

INNOFACTOR®

Pörssin nopeimmin kasvava teknologiayhtiö

Osavuositiedot 1.1.–30.06.2013

Sami Ensio, toimitusjohtaja, 30.07.2013

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

www.innofactor.fi

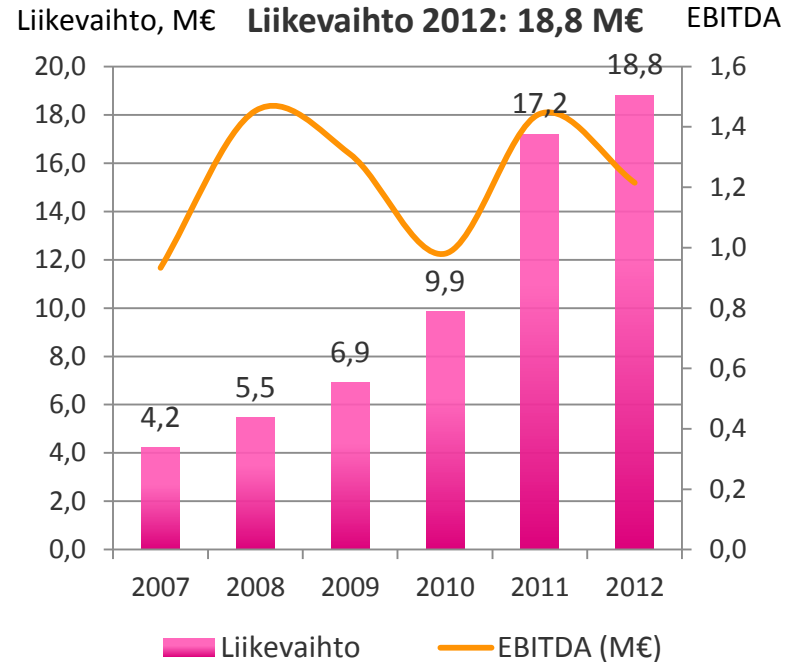
© Innofactor Oyj 2000–2013

2012 MICROSOFT.
PARTNER OF THE YEAR
FINALIST

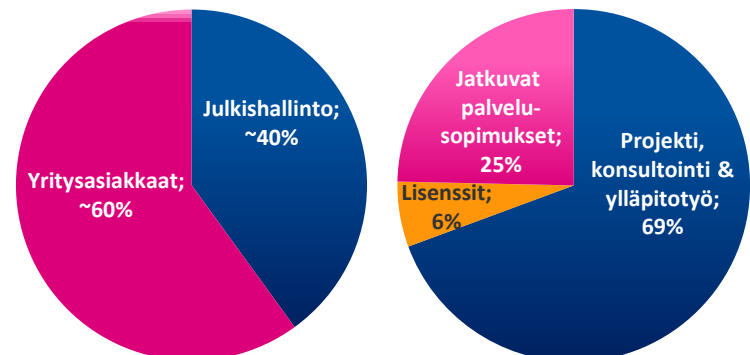


Innofactor lyhyesti

- 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, kaksi Tanskassa ja yksi Venäjällä
- Yli 1 700 asiakasta
- Listattu Helsingin pörssin NASDAQ OMX päälistalla, noin 12 000 osakkeenomistajaa

