

Panostaja Oyj

Yhtiökokous 7.2.2023

Lapland Arena, Tampere

panostaja

LUOMME MENESTYSTARINOITA

Toimitusjohtajan katsaus

Yhtiökokous 7.2.2023

panostaja

LUOMME MENESTYSTARINOITA

Sisältö

1. Panostajan tilikausi 2022
2. Tilinpäätös 1.11.2021 - 31.10.2022
3. Näkymät ja alkaneen tilikauden painotukset

panostaja

1.

Panostajan tilikausi 2022

Granon SokoPro –liiketoiminnan myynti

panostaja

2009

 sokonet

- Grano osti vuonna 2009 Sokonet Oy:n, joka oli n. 5,0 m€ liikevaihtoa tekevä digipainotalo
- Sokonet oli kehittänyt rakentamiseen suunnatun SokoPro – projektipankkiohjelmiston, jonka liikevaihto oli n. 0,5 m€



CAD



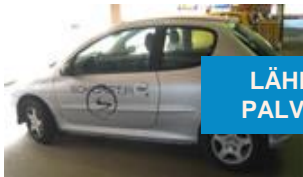
SOKOPRO



GRANO



PAINO
PALVELUT



LÄHETTI-
PALVELUT

2021

SokoPro

Selkeä markkina-
johtaja

Suomen johtava rakentamisen aineistohallintatyökalu

+ 100 000
projektia

SokoPro on tukenut yli 100.000 projektin toteuttamista

SaaS –
liiketoiminta

Moderni pilvipohjainen SaaS –palvelu

5,8 m€

Liiketoiminnan liikevaihto 2021 n. 5,8 m€

45,5 m€

Grano myy SokoPro –liiketoiminnan ruotsalaiselle iBinderille. Kauppahinta 45,5 m€

Edustussopimus

Grano jatkaa SokoPro –tuotteen jälleenmyyjänä ja CAD –tulostuskumppanina

Panostajan päivitetty strategia 2022-2024

panostaja

Aktiivinen omistaja

Panostaja on sijoitusyhtiö, joka omistaa ja kehittää kasvavia palvelu- ja ohjelmistoalojen yrityksiä. Tunnistamme yritysten arvonluonnin potentiaalin ja kasvun perusteet. Järjestelmällinen arvonluonnin toimintamallimme mahdollistaa muutosten hallitun läpiviennin ja kasvun kiihdyttämisen. Arvonluonti realisoituu omistajakumppaniemme kanssa omaehtoisesti valittuna irtaantumishetkenä

Toimialafokus



- Keskitymme palvelu- ja ohjelmistoalojen yrityksiin
- Pääomasijoitustoimialan paras osaamisen keskittyminen valituille palvelu- ja ohjelmistotoimialoille
- Vahva lisäarvo sijoituskohteiden kehittämiseen sekä sijoitustoiminnan kilpailukyvyyn ja tehokkuuden kasvattaminen
- Valituilla toimialoilla trendien tukemaa kasvua ja uusia liiketoimintamahdollisuuksia

Kasvutrendien tukema portfolio



- Rakennamme toimialafokuksen mukaisen kasvutrendien tukeman tasapainoisen portfolion
- Portfolion uudistamisen ensimmäinen vaihe saatu päätökseen 2021
- Uudet sijoitukset keskeisenä tavoitteena

Vastuullisuus



- Tuomme vastuullisuuden kehittämisen vahvasti osaksi arvonluontia ja sijoitustoimintaa kestävän kasvun mahdollistamiseksi ja uusien liiketoimintamahdollisuuksien tunnistamiseksi

Perustehtävämme

Luomme arvoa vastuullisena omistajakumppanina muutoksen läpivientä ja kasvua kiihdyttäen

