



phm*

Nordic all-stars in local property service.

Puolivuosikatsaus

1–6 /22

PHM Group Holding Oyj (3123811-8)

1 TAMMIKUU – 30 KESÄKUU 2022

Puolivuosikatsaus tammi-kesäkuu 2022

Keskeistä toiselta vuosineljännekseltä

- Raportoitu liikevaihto kasvoi 32 % ja oli 111,1 miljoonaa euroa (84,3)
- Raportoitu käyttökate (EBITDA) kasvoi 22 % ja oli 15,7 miljoonaa euroa (12,8)
- Vertailukelpoinen liikevaihto (LFL) kasvoi 6 % ja oli 113,4 miljoonaa euroa (107,4)
- LFL oikaistu EBITDA kasvoi 1 % ja oli 18,2 miljoonaa euroa (18,0)
- Rullaava 12 kuukauden LFL oikaistu EBITDA oli 77,5 miljoonaa euroa kesäkuun 2022 lopussa
- Velkaantumisaste oli 4,70x

Keskeistä katsauskaudelta tammi-kesäkuu

- Raportoitu liikevaihto kasvoi 37 % ja oli 226,7 miljoonaa euroa (165,3)
- Raportoitu käyttökate (EBITDA) kasvoi 31 % ja oli 34,6 miljoonaa euroa (26,3)
- Vertailukelpoinen liikevaihto (LFL) kasvoi 6 % ja oli 235,9 miljoonaa euroa (223,2)
- LFL oikaistu EBITDA kasvoi 1 % ja oli 38,8 miljoonaa euroa (38,5)
- Tilikauden tulos oli -1,3 miljoonaa euroa (0,4)
- Operatiivinen kassavirta ennen yritysostoja kasvoi 23 % 26,7 miljoonaan euroon (21,6)

Vuosineljänneksen merkittävät tapahtumat

- Yhteensä 12 yritysostoa saatettiin päätökseen vuoden 2022 toisella vuosineljänneksellä ja näistä vuotuinen kokonaisliikevaihto oli 24,1 miljoonaa euroa
- Palvelujen kysyntä on pysynyt hyvällä tasolla. Ukrainan sota ja COVID-19-pandemia ovat vaikuttaneet suhteellisen vähän liiketoimintaan
- Tulokseen vaikutti jossain määrin polttoaineen hinnan nousu, Suomen ankara talvi sekä korkea sairauspoissaolojen määrä, joista seuranneet korkeammat kulut heikensivät käyttökate
- PHM Groupin joukkovelkakirjalaina listattiin suunnitellusti Nasdaq Helsingin pörssilistalle kesäkuussa
- Vastuullisuusstrategian ja -politiikkojen kehittäminen ja toteuttaminen eteni suunnitellusti

MEUR, IFRS	4-6/22	4-6/21	Muutos %	1-6/22	1-6/21	Muutos %	1-12/21	Edelliset 12 kk
Raportoitu								
Liikevaihto	111,1	84,3	32 %	226,7	165,3	37 %	364,2	N/A
Käyttökate, EBITDA	15,7	12,8	22 %	34,6	26,3	31 %	57,0	N/A
Oikaistu EBITDA	17,2	14,5	18 %	36,5	29,5	24 %	62,8	N/A
Oikaistu EBITDA -%	15,5 %	17,2 %	-1,8 %	16,1 %	17,9 %	-1,8 %	17,2 %	N/A
Oikaistu EBITA	10,5	8,6	22 %	23,4	16,2	44 %	36,1	N/A
Oikaistu EBITA -%	9,4 %	10,2 %	-0,7 %	10,3 %	9,8 %	0,5 %	9,9 %	N/A
Vertailukelpoinen* (Like-for-Like, LFL)								
LFL Liikevaihto	113,4	107,4	6 %	235,9	223,2	6 %	447,6	460,3
LFL käyttökate EBITDA	16,6	16,3	2 %	36,9	35,3	5 %	71,4	73,0
Oikaistu LFL EBITDA	18,2	18,0	1 %	38,8	38,5	1 %	77,2	77,5
Oikaistu LFL EBITDA -%	16,0 %	16,7 %	-0,7 %	16,5 %	17,2 %	-0,8 %	17,2 %	16,8 %
Oikaistu LFL EBITA	11,2	10,7	5 %	25,0	22,1	13 %	46,1	49,0
Oikaistu LFL EBITA -%	9,9 %	10,0 %	-0,1 %	10,6 %	9,9 %	0,7 %	10,3 %	10,6 %
Taloudellinen asema								
Operatiivinen kassavirta ennen yrityskauppoja**	6,3	6,2	1 %	26,7	21,6	23 %	42,0	
Kassakonversio***	40 %	48 %	-8 %	77 %	82 %	-5 %	74 %	
Korolliset nettovelat (NIBD)	367,8	312,1	18 %	367,8	312,1	18 %	346,3	
Velkaantumisaste, x****	4,70	4,55	0 %	4,70	4,55	0 %	4,48	

*) 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). Q2/21 vertailutieto laskettu takautuvasti yhtiön IFRS konversio huomioiden, minkä vuoksi luku eroaa alkuperäisestä julkistetusta tunnusluvusta

Johdon katsaus

Toisen vuosineljänneksen aikana PHM jatkoi kasvustrategiansa toteuttamista kasvattamalla liiketoimintaansa yrityskauppojen avulla ja orgaanisesti, sekä kehittämällä hankkimiansa yritysten toiminnallista tehokkuutta. Vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 6 % ollen 113,4 miljoonaa euroa, ja LFL oikaistu EBITDA kasvoi hieman ollen 18,2 miljoonaa euroa. Suhteelliseen kannattavuuteen vaikutti laskevasti edellisvuotta heikompi lisämyyntimix ja sopimustöiden suuri osuus, korkea sairauspoissaolojen määrä sekä kasvaneet polttoaine- ja energiakustannukset.