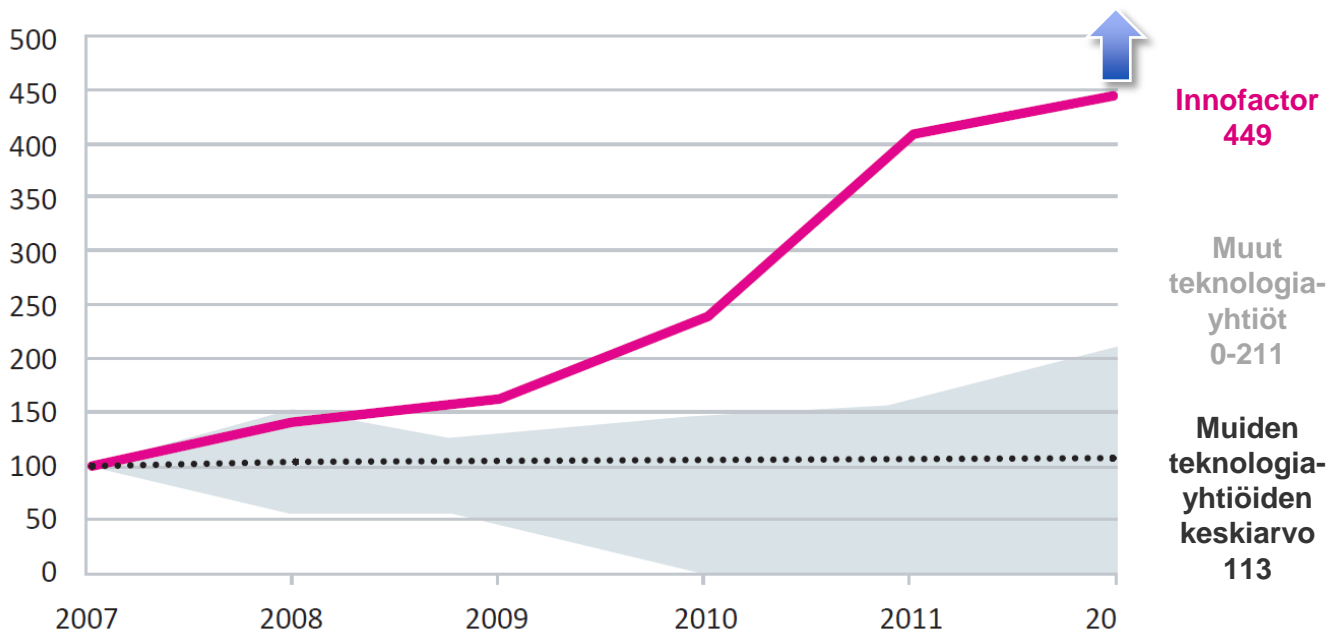


Yhdistetyn liikevaihdon jakauma 2012 (noin)