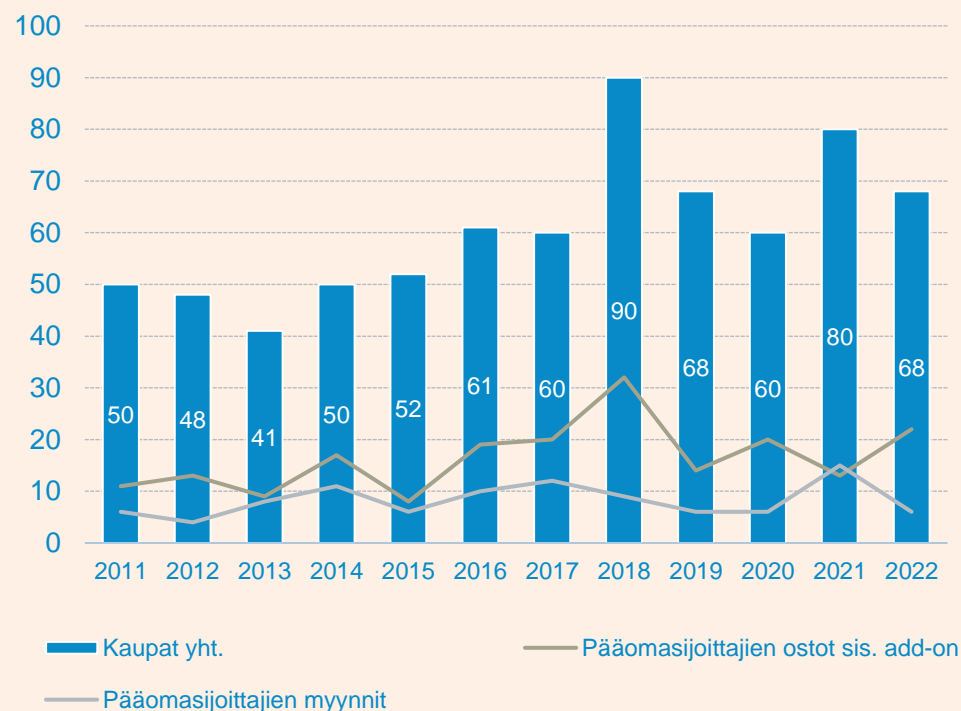
Arvomme

Yrittäjämäisyys ja Tuloksellisuus, Uudistuminen ja Osaaminen, Luottamus ja Avoimuus

Yrityskauppamarkkina jatkui aktiivisena







- Yrityskauppa-aktiiviteetti säilyi korkealla tasolla, vaikkei huippulukemiin päästy
 - 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla oltiin vuoden 2021 vauhdissa, mutta toinen vuosipuolisko oli merkittävästi hiljaisempi
 - Kesän jälkeen markkinaa hidasti selvästi sodan tuoma epävarmuus, energiakriisi sekä inflaatio
- Pääomasijoitustoimintaan on edelleen allokoitu paljon varallisuutta
 - Pääomasijoittajilla on rahastoissaan runsaasi rahaa, vaikka inflaatio ja taantumapelot laskevat yleistä aktiiviteettiä
 - Pääomasijoittajat olivat aktiivisia täydennysyritysosto-kohteissa etenkin ulkomaisten toimijoiden osalta

Enemmistökaupat, kpl, LV 10-30 M€





Sijoituskohteiden kehitys

1/2

		LV m€	Sijoitus	Omistus	2022 kommentit
		111,5	2008	55,2 %	<ul style="list-style-type: none"> Vahvaa orgaanista kasvua Materiaalihintojen nousu heikensi tulosta merkittävästi Vantaan uusi tuotantolaitos valmistui aikataulussa
		11,2	2018	56,2 %	<ul style="list-style-type: none"> Mika Yletyinen toimitusjohtajaksi Kasvupanostukset ja saavutettu kasvu eivät vielä olleet tasapainossa Ohjelmistoalustan pilvisiirtymä eteni
		7,3	2015	79,8 %	<ul style="list-style-type: none"> Ostopalveluliiketoiminnassa vaikea tilikausi. Haasteena terveydenhuollon henkilöstön saatavuus Ohjelmistoliiketoiminnan kansainvälisen kasvun rakentaminen eteni positiivisesti. Erityisesti Ruotsista uusia avauksia
		8,0	2017	61,1 %	<ul style="list-style-type: none"> Suunnittelupalveluissa käänne ja hyvä tilauskanta. Ajoneuvoteollisuus nousi uudeksi vahvaksi alueeksi Sisäpaikannuksen tuoteperheen kaupallistaminen jatkui. Tuotteille paljon positiivista markkinakiinnostusta

