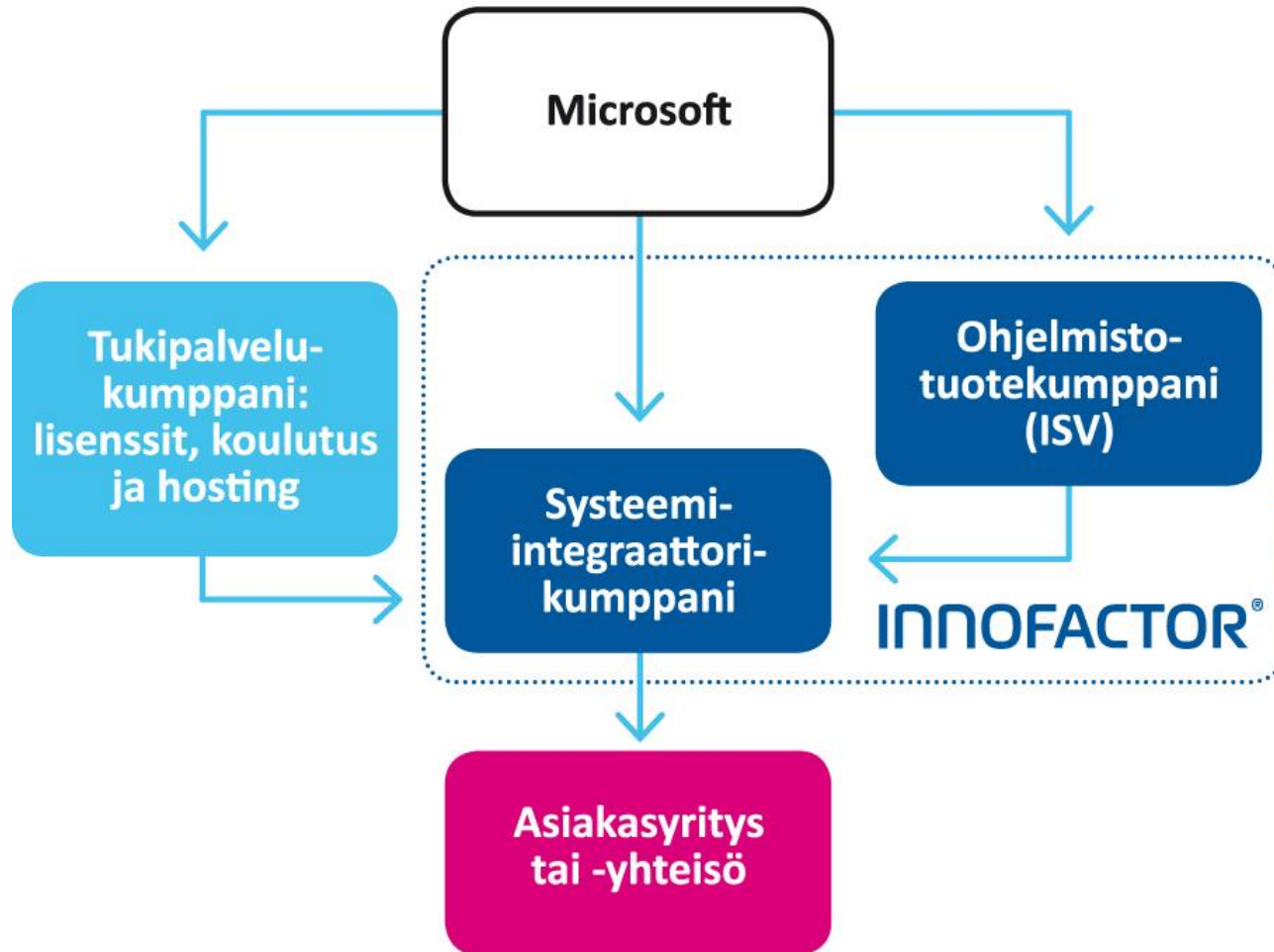
- Sami Ensio perusti Innofactorin vuonna 2000
- Keskittyminen Microsoftin teknologioihin
- Innofactorin oma ERP-järjestelmä pääosin julkishallinnon asiakkaille: Innofactor® PrimeTM

- Kaksi yritysostoa: TietoEnatorin ja Enfon liiketoimintayksiköt
- Yksi ensimmäisistä Microsoft SharePoint projektien toteuttajista