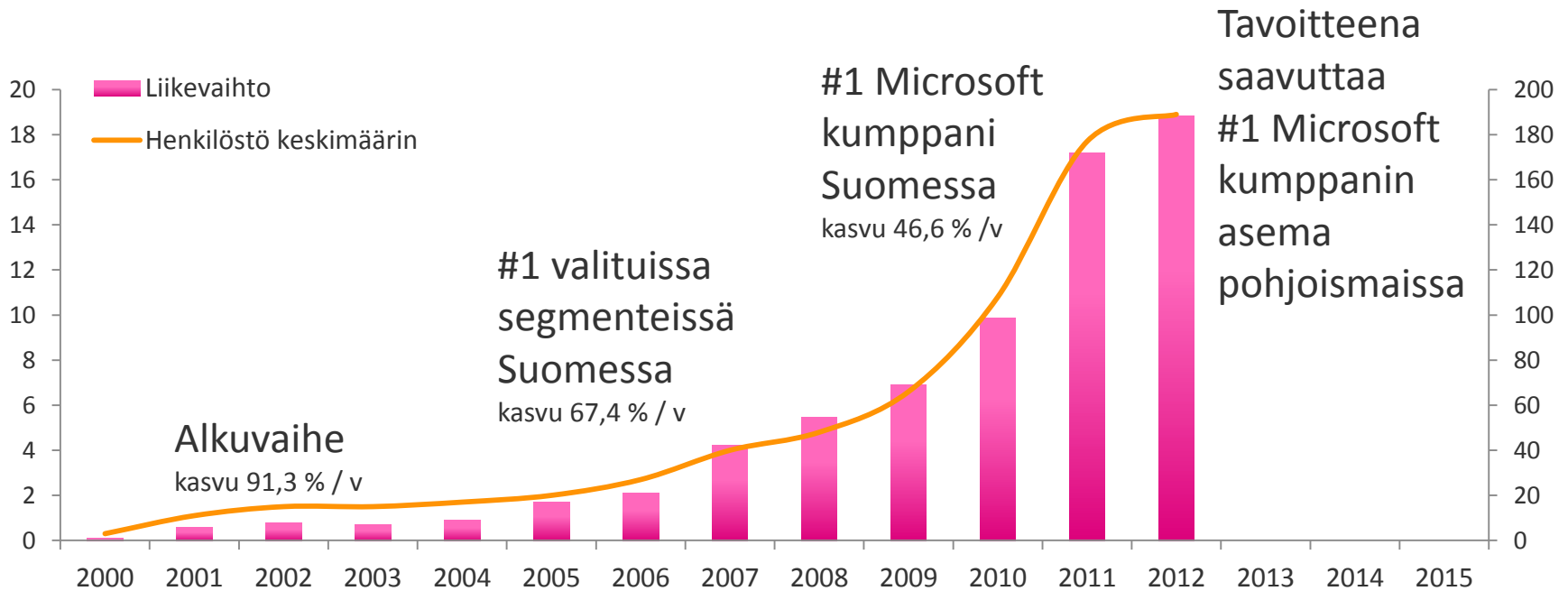


Innofactor on Suomen pörssin nopeimmin kasvava teknologiayhtiö

- 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



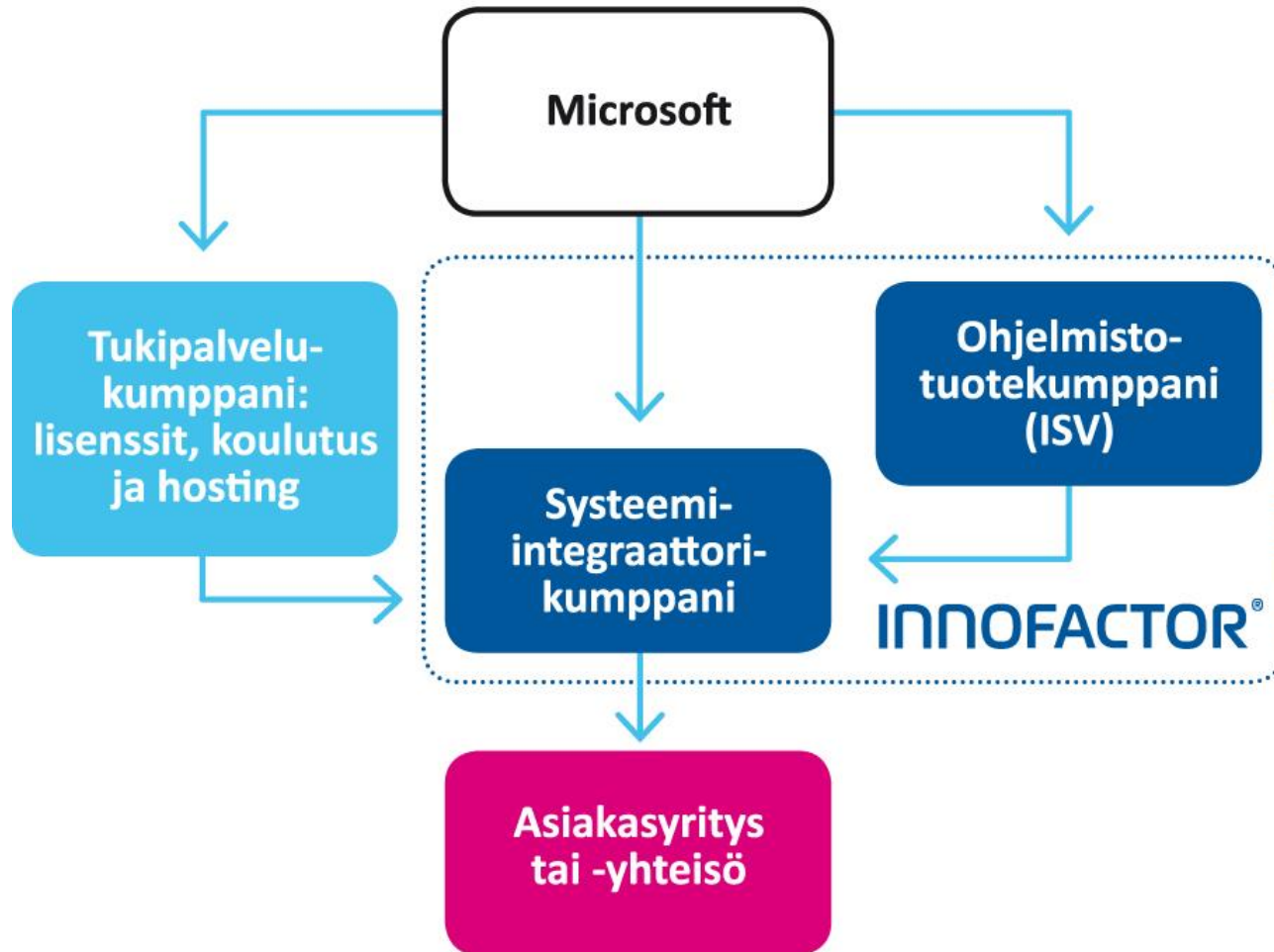
- Sami Ensio perusti Innofactorin vuonna 2000
- Keskittyminen Microsoftin teknologioihin
- Innofactorin oma ERP-järjestelmä pääosin julkishallinnon asiakkaille: Innofactor® PrimeTM

- 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)