Sijoituskohteiden kehitys

2/2

	LV m€	Sijoitus	Omistus	2022 kommentit
 	4,8	2019	43 %	<ul style="list-style-type: none">• Materiaalihintojen nousu ja kuluttajien ostovoiman heikentyminen• Uusi kierrätettävien vaatteiden myyntipalvelu• Kansainvälisen liiketoiminnan rakentamisen painopiste Ruotsissa, jossa toimia voitiin edistää tapahtumien avulla koronavuosien jälkeen

panostaja

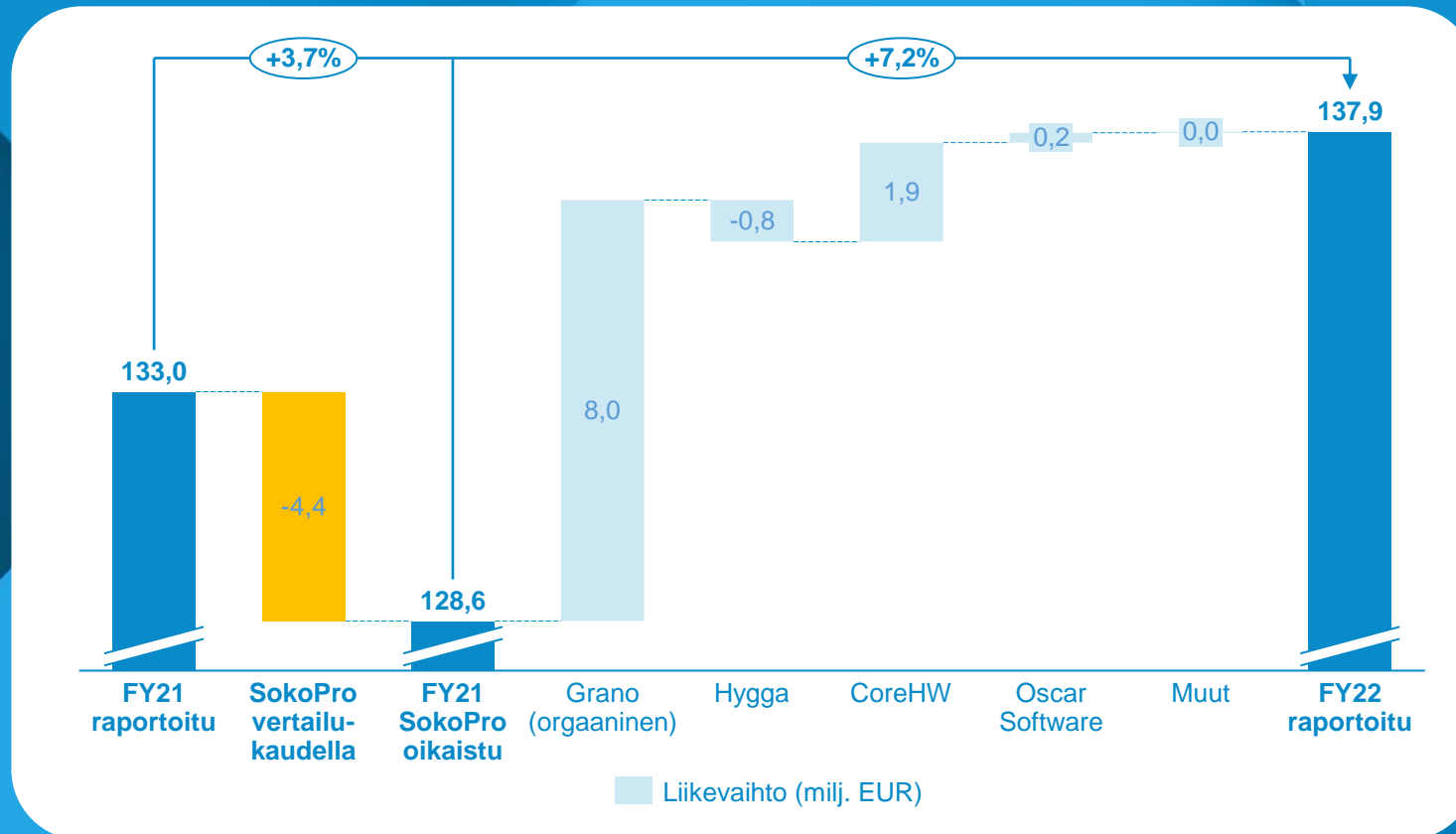
3.