Vuosineljänneksen aikana PHM jatkoi liiketoimintansa kehittämistä saattamalla päätökseen 12 yritysostoa kaikissa toimintamaissaan. Konserni kasvatti kokoaan merkittävästi Tanskassa hankkimalla Altiren A/S:n ja Alt i Polering ApS:n, jotka tarjoavat asiakkailleen siivouspalveluita Kööpenhaminan alueella. PHM Group saattoi päätökseen merkittäviä yritysostoja myös muissa toimintamaissaan, jossa konserni sekä kasvatti liiketoimintaansa maantieteellistä kattavuuttaan että vahvisti markkina-asemaansa jo entuudestaan tutuilla markkinoilla. Konsernin vastuullisuusstrategian ja politiikkojen kehittäminen ja toteuttaminen eteni hyvin, ja osana tätä kehityskulkua PHM Group asetti tavoitteekseen tulla ilmastoneutraaliksi vuoteen 2035 mennessä.

PHM tarjoaa asiakkailleen pohjoismaissa kiinteistöpalveluita paikallisesti, mistä johtuen Ukrainan kriisillä on ollut hyvin rajalliset suorat vaikutukset konsernin toimintaan, ja taloudelliset vaikutukset ovat jääneet verrattain vähäisiksi. Kriisin pääasialliset vaikutukset ilmenevät kasvaneiden polttoaine- ja energiahintojen muodossa sekä yleisenä kustannusinflaationa. Sairauspoissaolojen määrä jatkui suurena vuoden 2022 toisella vuosineljänneksellä, mikä vaikutti konsernin kykyyn panostaa lisämyyntimahdollisuuksiin ja kasvatti konsernin operatiivisia kustannuksia erityisesti kiireisen talvikauden jälkeisissä hiekanpoisto- ja puhdistustöissä.

Ukrainan kriisi ei ole toistaiseksi vaikuttanut olennaisesti konsernin palveluiden kysyntään. Palveluiden kysyntä on pysynyt hyvällä tasolla ja lisätöiden tilauskanta on vahva verrattuna edellisiin vuosiin Ukrainan kriisistä huolimatta. Konserni on ryhtynyt aktiivisiin toimiin yhteistyön lopettamiseksi venäläisomisteisten toimittajien kanssa ja sen varmistamiseksi, että kaikkia konsernin työntekijöitä kohdellaan tasa-arvoisesti kansalaisuudesta ja taustasta riippumatta. Vaikka Ukrainan sodalla ei ole ollut suoraa vaikutusta PHM Groupin liiketoimintaan, sodan epäsuorat vaikutukset, kuten inflaation kiihtyminen ja yleinen taloudellinen epävarmuus koskettavat myös PHM:n liiketoimintaan 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. Yleinen elinkustannusten ja rahoituskustannusten kasvu voi viivästyttää joidenkin ei-välttämättömien kunnostustoimenpiteiden tekemistä ja siten vaikuttaa konsernin liiketoimintaan lyhyellä aikavälillä.

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

Katsauskaudella (1-6/2022) PHM Group laski liikkeelle 40 miljoonan euron arvosta uusia joukkovelkakirjoja. Liikkeellelasku toteutettiin olemassa olevan 450 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan ehtojen puitteissa. Kiinnostus antia kohtaan oli hyvä ja lisäerän kysyntä oli vahva. Lisäksi konserni listasi joukkovelkakirjalainan Nasdaq Helsinkiin suunnitellusti kesäkuussa 2022.

Yrityskaupat

Vuoden 2022 toisella neljänneksellä aktiivisuus yrityskauppojen osalta jatkui hyvällä tasolla, ja konserni saattoi päätökseen kaikkiaan 12 yritysostoa: kahdeksan Suomessa, yksi Ruotsissa, yksi Norjassa ja kaksi Tanskassa. Yhteensä kaupoilla on 24,1 miljoonan euron positiivinen vaikutus rullaavaan 12 kuukauden vertailukelpoiseen liikevaihtoon ja 5,5 miljoonan euron positiivinen vaikutus rullaavaan 12 kuukauden LFL oikaistuun EBITDA:han.

Konserni teki Suomessa useita yrityshankintoja, jotka vahvistavat konsernin nykyistä markkina-asemaa eri puolilla maata. Ruotsissa konserni vahvisti markkina-asemaansa Pohjois-Ruotsissa hankkimalla Parkkompaniet i Boden Ab:n, joka on nopeakasvuinen, ulkoaluehuoltoon keskittyvä yhtiö, jolla on toimintaa useissa Pohjois-Ruotsin kaupungeissa. Norjassa konserni laajensi toimintaansa Fredriksstadiin hankkimalla RenBolig Service og Omsorg AS:n, jonka ydinpalveluihin kuuluvat siivous- ja talonmiespalvelut. Konserni kasvatti kokoaan merkittävästi Tanskassa hankkimalla Altiren A/S:n ja Alt i Polering ApS:n, jotka tarjoavat asiakkailleen siivouspalveluita Kööpenhaminan alueella. Lisäksi PHM Group luopui pienestä ruotsalaisesta yhtiöstä, jonka liiketoimintaa ei vastannut PHM:n ydinliiketoimintaa.