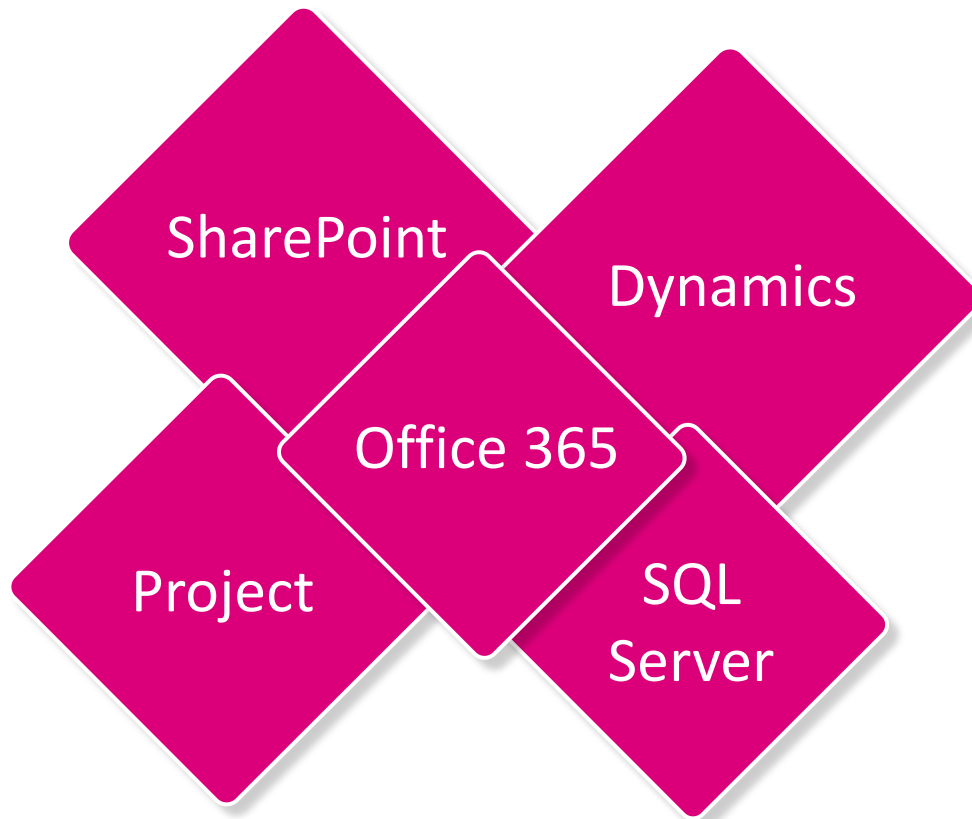
Innofactor toimii osana Microsoftin b-to-b-ratkaisutoimitusten arvoketjua...



...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 salkunhallintaratkaisuihin
 - Dynamics CRM: **>30%**
 - Käytetään muun muassa asiakkuudenhallintaratkaisuihin sekä xRM ratkaisuihin