Tilinpäätös

1.11.2021–31.10.2022

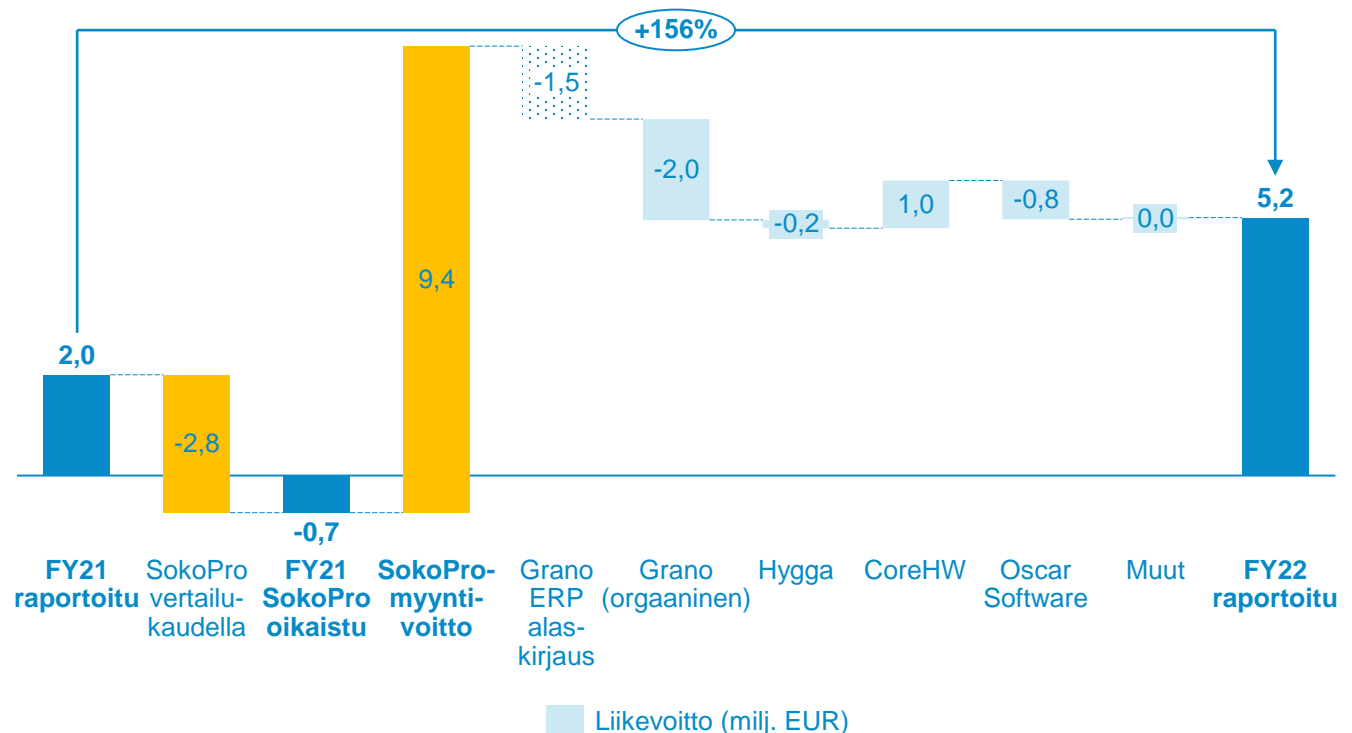
Liikevaihdon muutos

- **Grano:** Liikevaihto kasvoi vertailukelpoisin luvuin 8 % viime vuodesta. Kysyntä vahvaa etenkin pakkaus-, suurkuva- ja digipainoliiketoiminnoissa. Rakentamisen painopalveluiden kysyntä heikkeni
- **Hygga:** Helsingin kaupungin ostopalveluliiketoiminnassa kärsittiin henkilöstöpulasta. Ohjelmistoliiketoiminnassa kasvua
- **CoreHW:** Asiakasprojektiaktiviteetti oli vahvaa: merkittävänä hankkeena autoteollisuuden tutkateknologian kehitys
- **Oscar Software:** Jatkuvalaskutteisten ERP-ratkaisuiden liikevaihdon kasvu jatkui, mutta laskutettavan työn liikevaihto supistui