Toteutuneet yrityskaupat 1-6/2022

Kohdeyhtiö	Maa	Alue	Toteutus	Valuutta	Liikevaihto *)	EBITDA *)
Hankinnat						
Hagen Hageservice AS	Norja	Oslo	Tammikuu	NOKm	12,8	2,4
Princip Redovisning Ab	Ruotsi	Tukholma	Tammikuu	SEKm	5,5	1,4
Sundby Rengørings Service Aps	Tanska	Kööpenhamina	Helmikuu	DKKm	11,3	2,1
Daseko Aps	Tanska	Kööpenhamina	Maaliskuu	DKKm	11,4	1,0
Vaktmester-Gruppen AS	Norja	Oslo	Maaliskuu	NOKm	12,1	-0,2
Vammalan Talonmies ja Siivouspalvelu Oy	Suomi	Vammala	Maaliskuu	EURm	0,9	0,1
Turun Sähköhuolto Oy	Suomi	Turku	Maaliskuu	EURm	0,8	0,0
Parkkompaniet i Boden Ab	Ruotsi	Boden	Huhtikuu	SEKm	44,0	11,3
RenBolig Service og Omsorg As	Norja	Fredrikstad	Huhtikuu	NOKm	12,2	1,4
Sähköasennus Salminen Oy	Suomi	Tampere	Huhtikuu	EURm	2,0	0,4
P. Kiinteistöpalvelut Oy	Suomi	Uusimaa	Huhtikuu	EURm	1,1	0,2
Unce Oy	Suomi	Helsinki	Huhtikuu	EURm	2,5	0,5
Lojonia Palvelut Oy	Suomi	Lohja	Huhtikuu	EURm	0,8	0,1
Karkkilan Huolto Oy	Suomi	Karkkila	Huhtikuu	EURm	1,1	0,0
Porvoon Talotiimi Oy	Suomi	Porvoo	Toukokuu	EURm	2,0	0,6
Siniservice Oy ja Puhtaasti Mäkinen Oy	Suomi	Seinäjäki	Toukokuu	EURm	0,7	0,1
Altiren As and Altipolering ApS	Tanska	Kööpenhamina	Kesäkuu	DKKm	44,4	8,2
HuoneistoHait Oy	Suomi	Helsinki	Kesäkuu	EURm	0,3	0,0
H.N. Service**	Tanska	Kööpenhamina	Kesäkuu	DKKm	5,8	2,3
Myynnit						
Berga Lås & Larm Ab	Ruotsi	Tukholma	Kesäkuu	SEKm	6,9	0,5

*) Esitetyt taloudelliset tunnusluvut perustuvat viimeisimpään saatavilla olevaan tilintarkastettuun tilinpäätökseen

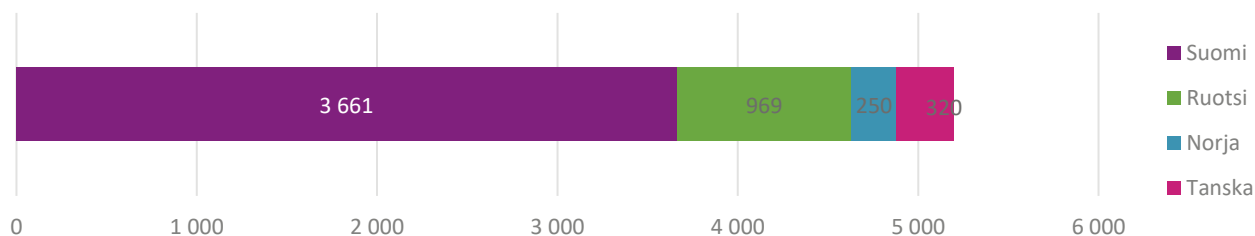
***) Liiketoimintakauppa

Katsauskauden lopussa konsernilla oli meneillään useita yrityskauppaneuvotteluja, joiden odotetaan toteutuvan vuoden 2022 kolmannella vuosineljänneksellä.

Vastuullisuus ja kestävä kehitys

Vuoden 2022 kesäkuun lopussa PHM työllisti yhteensä 5 200 työntekijää sen neljässä eri toimintamaassa. Henkilöstökustannukset tammi-kesäkuussa olivat kokonaisuudessaan 104,5 miljoonaa euroa (76,9).

Henkilöstön määrä



Vuoden 2022 ensimmäisellä puoliskolla PHM Group ryhtyi toteuttamaan uutta vastuullisuusstrategiaansa, joka pohjautuu hyvään hallintointiin, ilmasto- ja ympäristövastuuseen, sekä turvalliseen ja monimuotoiseen työympäristöön. Yhtiö käynnisti useita eettisiin ohjeisiin ja toimintaperiaatteisiin liittyviä koulutuksia ylemmälle johdolle, keskijohdolle sekä muulle avainhenkilöstölle. Lisäksi PHM Group suoritti Suomessa sisäisiä HSE-auditointeja (terveys-, turvallisuus- ja ympäristöasiat), jotka jatkuvat vuoden 2022 toisella puoliskolla. Osana konsernin ympäristöstrategiaa PHM Group päätti kesäkuussa asettaa tavoitteekseen tulla ilmastoneutraaliksi vuoteen 2035 mennessä.