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



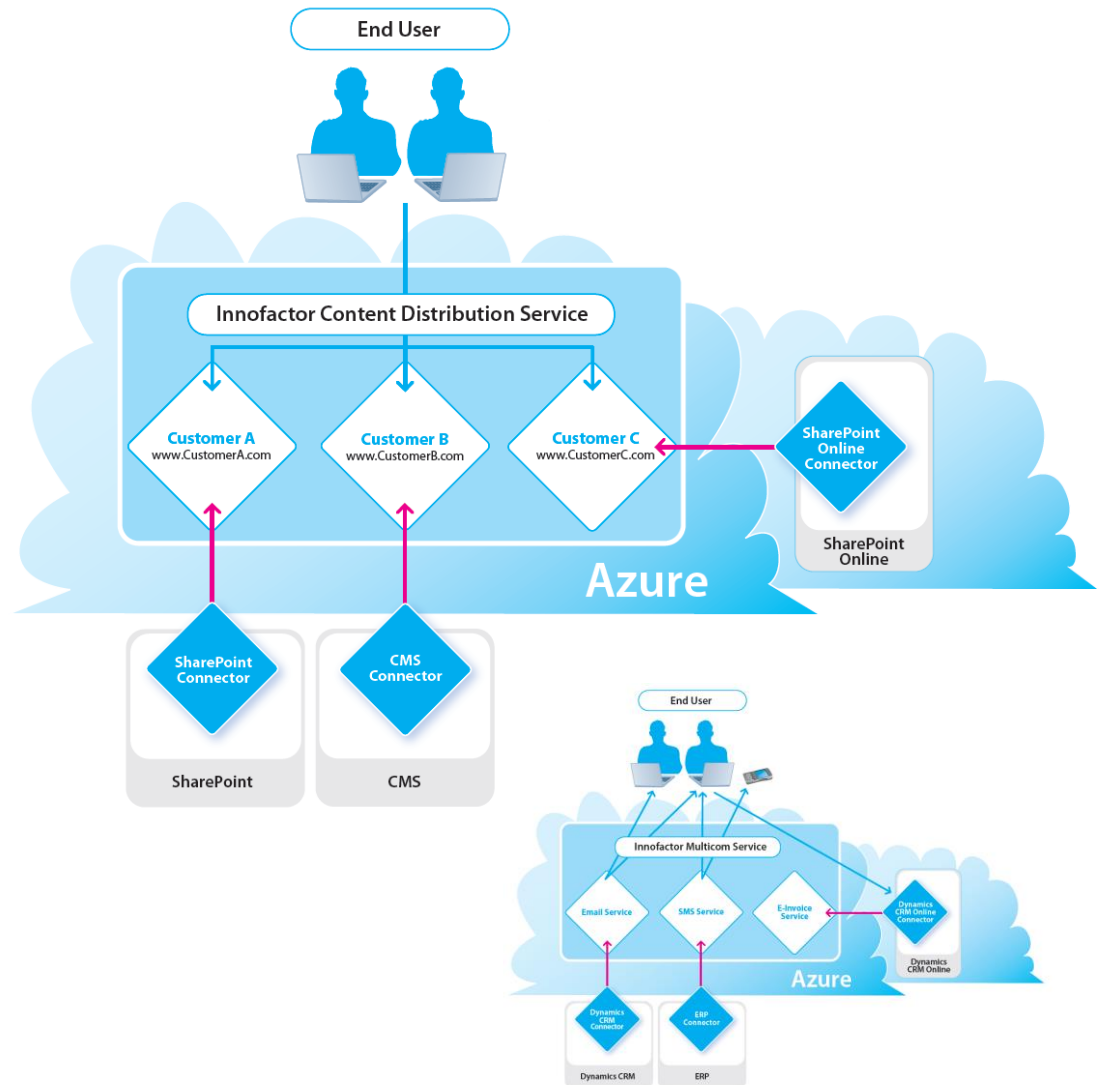
ISO 9001
ISO/IEC 27001
AQAP-2120

... 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 yritysratkaisuisissa (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



Merkittävimmät tapahtumat vuonna 2013

- 21.5.2013 Innofactor valittiin toimittamaan asian- ja dokumentinhallintajärjestelmä Senaatti-kiinteistöille, arvo on 812 000 euroa
- 6.6.2013 Innofactor hankki omitukseensa atBusiness Oy:n koko osakekannan
 - atBusiness Oy:n liikevaihto oli vuonna 2012 17,4 miljoonaa euroa ja käyttökatte (EBITDA) oli 2,7 miljoonaa euroa (15,3 % liikevaihdosta)
 - Se on ollut Innofactorin ohella Suomen johtavia Microsoft-teknologioihin perustuvien ratkaisujen toimittajia yritys- ja yhteisöasiakkaille
 - atBusiness Oy:n strategia oli lähes yhtenevä Innofactorin strategian kanssa
 - Innofactor kasvoi hankinnalla viiden suurimman Microsoft-ratkaisuihin keskittyneen Pohjoismaisen toimijan joukkoon
 - Uusi kokoluokka tarjoaa Innofactorille entistä paremmat edellytykset toimia pörssiyhtiönä, toteuttaa Pohjoismaista kasvustrategiaansa, sekä tarjota omia ohjelmistotuotteita ja -palveluita asiakkaille oman kanavansa kautta
 - Järjestelyn uskotaan tuovan merkittäviä synergiahyötyjä
- 1.7.2013 Innofactorin uudisti organisaatiotaan
 - Innofactor-konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja Sami Ensio (pj), Mikko Karvinen, Janne Martola, Elina Jokinen, Ingrid Peura (12.8.2013 alkaen), Heikki Jekunen, Juha Rokkanen, Mikko Lampi ja Christian Andersen
 - Toimitusjohtajan sijaisena toimii talousjohtaja Mikko Karvinen