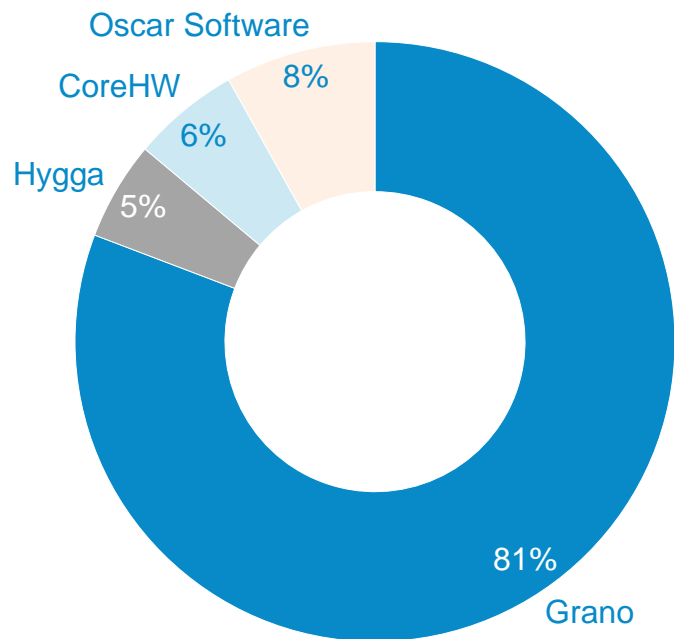
Liikevoiton muutos

- **Grano:** Painomateriaalien kustannusinflaatio aiheutti merkittäviä haasteita kannattavuuskehitykseen. Tilinpäätökseen kirjattiin 1,5 meur alaskirjaus ERP-kehityshankkeesta
- **Hygga:** Haasteet terveydenhuollon henkilöstön saatavuudessa vaikuttivat kannattavuuteen selvästi negatiivisesti
- **CoreHW:** Asiakasprojektiaktiiviteetti oli korkealla tasolla näkyen hyvänä kannattavuuskehityksenä
- **Oscar Software:** Liiketoiminnan kasvuvauhti ei vielä riittävällä tasolla suhteessa kasvuinvestointeihin