Taloudellinen katsaus

Huhti-kesäkuu

Konsernin raportoitu liikevaihto oli 111,1 miljoonaa euroa (84,3) vuoden 2022 toisella neljänneksellä. Liiketoiminta on jatkanut laajentumistaan vertailuajanjaksoon nähden konsernin toteutettua useita merkittäviä yrityshankintoja vuoden 2021 ja 2022 aikana, mitkä myös selittävät vuosittaista kasvua suurelta osin.

Konsernin oikaistu EBITDA oli 17,2 miljoonaa euroa (14,5) vuoden 2022 toisella neljänneksellä. Oikaistun EBITDA:n kasvun selittää suurelta osin ylläkuvatut muutokset toiminnan laajuudessa.

Konsernin tilikauden tappio oli -4,5 miljoonaa euroa (-0,6 miljoonaa euroa). Tulosta heikensivät yrityskaupoista syntyneiden aineettomien oikeuksien poistot -3,2 miljoonaa euroa (-2,9 miljoonaa euroa) sekä suhteellisesti korkeammat rahoituskustannukset. Nettorahoituskuluihin sisältyy korkojen lisäksi muun muassa rahoitukseen liittyviä neuvontakustannuksia sekä realisoituneita ja realisoitumattomia muuntoeroja konsernin sisäisistä rahoitusjärjestelyistä. Muuntoerojen vaikutus tulokseen oli -3,5 miljoonaa euroa vuoden toisella vuosineljänneksellä.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto oli 113,4 miljoonaa euroa (107,4). Vertailukelpoinen liikevaihto lasketaan oikaisemalla raportoitua liikevaihtoa hankittujen liiketoimintojen liikevaihdon määrällä ajalta, jolloin kyseiset hankinnat eivät olleet vielä osa konsernia. Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvua kiihdytti suurempi hiekanpoisto- ja puhdistustöiden määrä liittyen talvikunnossapitoon Suomessa ja Ruotsissa, sekä sopimusasiakaskannan kasvu ja lisämyynnin kasvu Norjassa ja Tanskassa.

Konsernin LFL oikaistu EBITDA oli 18,2 miljoonaa euroa (18,0). Oikaistu EBITDA kasvoi ennen kaikkea liikevaihdon vetämänä, vaikka toteutunut kate olikin myyntimixistä johtuen hieman vertailuvuotta heikompi.

Myyntimixin muutos oli seurausta konsernin resurssien sitoutumisesta alemmikäteisiin talvikunnossapidon töihin muiden lisätöiden sijaan. Korkeana pysyneet sairauspoissaololuvut rasittivat resursseja edelleen, mikä kasvatti ylitöiden ja alihankinnan määrää kiinteissä sopimuksissa. Lisäksi konsernin tulokseen vaikuttivat kasvaneet polttoaine- ja energiakustannukset. Näiden seurauksena oikaistun EBITDA prosentti heikentyi 0,7 prosenttiyksikköä vertailuajanjaksoon nähden.

Konsernin operatiivinen kassavirta ennen yrityskauppoja ja rahoituseriä oli kaudelle tyypillisesti melko alhainen 6,3 miljoonaa euroa (6,2). Liiketoiminnan kassavirtaa ajoi vahva EBITDA, mutta sen vaikutusta tasoitti käyttöpääoman sitoutuminen liiketoiminnan normaaliin kausivaihtelun mukaisesti. Käyttöpääoman sitoutumiseen vaikutti pääasiassa hieman korkeampi saatavien määrä, sekä alhaisempi ostovelkojen ja kulujaksotusten määrä, jotka normalisoituivat korkeammasta tasostaan talvikauden lopulla maaliskuussa. Operatiivisesta kassavirrasta on oikaistu sisäisten konserniverkojen muutos konsernin emoyhtiöltä, PHM Group Topco Oy:ltä. Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin (pois lukien käyttöoikeusomaisuuserät) olivat 2,9 miljoonaa euroa. Summa koostui pääasiassa kone- ja laitehankinnoista. Ajanjakson lopussa korollinen nettovelka oli 367,8 miljoonaa euroa ja velkaantumisaste 4,70x. Konsernin likviditeetti oli vahva, sillä tarkastelujakson lopussa käteisvarat ja muut rahavarat olivat yhteensä 17,7 miljoonaa euroa, ja 29,5 miljoonaa euroa Super Senior RCF -luottolimiitistä oli nostamatta.

Tammi-kesäkuu

Konsernin raportoitu liikevaihto oli 226,7 miljoonaa euroa (165,3) vuoden 2022 alkupuoliskolla. Liiketoiminta on laajentunut merkittävästi vertailuajanjaksoon nähden konsernin toteutettua useita merkittäviä yrityshankintoja vuoden 2021 ja 2022 aikana, mitkä myös selittävät vuosittaista kasvua suurelta osin.