- Kannattavaa kasvua talouskriisistä huolimatta
- Kolme yritysostoa: CRM, BI ja dokumenttien hallinta
- Käänteinen listautuminen
- 1. pilvipalvelut
- Microsoft kumppani 2011

- Organisaatiomuutos tukemaan kasvua
- Laajentuminen yritysostoin:
 - Microsoft BI yhtiö (DK)
 - Microsoft PPM liiketoiminta (FI)
 - atBusiness, merkittävä Microsoft liiketoiminta (FI)
- Yksi vuoden 2012 parhaista Microsoftin julkishallinnon kumppaneista globaalisti ja vuoden 2012 BI kumppani (DK)

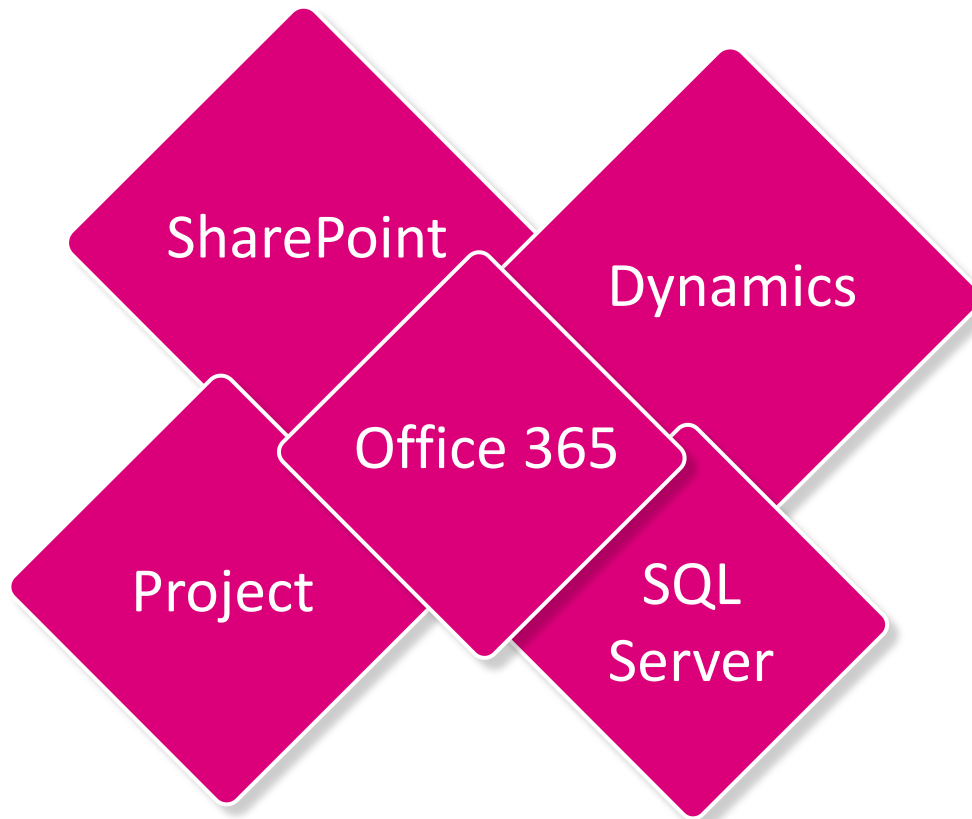
Innofactor toimii osana Microsoftin b-to-b-ratkaisutoimitusten arvoketjua...



...toimien alueilla, joissa Microsoft kasvaa keskimääräistä IT-markkinaa nopeammin

- IT markkina-analyttikoiden arvioiden mukaan globaalin IT-palvelumarkkinan arvioidaan kasvaneen 1–2% vuonna 2012 ja arvioidaan kasvavan 3–5% vuonna 2013
- Yritysohjelmistojen markkinoiden arvioidaan kasvavan hiukan tätä nopeammin eli keskimäärin noin 4–6% vuonna 2013
- Vuonna 2012 Microsoft on toistuvasti raportoinut merkittävästi tätä nopeampia vuotuisia kasvulukuja alueilta, joihin Innofactor on keskittynyt. Esimerkiksi:
 - Sharepoint, Lync & Exchange -tuotteet: **>10%**
 - Käytetään muun muassa eri verkkoviestintä-, asiointi- ja BI-ratkaisuissa
 - SQL Server -tietokantaratkaisut: **>15%**
 - Käytetään muun muassa BI-, dokumenttienhallinta-, projekti- ja salkunhallintaratkaisuuissa
 - Dynamics CRM: **>30%**
 - Käytetään muun muassa asiakkuudenhallintaratkaisuuissa sekä xRM ratkaisuuissa

Innofactor hyödyntää johtavia Microsoftin tuotealustoja ja osaamistaan ...