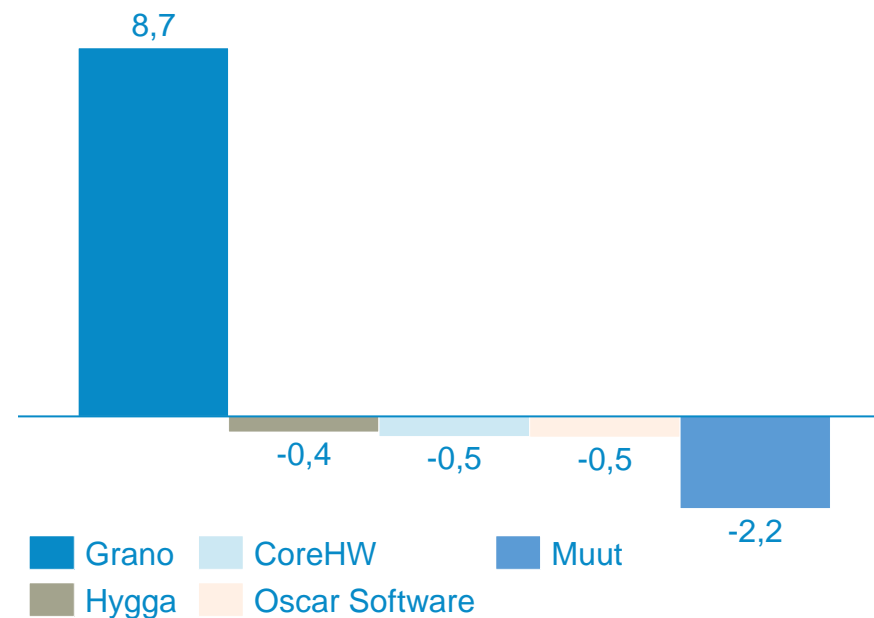


Liikevaihdon ja liikevoiton muodostuminen

Liikevaihdon jakautuminen, %



Liikevoitto, EUR tuhatta



Tuloslaskelma, konserni

EUR 1 000	11/21-10/22 (12 kk)	11/20-10/21 (12 kk)	Erotus	Muutos-%
Liikevaihto	137 929	132 984	4 945	3,7 %
Liiketoim. muut tuotot	12 357	2 073	10 284	496,1 %
Kulut yhteensä	130 476	118 469	12 007	10,1 %
Poistot ja arvonalentumiset	14 642	14 568	74	0,5 %
Liikevoitto/-tappio	5 169	2 020	3 149	155,8 %
Rahoitustuotot ja -kulut	-2 024	-2 205	181	8,2 %
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	35	206	-171	82,9 %
Tulos ennen veroja	3 180	21	3 159	15148,7 %
Verot	390	-62	452	724,0 %
Voitto/tappio jatkuvista liiketoiminnoista	3 570	-42	3 611	8687,8 %
Voitto/tappio myydyistä liiketoiminnoista	366	-918	1 284	139,9 %
Voitto/tappio lopetetuista liiketoiminnoista	0	0	0	0,0 %
Tilikauden voitto/tappio	3 936	-959	4 895	510,3 %
Jakautuminen				
Emoyhtiön osakkeenomistajille	1 331	-1 700	3 031	-178,3 %
Määräysvallattomille osakkeenomistajille	2 605	741	1 864	251,7 %

Konsernitase 1/2

EUR 1 000	10/2022	10/2021	Erotus
Liikearvo	47 493	80 140	-32 647
Muut aineettomat hyödykkeet	6 949	10 284	-3 335
Aineelliset hyödykkeet	37 272	26 402	10 870
Osuudet osakkuusyhtiöissä	2 677	2 642	35
Laskennalliset verosaamiset	8 550	8 062	489
Muut erät	4 583	4 097	487
Pitkäaikaiset varat yhteensä	107 525	131 628	-24 102
Vaihto-omaisuus	5 925	5 157	768
Myyntisaamiset ja muut saamiset	22 690	25 163	-2 473
Rahavarat	14 344	14 224	120
Lyhytaikaiset varat yhteensä	42 959	44 544	-1 585
Myytavissä olevat pitkäaik. varat		6 668	-6 668
VARAT YHTEENSÄ	150 487	182 842	-32 355