Konsernin oikaistu EBITDA oli 36,5 miljoonaa euroa (29,5) vuoden 2022 alkupuoliskolla. Oikaistun EBITDA:n kasvun selittää suurelta osin ylläkuvatut muutokset toiminnan laajuudessa.

Konsernin tilikauden tappio oli -1,3 miljoonaa euroa (0,4 miljoonaa euroa). Tulosta heikensivät yrityskaupoista syntyneiden aineettomien oikeuksien poistot -6,4 miljoonaa euroa (-5,6 miljoonaa euroa) sekä suhteellisesti korkeammat rahoituskustannukset. Nettorahoituskuluihin sisältyi korkokulujen lisäksi muun muassa rahoitukseen liittyviä neuvontakustannuksia sekä realisoituneita ja realisoitumattomia muuntoeroja konsernin sisäisistä rahoitusjärjestelyistä. Muuntoerojen vaikutus tulokseen oli -3,6 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Konsernin vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 5,7 % ja oli 235,9 miljoonaa euroa (223,2). Vertailukelpoinen liikevaihto lasketaan oikaisemalla raportoitua liikevaihtoa hankittujen liiketoimintojen liikevaihdon määrällä ajalta, jolloin kyseiset hankinnat eivät olleet vielä osa konsernia. Ilman valuuttakurssien muutosten vaikutusta vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 6,3 %. Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvua vauhditti aktiivinen talvikausi Suomessa, sekä sopimusasiakaskannan ja lisämyynnistä saadun liikevaihdon kasvu Norjassa. Ruotsissa sopimustuottojen kasvu jatkoi, mutta leuto talvikausi vaikutti liikevaihtoon kokonaisuudessaan. Tanskassa liikevaihto kasvoi kasvavan sopimuskannan vetämänä. Vertailukelpoisesta liikevaihdosta Suomen osuus oli noin 62 % (61 %), Ruotsin 27 % (29 %), Norjan 6 % (5 %) ja Tanskan 5 % (5 %). Vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi Suomessa, Norjassa ja Tanskassa, mutta laski Ruotsissa. Valuuttakurssien vaihtelun vaikutus vertailukelpoiseen liikevaihtoon oli -1,5 miljoonaa euroa vuositasona, mihin vaikutti selkeästi eniten Ruotsin kruunun heikentyminen.

Konsernin LFL oikaistu EBITDA oli 38,8 miljoonaa euroa (38,5). Oikaistu EBITDA kasvoi ennen kaikkea liikevaihdon vetämänä, vaikka toteutunut kate olikin myyntimixistä johtuen hieman vertailuvuotta heikompi. Myyntimixin muutos oli seurausta konsernin resurssien sitoutumisesta alemmikäteisiin talvikunnossapidon töihin muiden lisätöiden sijaan. Lisäksi LFL oikaistua EBITDA:aa heikensi korkeat sairauspoissaololuvut ja niistä johtuva ylitöiden ja alihankinnan määrään kasvu kiinteissä sopimuksissa. Konsernin tulokseen

vaikuttivat lisäksi kasvaneet polttoaine- ja energiakustannukset. Näiden seurauksena oikaistu EBITDA prosentti heikentyi 0,8 prosenttiyksikköä vertailuajanjaksoon nähden.

Konsernin operatiivinen kassavirta ennen yritysostoja ja rahoituseriä oli vahva 26,7 miljoonaa euroa (21,6 miljoonaa euroa). Operatiivista kassavirtaa tuki vahva EBITDA ja stabiili käyttöpääoma. Käyttöpääoman kehitys seurasi liiketoiminnan normaalia kausiluontoisuutta, jonka mukaisesti kertyneiden vuosilomapalkkojen kasvua tasapainotti alhaisempi ostovelkojen määrä. Operatiivisesta kassavirrasta on oikaistu sisäisten konsernivelkojen muutos konsernin emoyhtiöltä, PHM Group Topco Oy:ltä. Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin (pois lukien käyttöoikeusomaisuuserät) olivat 6,6 miljoonaa euroa. Summa koostuu pääasiassa kone- ja laitehankinnoista.

Yhtiö ei ole jakanut osinkoa katsauskautena.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden jälkeen konserni on toteuttanut neljä yritysostoa; yhden Ruotsissa, yhden Norjassa ja kaksi Tanskassa.

Hallituksen vakuutus

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

Helsinki, 11 Elokuu, 2022

Ville Rantala
Toimitusjohtaja

Karl Svozilik
Hallituksen puheenjohtaja

Taloustiedot

Konsernin tuloslaskelma

Tuhatta euroa	4-6 2022	4-6 2021	1-6 2022	1-6 2021	1-12 2021
Liikevaihto	111 052	84 334	226 654	165 330	364 215
Muuto tuotot	999	470	1 734	1 056	3 488
Materiaalit ja palvelut	-27 607	-20 325	-59 807	-42 510	-96 480
Henkilöstökulut	-52 961	-40 714	-104 507	-76 860	-167 978
Muut liiketoiminnan kulut	-15 826	-10 921	-29 489	-20 712	-46 260
EBITDA	15 657	12 843	34 584	26 304	56 985
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>14,1 %</i>	<i>15,2 %</i>	<i>15,3 %</i>	<i>15,9 %</i>	<i>15,6 %</i>
Poistot	-6 731	-5 958	-13 118	-13 305	-26 715
EBITA	8 926	6 885	21 466	12 999	30 270
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>8,0 %</i>	<i>8,2 %</i>	<i>9,5 %</i>	<i>7,9 %</i>	<i>8,3 %</i>
Arvon alentumiset	-3 221	-2 949	-6 445	-5 567	-11 612
Liikevoitto	5 705	3 935	15 021	7 432	18 658
<i>% liikevaihdosta</i>	<i>5,1 %</i>	<i>4,7 %</i>	<i>6,6 %</i>	<i>4,5 %</i>	<i>5,1 %</i>
Nettorahoituskulut	-8 824	-4 938	-13 695	-8 174	-22 740
Tulos ennen veroja	-3 119	-1 003	1 326	-742	-4 082
Tuloverot	-1 391	416	-2 669	1 155	-680
Tilikauden tulos	-4 511	-587	-1 343	413	-4 762