Microsoft Partner

- Gold Application Development
- Gold Application Integration
- Gold Business Intelligence
- Gold Collaboration and Content
- Gold Customer Relationship Management
- Gold Data Platform
- Gold Project and Portfolio Management
- Silver Enterprise Resource Planning
- Microsoft Dynamics NAV
- Cloud Accelerate

... toteuttaessaan asiakkailleen parhaita ratkaisuja heidän tarpeisiinsa ...



Microsoft Partner

- Gold Application Development
- Gold Application Integration
- Gold Business Intelligence
- Gold Collaboration and Content
- Gold Customer Relationship Management
- Gold Data Platform
- Gold Project and Portfolio Management
- Silver Enterprise Resource Planning
- Microsoft Dynamics NAV
- Cloud Accelerate

Sertifioidut korkean laadun ja tietoturvan prosessit



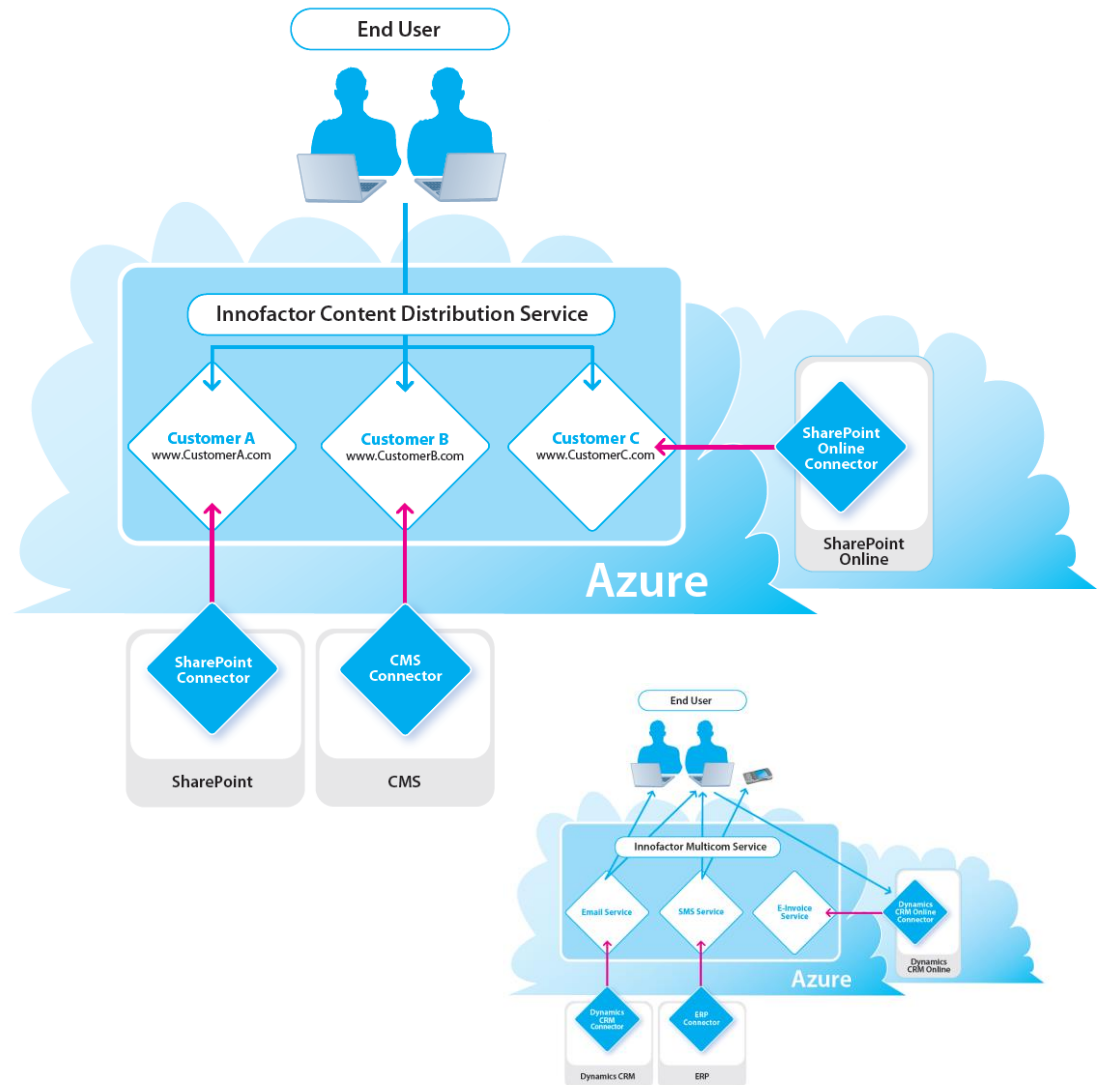
ISO 9001
ISO/IEC 27001
AQAP-2120

... sisältäen pilvi- ja mobiili -lisäarvopalveluita...

Innofactor pyrkii kehittämään Microsoftin ratkaisujen päälle lisäarvoa tuovia palveluita ja komponentteja tarjoamalla:

- Parempaa ja tehokkaampaa käyttökokemusta
- Lisää toiminnallisuutta
- Helpompaa integroitavuutta
- Kustannustehokkaampaa implementointia

Innofactorin ensimmäiset pilvipalvelut lanseerattiin heinäkuussa 2011 Microsoftin globaalissa partneritapahtumassa Los Angelesissa



Valikoidut esimerkit suomalaisista asiakkaista

	Innofactor	Innofactor ja atBusiness	atBusiness
<i>Customer Solutions (Web portals, e-commerce, CRM)</i>			
<i>Productivity Solutions (Intranets, digital desktops, HRM, PPM)</i>			
<i>Business Solutions (ERP, BI, CPM)</i>			
<i>Document Solutions (ECM, Case Management)</i>			