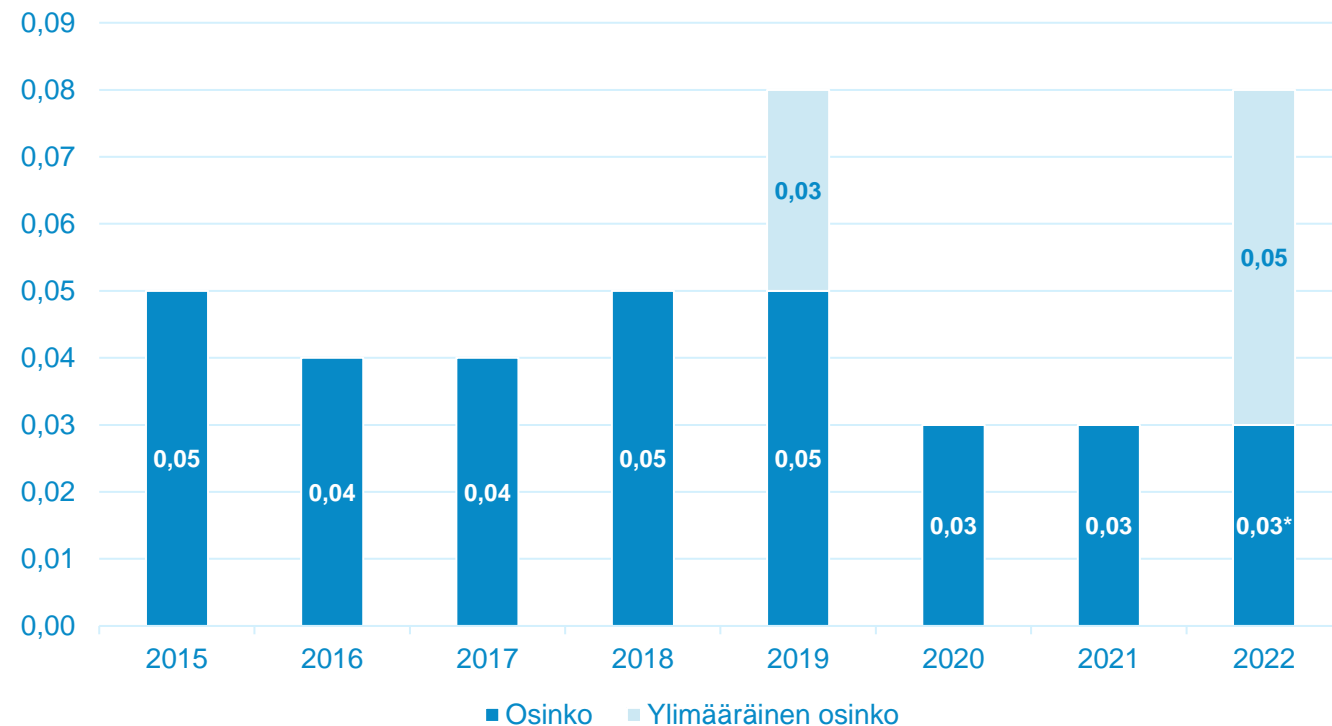
Konsernitase 2/2

EUR 1 000	10/2022	10/2021	Erotus
Oma pääoma	37 146	39 474	-2 328
Määräysvallattomien osuus	20 980	28 270	-7 290
Oma pääoma yhteensä	58 126	67 744	-9 618
Laskennallinen verovelka	6 171	6 318	-147
Pitkäaikaiset velat	46 330	55 153	-8 823
Lyhytaikaiset velat	39 861	46 057	-6 196
Velat yhteensä	92 362	107 528	-15 167
Myytavissä olevat pitkäaik. velat		7 571	-7 571
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHT.	150 487	182 842	-32 355
Omavaraisuusaste	39,1 %	37,2 %	1,9 %
Gearing	72,8 %	83,1 %	-10,3 %

Voitonjakoehdotus 0,03 euroa per osake

*Hallituksen esitys

- Panostaja Oyj:n hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 1.11.2021 - 31.10.2022 maksetaan osinkoa 0,03 euroa osakkeelta.
- Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään harkintansa mukaan mahdollisesta varojen jakamisesta osakkeenomistajille yhtiön taloudellisen tilanteen sitä puoltaessa joko osinkona tai pääomanpalautuksena yhteensä enintään 4.700.000 euroa.



panostaja

4.

Näkymät ja 2023 painopisteet

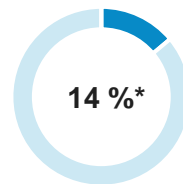
Lyhyen aikavälin markkinanäkymä 31.10.2022

Hyvä

CoreHW

oscar
software

Liikevaihto (FY22)
19,2 M€

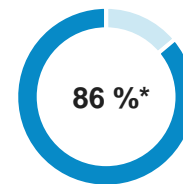


Tyydyttävä

GRANO

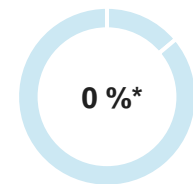
hygga.

Liikevaihto (FY22)
118,8 M€



Heikko

Liikevaihto (FY22)
0 M€



*Osuus Panostajan kokonaisliikevaihdosta

Sijoituskohteiden strategiset painopisteet 2023



Kannattavuuden parantaminen:
hinnoittelu, tuotannon ja
prosessien optimointi

Kasvua painopistealueilla:
pakkausliiketoiminta, Grano 360 -
konsepti



Klinikkaliiketoiminnan
kannattavuuden parantaminen ja
resurssisaatavuuden hallinta

Hygga Flow –
ohjelmistoliiketoiminnan
kasvattaminen
hyvinvointialueilla: suun
terveydenhuollon ja
perusterveydenhuollon ratkaisut

Hygga Flow: laajeneminen
useiden läänien suun
terveydenhuoltoon (Örebro-
menestyksen pohjalta)



Suunnittelupalveluiden kasvu ja
korkea kannattavuus –
automotive-asiakkuudet

Sisätilapaikannuksen
tuoteliiketoiminnan merkittävä
kiihdyttäminen – Pohjois-
Amerikka ja Japani

IP-portfolion arvon jatkuva
kasvattaminen



Vahva ARR-kasvu

Tuotteistetuilla myynti- ja
toimitusmalleilla tehokkuutta ja
parempaa kannattavuutta

Ohjelmistoalustan pilvisiirtymä ja
korkea laatutaso

Kiitos!

panostaja

panostaja.fi