Muut laajan tuloksen erät

Tuhatta euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Tilikauden tulos	-1 343	413	-4 762
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot	1 484	-1 353	-636
Erät verojen jälkeen, joita ei siirretä myöhemmin tulosvaikutteisiksi			
Maksuperusteisten eläkejärjestelyiden uudelleenarvostamisesta syntyvä voitto/(tappio), verojen jälkeen	0	0	0
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-764	-602	-636
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-2 107	-188	-5 398
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyrityksen omistajille	-1 343	413	-4 762
Määräysvallattomille omistajille	0	0	0
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyrityksen omistajille	-2 107	-188	-5 398
Määräysvallattomille omistajille	0	0	0

Konsernitase

Tuhatta euroa	6 2022	6 2021	12 2021
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	372 158	314 572	350 561
Muut aineettomat hyödykkeet	121 397	120 082	122 758
Aineelliset hyödykkeet	46 339	43 092	45 295
Käyttöoikeusomaisuuserät	21 880	21 963	22 285
Muut osakkeet ja osuudet	3 091	2 964	2 965
Muut saamiset	266	228	273
Laskennalliset verosaamiset	2 366	1 604	2 202
Pitkäaikaiset varat yhteensä	567 498	504 504	546 338
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset	37 613	27 575	37 086
Vaihto-omaisuus	1 300	1 210	1 112
Lainasaamiset	0	0	15 086
Muut lyhytaikaiset varat	11 627	11 164	10 174
Rahat ja pankkisaamiset	17 722	18 304	18 331
Lyhytaikaiset varat yhteensä	68 262	58 252	81 789
	0	0	0
Varat yhteensä	635 760	562 757	628 127
Oma pääoma ja velat			
Oma pääoma			
Muuntoerot	-1 107	377	343
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	160 318	143 318	158 318
Pääomalainat	0	0	0
Kertyneet voittovarot	-14 559	-8 016	-13 219
Oma pääoma yhteensä	144 653	135 679	145 442
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	345 155	304 009	303 971
Muut pitkäaikaiset velat	2 726	8 963	18 453
Vuokrasopimusvelat	12 289	13 659	13 494
Laskennalliset verovelat	27 737	27 182	27 982
Pitkäaikaiset velat yhteensä	387 907	353 813	363 901
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	73 231	59 629	73 557
Korolliset velat	15 186	4 030	33 584
Vuokrasopimusvelat	10 235	8 668	9 362
Tuloverovelat	4 548	939	2 281
Lyhytaikaiset velat yhteensä	103 200	73 265	118 784
Velat yhteensä	491 107	427 078	482 685
Oma pääoma ja velat yhteensä	635 760	562 757	628 127

Konsernin rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa	4-6 2022	4-6 2021	1-6 2022	1-6 2021	1-12 2021
Liiketoiminnan nettorahavirta					
Tulos ennen veroja	-3 119	-1 003	1 326	-742	-4 082
Tulos ennen veroja, rahavirtaokaisut::					
Poistot ja arvonalentumiset	9 952	8 907	19 563	18 872	38 327
Rahoitustuotot ja -kulut	8 826	4 938	13 696	8 174	22 740
Muut oikaisut	-486	-79	-705	-248	-695
Käyttöpääoman muutos	-3 965	3 380	-15 926	7 592	14 923
Muut oikaisut ilman rahavirtavaikutusta	1 187	-156	520	-708	0
Maksetut tuloverot	-1 201	-1 445	-2 021	-1 750	-2 569
Liiketoiminnan nettorahavirta	11 194	14 543	16 454	31 190	68 644
Investointien nettorahavirta					
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-2 926	-2 846	-6 602	-4 959	-13 052
Tytäryhtiöiden hankinta, poislukien rahavarat	-24 683	-45 425	-33 654	-53 001	-85 999
Tuotot tytäryhtiömyynneistä	767	0	767	0	0
Investointien nettorahavirta	-26 843	-48 271	-39 489	-57 960	-99 050
Rahoituksen nettorahavirta					
Vapaan oman pääoman rahaston lisäys	0	-68 524	0	-68 524	-68 524
Oman pääoman palautus	0	0	16 331	0	0
Lainojen nettomuutos	12 583	108 606	22 051	110 507	132 630
Maksetut nettokorot ja rahoituskulut	-9 468	-6 734	-9 691	-9 694	-22 489
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-3 012	-2 804	-6 016	-4 747	-10 409
Rahoituksen nettorahavirta	103	30 544	22 674	27 541	31 208
Rahavarojen muutos					
Rahavarat katsauskauden alussa	33 515	21 484	18 331	17 530	17 530
Valuttakurssimuutosten vaikutus rahavaroihin	-247	4	-247	4	0
Rahavarat katsauskauden lopussa	17 722	18 304	17 722	18 304	18 331

Puolivuosikatsauksen 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 30.6.2022 päättyneeltä vuosineljännekseltä kattaa Yhtiön ja sen tytäryhtiöt (jota kutsutaan yhdessä "konserniksi"). PHM Group Holding Oyj on konsolidoitu PHM Group TopCo Oy:öön. Konsernin emoyhtiö on PHM Group TopCo Oy.