Innofactorin **visiona** on ...

kasvaa

#1 Microsoft-ratkaisujen toimittajaksi
yritys- ja yhteisöasiakkaille Pohjoismaissa

sekä

#1 lisäarvokomponenttien toimittajaksi
Microsoftin yritysratkaisuihin globaalisti

Taloudelliset tavoitteet 2011–2015

- Innofactorin tavoitteena on kasvaa kannattavasti
- Saavuttaa vuosien 2011–2015 välillä keskimäärin 30 %–40 %:n vuosikasvu, johon pyritään sekä orgaanisen kasvun että yritysostojen avulla
 - 2011: kasvu 74,5 %
 - 2012: kasvu 9,4 %
 - Keskimäärin 38,1 % (CAGR)
- Saavuttaa vuosien 2011–2015 välillä keskimäärin 10–15 %:n vuosittainen liiketulos ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) suhteessa liikevaihtoon
 - 2011: EBITDA 8,4 %
 - 2012: EBITDA 6,5 %
 - Keskimäärin 7,5 %
- Pitää kassavirta positiivisena ja turvata kaikissa tilanteissa rahoituksellinen vakavaraisuus

Innofactorin kilpailuedut

- Keskeisimmät trendit markkinoilla
 - Tietotekniikan kuluttajistuminen
 - Päätelaitteiden yhdistyminen
 - Kasvava pilvi- ja mobiilipalveluiden hyödyntäminen
- Microsoft on muutoksessa vahvoilla
 - Vahva tarjoama kasvavissa yritysratkaisuisa (Communication, ERP, CRM, PPM, BI, Office), mitkä tarjotaan hybridinä asiakkaan omissa tiloissa tai pilvestä käsin (esim. Azure)
 - Windows 8 -käyttöjärjestelmä tulee kaikkiin laitteisiin
- Innofactorin kilpailuetu
 - Innofactor on **#1** Microsoft-kumppani Suomessa ja keskeinen Tanskassa
 - Ainutlaatuinen liiketoimintamalli ja kyvykkyys toteuttaa sekä Systeemi-integraatioliiketoiminnan ja tuoteliiketoiminnan kasvustrategioita
 - Erinomaiset näytöt nopeasta ja kannattavasta kasvusta sekä onnistuneista yritysjärjestelyistä