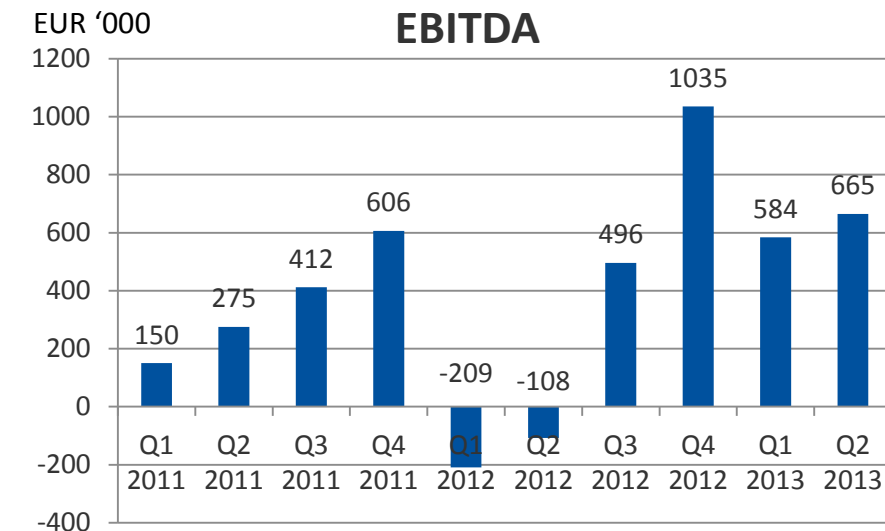
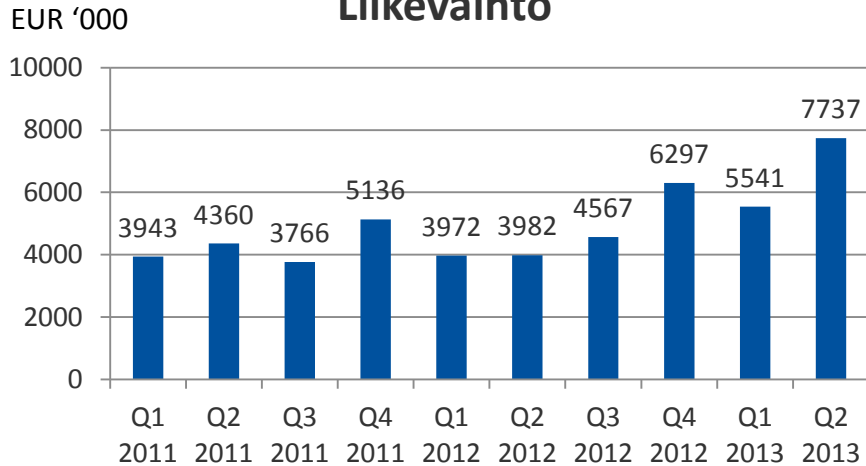
Q2/2013 tulokset



- Q2/2013 liikevaihto oli 7,7 miljoonaa euroa, jossa kasvua Q2/2012 luvuista oli 94,3 %
- Q2/2013 EBITDA oli 0,7 miljoonaa euroa, jossa kasvua Q2/2012 luvuista oli 715,7 %
 - Sisältää atBusiness Oy:n yrityskauppaan liittyviä kertaluonteisia eriä 364 tuhatta euroa
- Tutkimus- ja tuotekehityskulut (ei aktivointeja) olivat Q2/2013 0,5 miljoonaa euroa, eli 6,8 % liikevaihdosta
- Q2/2013 lopussa yhtiön omavaraisuusaste oli 41,3 % (76,8 % Q2/2012 lopussa)
- Q2/2013 lopussa yhtiön rahavarat olivat 2,0 miljoonaa euroa (Q2 2012 lopussa 1,0 miljoonaa euroa)
- Q2/2013 korollista velkaa 12,6 miljoonaa euroa (Q2/2012 lopussa 0 miljoonaa euroa)

Liiketoiminnan kehitys vuosineljänneksittäin

Liikevaihto



- Innofactorin kasvuvauhti on ollut keskimäärin noin 7,8% per vuosineljännes (Q1/2011-Q2/2013)
- 2.1.2012 toteutetun organisaatiomuutoksen seurauksena projekteja järjesteltiin uudelleen, mikä vaikutti tammikuussa 2012 liikevaihtoa alentavasti kertaluonteisesti n. 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
 - Q2/2013: atBusiness Oy:n yrityskauppaan liittyvät kustannukset ja kuluvaraukset yhteensä n. 364 tuhatta euroa