2. Laadintaperiaatteet

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

3. Kausiluonteisuus

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

4. Segmenttiraportointi

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

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

5. Liikevaihto

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

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

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

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

6. Aineettomat hyödykkeet

PHM:n aineettomat hyödykkeet syntyvät erikseen hankituista tai kehitetyistä aineettomista hyödykkeistä. Erikseen hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan ensimmäisen kirjanpitoon merkitsemisen yhteydessä hankintamenoon. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankittujen aineettomien hyödykkeiden hankintameno on niiden käypä arvo hankinta-ajankohtana. Ensimmäisen kirjaamisen jälkeen aineettomat hyödykkeet kirjataan hankintamenoon, josta on vähennetty kertyneet poistot ja kertyneet arvonalentumistappiot. Sisäisesti aikaansaatuja aineettomia hyödykkeitä, aktivoidut kehittämismenot pois luettuna, ei aktivoida, ja niihin liittyvät menot heijastuvat tulosaikutteisesti 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 2022</u>	<u>1-6 2021</u>
Suomi	141 217	116 368
Ruotsi	63 762	40 646
Norja	13 745	5 962
Tanska	7 929	2 354
Myyntituotot asiakassopimuksista yhteensä	226 654	165 330

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

30.6.2022

tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Pääomalainat	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräysvallatomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	158 318	0	343	-13 219	145 442		145 442
Tilikauden tulos				-1 343	-1 343		-1 343
Muut laajan tuloslaskelman erät			-1 450		-1 450		-1 450
Tilikauden laaja tulos	0	0	-1 450	-1 343	-2 793	0	-2 793
Lisäykset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon	2 000				2 000		2 000
Pääomalainojen muutokset		0		0	0		0
Muut erät				3	3		3
Oma pääoma 30.6.2022	160 318	0	-1 107	-14 559	144 653	0	144 653

2021

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

30.6.2021

tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Pääomalainat	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräysvallatomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	193 910	17 934	978	-6 948	205 874		205 874
Tilikauden tulos				413	413		413
Muut laajan tuloslaskelman erät			-602		-602		-602
Tilikauden laaja tulos	193 910	17 934	-602	-6 535	-188	0	205 686
Tytäryhtiöhankinnat	-50 592				-50 592		-50 592
Pääomalainojen muutokset		-17 934		-1 476	-19 409		-19 409
Muut erät				-6	-6		-6
Oma pääoma 31.12.2021	143 318	0	377	-8 016	135 679	0	135 679

Aineettomat hyödykkeet

Tuhatta euroa	Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä ilman liikearvoa	Liikearvo	Yhteensä
31.12.2021	125 186	12 300	2 720	140 206	350 561	490 766
Lisäykset	-	-	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
31.12.2020	104 816	12 300	440	117 556	277 442	394 997
Lisäykset	158	-	849	1 007	-	1 007
Liiketoimintojen yhdistäminen	20 212	-	1 431	21 643	73 119	94 762
31.12.2021	125 186	12 300	2 720	140 206	-	490 766
Poistot ja arvonalentumiset						
31.12.2020	-4 987	-273	-72	-5 332	-	-5 332
Poistot	-10 792	-820	-503	-12 115	-	-12 115
31.12.2021	-15 779	-1 093	-575	-17 447	-	-17 447
Kirjanpitoarvo						
31.12.2021	109 406	11 207	2 145	122 758	350 561	473 319

Tuhatta euroa	Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä ilman liikearvoa	Liikearvo	Yhteensä
31.12.2020	104 816	12 300	440	117 556	277 442	394 997
Lisäykset	-	-	232	232	1 375	1 607
Liiketoimintojen yhdistäminen	12 926	-	168	13 094	35 688	48 782
Muuntoerot						
30.6.2021	117 742	12 300	840	130 882	-	445 386
Poistot ja arvonalentumiset						
31.12.2020	-4 987	-273	-72	-5 332	-	-5 332
Poistot	-5 084	-410	-73	-5 567	-	-5 567
30.6.2021	-10 071	-683	-144	-10 899	-	-10 899
Kirjanpitoarvo						
30.6.2021	107 771	11 617	695	120 083	314 572	434 654

Aineelliset hyödykkeet

Tuhatta euroa	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Keskeneräiset hankinnat	Muu kalusto	Yhteensä
31.12.2021	150	1 707	42 190	-	1 247	45 295
Liiketoimintojen yhdistäminen	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