Päivitetty vuoden 2013 näkymä

Päivitetty vuoden 2013 näkymä

- Innofactor arvioi uudelleen näkymää vuodelle 2013 aiemmin pörssitiedotetun atBusiness Oy:n yritysostosta johtuen.
- Vuoden 2013 näkymiin liittyy epävarmuutta johtuen merkittävän yritysoston integraatiosta, eikä tarkkaa arviota näkymistä voida tästä syystä antaa.
- Innofactorin vuoden 2013 liikevaihdon arvioidaan olevan noin **34–37 miljoonaa euroa** (2012: 18,8 miljoonaa euroa). Liiketuloksen ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) arvioidaan vuonna 2013 olevan noin **3–5 miljoonaa euroa** (2012: 1,2 miljoonaa euroa).
- Innofactor on aiemmin arvioinut, että Innofactorin vuoden 2013 liikevaihdon arvioitiin olevan noin 24 miljoonaa euroa (2012: 18 818 tuhatta euroa). Liiketuloksen ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) arvioitiin vuonna 2013 olevan noin 2 miljoonaa euroa (2012: 1 215 tuhatta euroa).

Liitteet



Q1/2013 tulokset

Liikevaihto

5,5 M€

Kasvua 39,5%
verrattuna Q1 2012

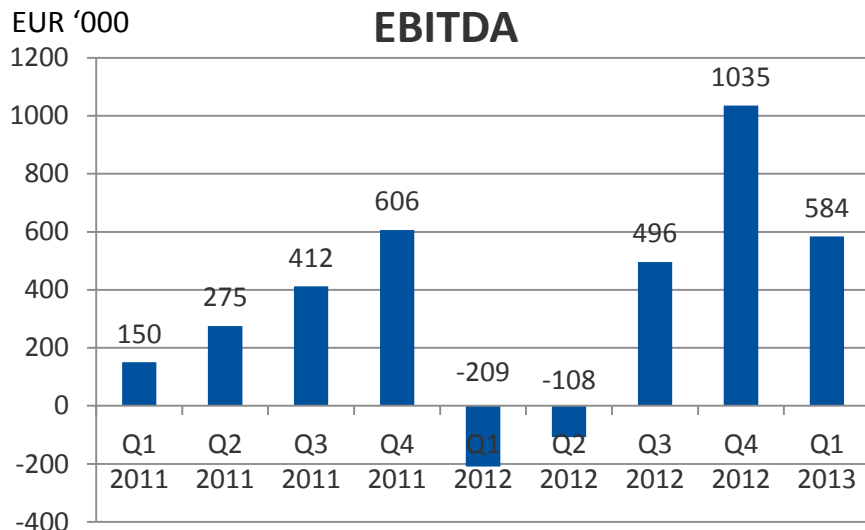
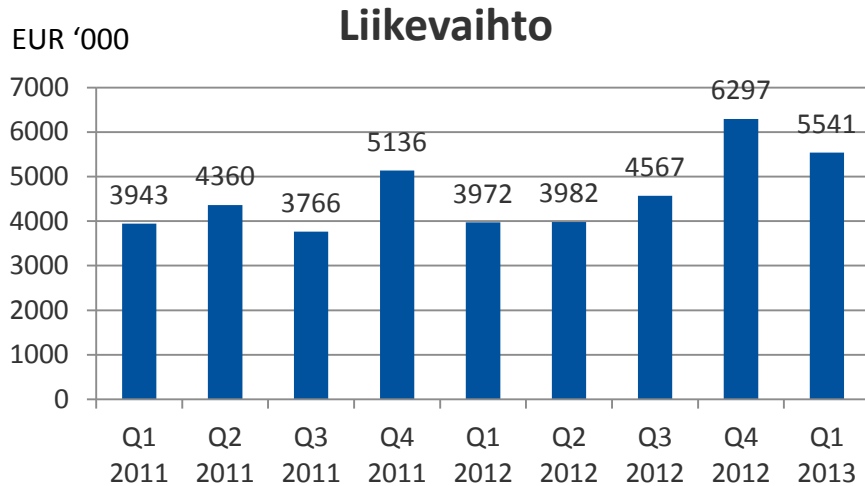
EBITDA