Tammi-kesäkuun 2013 tulokset

Liikevaihto

13,3 M€

**Kasvua 66,9 %
verrattuna H1 2012**

EBITDA

**9,4%
1,2 M€**

**Kasvua 495,3 %
verrattuna H1 2012**

- H1/2013 liikevaihto oli 13,3 miljoonaa euroa, jossa kasvua H1/2012 luvuista oli 66,9 %
- H1/2013 EBITDA oli 1,2 miljoonaa euroa, jossa kasvua H1/2012 luvuista oli 495,3 %
 - Sisältää atBusiness Oy:n yrityskauppaan liittyviä kertaluonteisia eriä 364 tuhatta euroa
- Tutkimus- ja tuotekehityskulut (ei aktivointeja) olivat H1/2013 oli 1,0 miljoonaa euroa, eli 7,8 % liikevaihdosta
- H1/2013 lopussa yhtiön omavaraisuusaste oli 41,3 % (76,8 % H1/2012 lopussa)
- H1/2013 lopussa yhtiön rahavarat olivat 2,0 miljoonaa euroa (H1 2012 lopussa 1,0 miljoonaa euroa)
- H1/2013 korollista velkaa 12,6 miljoonaa euroa (H1/2012 lopussa 0 miljoonaa euroa)

Konsernin keskeisimmät tunnusluvut, IFRS

| | kk 1–6 /2013 | kk 1–6 /2012 | Muutos | kk 1–12 /2012 |
|--|--------------|--------------|---------|---------------|
| Liikevaihto tuhatta euroa | 13 278 | 7 954 | +66,9% | 18 818 |
| Liiketulos ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) tuhatta euroa * | 1 249 | -316 | +495,3% | 1 215 |
| <i>prosenttia liikevaihdosta *</i> | <i>9,4%</i> | <i>-4,0%</i> | | <i>6,5%</i> |
| Liikevoitto tuhatta euroa * (EBIT) | 866 | -598 | +244,7% | 620 |
| <i>prosenttia liikevaihdosta *</i> | <i>6,5%</i> | <i>-7,5%</i> | | <i>3,3%</i> |
| Tulos tuhatta euroa ** | 427 | -592 | +172,1% | 449 |
| <i>prosenttia liikevaihdosta **</i> | <i>3,2%</i> | <i>-7,4%</i> | | <i>2,4%</i> |
| Oma pääoma tuhatta euroa | 17 364 | 12 846 | +35,2% | 13 760 |
| Korolliset velat tuhatta euroa | 12 602 | 0 | +100,0% | 1 393 |
| Rahavarat tuhatta euroa | 1 971 | 1 013 | +94,6% | 656 |
| Laskennalliset verosaamiset tuhatta euroa | 7 690 | 7 895 | -2,6% | 7 767 |
| Oman pääoman tuotto*** | 5,5% | -9,2% | | 3,4% |
| Sijoitetun pääoman tuotto*** | 7,7% | -9,2% | | 4,5% |
| Nettovelkaantumisaste (Net Gearing) | 61,2% | -7,9% | | 5,4% |
| Omavaraisuusaste | 41,3% | 76,8% | | 66,1% |
| Tutkimus- ja tuotekehitys tuhatta euroa (ei aktivoiteja) | 1 041 | 1 347 | -22,7% | 2 488 |
| <i>prosenttia liikevaihdosta</i> | <i>7,8%</i> | <i>16,9%</i> | | <i>13,2%</i> |
| Henkilöstö keskimäärin katsauskauden aikana | 229 | 181 | +26,5% | 189 |
| Henkilöstö katsauskauden lopussa | 384 | 181 | +112,2% | 193 |
| Osakemäärä katsauskauden lopussa | 35 144 179 | 30 165 900 | +16,5% | 30 165 900 |
| Tulos per osake (euroa) | 0,0142 | -0,0199 | +171,1% | 0,0150 |
| Oma pääoma per osake (euroa) | 0,502 | 0,426 | +17,8% | 0,460 |

* Vuoden 2013 toiselle vuosineljännekselle sisältyi atBusiness Oy:n yrityskauppaan liittyviä kertaluonteisia kustannuksia noin 164 tuhatta euroa sekä lisäksi integraatioon liittyviä kuluvarauksia 200 tuhatta euroa, yhteensä noin 364 tuhatta euroa.

** Vuoden 2013 toiselle vuosineljännekselle sisältyi atBusiness Oy:n yrityskauppaan liittyviä kertaluonteisia kustannuksia noin 370 tuhatta euroa (joista lainojen järjestelyyn liittyviä kustannuksia 206 tuhatta euroa) sekä lisäksi integraatioon liittyviä kuluvarauksia 200 tuhatta euroa, yhteensä noin 570 tuhatta euroa.