Tuhatta euroa	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Keskeneräiset hankinnat	Muu kalusto	Yhteensä
31.12.2020	63	657	35 481	564	1 280	38 045
Liiketoimintojen yhdistäminen	189	1 407	8 791	188	-	10 575
Lisäykset	-	-	-	-	13 201	13 247
Vähennykset	-101	-235	-	-	-	-336
Siirrot erien välillä	0	-	752	-752	-	-
Muuntoerot	-	-122	-16 035	-	-79	-16 235
31.12.2021	150	1 707	42 190	-	1 247	45 295

Tuhatta euroa	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Keskeneräiset hankinnat	Muu kalusto	Yhteensä
31.12.2020	63	657	35 481	564	1 280	38 045
Liiketoimintojen yhdistäminen	182	1 362	6 857	192	-	8 592
Lisäykset	-	-	-	-	5 259	5 700
Vähennykset	-93	-265	-	-	-	-357
Siirrot erien välillä	0	-	-	-	-	-
Muuntoerot	-	-58	-8 789	-	-25	-8 872
30.6.2021	151	1 696	38 801	1 208	1 235	43 092

Korolliset velat

Korollinen nettovelka			
Tuhatta euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Pitkäaikaiset korolliset velat	345 155	304 009	303 971
Lyhytaikaiset korolliset velat	15 186	4 030	33 584
Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat	22 523	22 326	22 856
Ehdolliset vastikkeet	2 179	-	4 228
Rahat- ja pankkisaamiset	-17 722	-18 304	-18 331
Korollinen nettovelka yhteensä	367 322	312 062	346 308

Liiketoimintojen yhdistäminen

Tuhatta euroa	Yrityshankinnat 1-6/2022	Yrityshankinnat 1-6/2021	Yrityshankinnat 2021
Hankintahinta			
Kauppahinta rahana	35 060	55 554	97 572
Kauppahinnan suoritus osakkeina	-	0	-
Ehdolliset vastikkeet	2 179	2 661	4 228
Hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvät arvot hankintahetkellä			
Varat			
Aineettomat omaisuuserät			
Asiakassuhteet	4 503	12 926	20 212
Tuotemerkit	-	0	-
Muut aineettomat omaisuuserät	28	799	1 431
Aineettomat omaisuuserät yhteensä	4 531	13 725	21 643
Aineelliset omaisuuserät	2 709	3 068	10 575
Muut varat	7 956	20 879	18 557
Rahavarat	3 585	5 213	11 574
Varat yhteensä	18 781	42 885	62 349
Velat			
Korottomat velat	7 003	17 908	30 475
Korolliset velat	1 569	4 551	9 418
Laskennallinen verovelka	1 099	2 668	4 179
Velat yhteensä	9 671	25 128	44 072
Käypään arvoon arvostettu nettovarallisuus yhteensä	9 110	17 757	18 277
Liikearvo	22 138	35 057	73 064
Kauppahinta	31 248	52 814	91 341
Hankintojen kassavirtavaikutus			
Rahana maksettava kauppahinta			
Rahavarat	35 060	55 554	97 572
Transaktiokulut	- 699	- 1 772	- 3 145
Hankinnan nettokassavirta	34 360	53 781	94 427

Lähipiiritapahtumat

Tarjotut palvelut

Tuhatta euroa	1-6 2022	1-12 2021
Toimitusjohtajan tai toimitusjohtajan hallussa oleville yhtiöille	185	361
Yhteensä	185	361

Ostetut palvelut

Tuhatta euroa	1-6 2022	1-12 2021
Kiinteistöjen vuokrasopimukset Mivi Capital:ta (toimitusjohtaja)	502	675
Yhteensä	502	675

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

Tunnuslukujen laskentakaavat

Käyttökate, (EBITDA)	=	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset	
Käyttökate-%, (EBITDA -%)	=	$\frac{\text{Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Liikevoitto ennen yrityshankintoihin liittyvien aineettomien hyödykkeiden poistoja ja liikearvon arvonalentumisia (EBITA)	=	Liikevoitto + hankintamenolaskelmissa yksilöityjen aineettomien hyödykkeiden poistot + liikearvon arvonalentuminen	
Liikevoitto- % ennen yrityshankintoihin liittyvien aineettomien hyödykkeiden poistoja ja liikearvon arvonalentumisia (EBITA)	=	$\frac{\text{Liikevoitto + hankintamenolaskelmissa yksilöityjen aineettomien hyödykkeiden poistot + liikearvon arvonalentuminen}}{\text{Liikevaihto}}$	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 tulot (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 + 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	
Vipuvaikutus, x		$\frac{\text{Korolliset nettovelat (NIBD)}}{\text{LFL synergia oikaistu käyttökate, EBITDA}}$	x 100
Liiketoiminnan rahavirta ennen yritysostoja		Käyttökate, EBITDA + käyttöpääoman muutos (lukuun ottamatta konsernin sisäisiä velkoja emoyritykselle) + Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynnistä saadut tuotot + Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	
Kassakonversio, %		$\frac{\text{Käyttökate, EBITDA}}{\text{Liiketoiminnan rahavirta ennen yritysostoja}}$	x 100

Yhteystiedot

Lisätietoa yhtiöstä on saatavilla konsernin verkkosivuilla.

Raporttia koskevissa kysymyksissä voitte ottaa yhteyttä:

Ville Rantala

Toimitusjohtaja

ville.rantala@phmgroup.com

Petri Pellonmaa

Talousjohtaja

petri.pellonmaa@phmgroup.com