10,5%
0,6 M€

Kasvua 379,4%
verrattuna Q1 2012

- Q1/2013 liikevaihto oli 5,5 miljoonaa euroa, jossa kasvua Q1/2012 luvuista oli 39,5%
- Q1/2013 EBITDA oli 0,6 miljoonaa euroa, jossa kasvua Q1/2012 luvuista oli 379,4%
- Tutkimus- ja tuotekehityskulut (ei aktivointeja) olivat Q1/2013 0,5 miljoonaa euroa, eli 9,2 % liikevaihdosta
- Q1/2013 lopussa yhtiön omavaraisuusaste oli 69,4% (79,0% Q1/2012 lopussa)
- Q1/2013 lopussa yhtiön rahavarat olivat 2,5 miljoonaa euroa (Q1 2012 lopussa 1,5 miljoonaa euroa)
- Q1/2013 korollista velkaa 1,1 miljoonaa euroa (Q1/2012 lopussa 0 miljoonaa euroa)

Liiketoiminnan kehitys vuosineljänneksittäin



- Innofactorin kasvuvauhti on ollut keskimäärin noin 5,0% per vuosineljännes (Q1/2011-Q1/2013)
- 2.1.2012 toteutetun organisaatiomuutoksen seurauksena projekteja järjesteltiin uudelleen, mikä vaikutti tammikuussa liikevaihtoa alentavasti kertaluonteisesti noin 300 tuhatta euroa
- Vuoden 2011-2012 EBITDA luvut sisältävät seuraavat kertaluonteiset erät:
 - Q1/2011: Käänteiseen listautumiseen liittyvät kustannukset n. 100 tuhatta euroa
 - Q2/2011: Osakkeiden yhdistämiseen liittyvät kustannukset n. 200 tuhatta euroa
 - Q1/2012: Organisaatiomuutokseen liittyviä kertaluonteisia kustannuksia n. 100 tuhatta euroa. Näiden ja projektien uudelleenjärjestelyiden yhteisvaikutus oli EBITDAa alentavasti noin 400 tuhatta euroa
 - Q3/2012: Tanskan yrityskauppaan liittyvät kustannukset n. 150 tuhatta euroa

Konsernin keskeisimmät tunnusluvut, IFRS

	kk 1–3 /2013	kk 1–3 /2012	Muutos	kk 1–12 /2012
Liikevaihto tuhatta euroa	5 541	3 972	+39,5%	18 818
Liiketulos ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) tuhatta euroa	584	-209	+379,4%	1 215
<i>prosenttia liikevaihdosta</i>	<i>10,5%</i>	<i>-5,3%</i>		<i>6,5%</i>
Liikevoitto tuhatta euroa (EBIT)	424	-347	+222,2%	620
<i>prosenttia liikevaihdosta</i>	<i>7,7%</i>	<i>-8,7%</i>		<i>3,3%</i>
Tulos tuhatta euroa	310	-344	+190,2%	449
<i>prosenttia liikevaihdosta</i>	<i>5,6%</i>	<i>-8,7%</i>		<i>2,4%</i>
Oma pääoma tuhatta euroa	13 987	13 094	+6,8%	13 760
Korolliset velat tuhatta euroa	1 138	0	+100,0%	1 393
Rahavarat tuhatta euroa	2 533	1 549	+63,5%	656
Laskennalliset verosaamiset tuhatta euroa	7 691	7 895	-2,6%	7 767
Oman pääoman tuotto*	8,9%	-10,6%		3,4%
Sijoitetun pääoman tuotto*	11,3%	-10,6%		4,5%
Nettovelkaantumisaste (Net Gearing)	-10,0%	-11,8%		5,4%
Omavaraisuusaste	69,4%	79,0%		66,1%
Tutkimus- ja tuotekehitys tuhatta euroa (ei aktivointeja)	512	692	-26,0%	2 488
<i>prosenttia liikevaihdosta</i>	<i>9,2%</i>	<i>17,4%</i>		<i>13,2%</i>
Henkilöstö keskimäärin katsauskauden aikana	198	183	+8,2%	189
Henkilöstö katsauskauden lopussa	204	184	+10,9%	193
Osakemäärä katsauskauden lopussa	30 165 900	30 165 900	0,0%	30 165 900
Tulos per osake (euroa)	0,0104	-0,0118	+188,5%	0,0150
Oma pääoma per osake (euroa)	0,470	0,434	+8,4%	0,460

* Oman pääoman tuotto ja sijoitetun pääoman tuotto prosentteina on oikaistu 12 kuukauden ajanjaksoa vastaavaksi.

INNOFACTOR[®]

Your Partner. Your Solution.[™]