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

atBusiness Oy (nykyinen Innofactor Business Solutions) alustava hankintamenolaskelma

| | Yhdistämisessä kirjatut käyvät arvot (tuhatta euroa) |
|---------------------------------|--|
| Aineelliset hyödykkeet | 16 |
| Aineettomat hyödykkeet | 2 458 (josta teknologia 310 ja asiakassuhteet 2 144) |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 3 054 |
| Rahavarat | 365 |
| Varat yhteensä | 5 893 |
| Rahoitusvelat käypään arvoon | 13 707 (sisältää pääomalainan 5 057 hankintahintaan) |
| Muut velat | 3 648 (sisältää laskennallisen verovelan 601) |
| Velat yhteensä | 17 355 |
| Nettovarat | -11 462 (varat yhteensä - velat yhteensä) |
| Hankintameno | 2 500 (käteinen 2 902, oman pääoman ehtoiset instrumentit 3 355, ehdollinen vastike 1 300, pääomalaina -5 057) |
| Liikearvo | 13 962 (hankintameno - nettovarat) |
| Rahana maksettu kauppahinta | 2 902 |
| Hankitun tytäryhtiön rahavarat | 365 |
| Rahavirtavaikutus | -2 537 |

Bridgeconsulting A/S (nykyinen Innofactor A/S)

Iopullinen hankintamenolaskelma

Yhdistämisessä kirjatut käyvät arvot (tuhatta euroa)

| | |
|---------------------------------|--------|
| Aineelliset hyödykkeet | 63 |
| Aineettomat hyödykkeet | 435 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 873 |
| Varat yhteensä | 1 371 |
| Rahoitusvelat | 258 |
| Muut velat | 530 |
| Velat yhteensä | 788 |
| Nettovarat | 583 |
| Hankintameno | 2 489 |
| Liikearvo | 1 906 |
| Rahana maksettu kauppahinta | 1 260 |
| Hankitun tytäryhtiön rahavarat | 0 |
| Rahavirtavaikutus | -1 260 |

Tulevaisuuden näkymät

Vuoden 2013 näkymä

- 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).

Suurimmat osakkeenomistajat 30.06.2013

Lisäksi Innofactor Oyj:n hallussa oli 30.06.2013 yhteensä 569 000 Innofactorin osaketta.

| Nimi | Määrä | Prosenttiosuus |
|--|-----------|----------------|
| 1. Ensio Sami | 7 422 087 | 21,12 % |
| <i>Ensio Sami</i> | 5 248 327 | 14,93 % |
| <i>Alaikäinen vajaanvaltainen</i> | 724 588 | 2,06 % |
| <i>Alaikäinen vajaanvaltainen</i> | 724 586 | 2,06 % |
| <i>Alaikäinen vajaanvaltainen</i> | 724 586 | 2,06 % |
| 2. Sentica Kasvurahasto II Ky | 3 539 189 | 10,07 % |
| 3. Tilman Tuomo Tapani | 2 922 442 | 8,32 % |
| <i>Tilman Tuomo Tapani</i> | 2 747 492 | 7,82 % |
| <i>Mpire Capital Oy</i> | 174 950 | 0,50 % |
| 4. Salminen Jyrki Kalle Tapio | 2 747 492 | 7,82 % |
| 5. Laiho Rami Tapani | 1 489 888 | 4,24 % |
| 6. Linturi Kaija ja Risto | 1 356 911 | 3,86 % |
| <i>R. Linturi Oyj</i> | 529 607 | 1,51 % |
| <i>Linturi Kaija</i> | 440 000 | 1,25 % |
| <i>Linturi Risto</i> | 387 304 | 1,10 % |
| 7. Trainer's House Kasvusysteemiosakeyhtiö | 1 142 310 | 3,25 % |
| 8. Lampi Mikko Olavi | 1 045 543 | 2,98 % |
| 9. Mäki Antti-Jussi | 1 012 501 | 2,88 % |
| 10. Ärje Matias Juhanpoika | 946 278 | 2,69 % |
| 11. Luostarinen Juha Markku T | 929 438 | 2,64 % |
| 12. Jokinen Klaus Antero | 543 111 | 1,55 % |
| 13. Muukkonen Teemu Heikki | 507 468 | 1,44 % |
| 14. Riski Tuomas Mikael | 417 652 | 1,19 % |
| 15. Järvenpää Janne-Olli | 372 804 | 1,06 % |
| 16. Kukkonen Heikki-Harri | 367 021 | 1,04 % |
| 17. Laiho Jari Olavi | 270 000 | 0,77 % |
| 18. Ementor Norge As | 269 299 | 0,77 % |
| 19. Myllys Mikko Juhani | 176 981 | 0,50 % |
| 20. Karelsaimaa Oy | 158 642 | 0,45 % |

INNOFACTOR[®]

Your Partner. Your Solution.[™]

