

Innofactor Oyj:n tilinpäätöstiedote 25.2.2014 klo 8.30

Innofactor Oyj:n tilinpäätöstiedote 2013 (IFRS)

Yhteenveto

	kk 10–12 /2013	kk 10–12/ 2012	Muutos	kk 1–12 /2013	kk 1–12/ 2012	Muutos
Liikevaihto tuhatta euroa	11 090	6 297	+76,1 %	32 685	18 818	+73,7 %
Liikevaihdon kasvu	+76,1 %	+22,6 %		+73,7 %	+9,4 %	
Käyttökate (EBITDA) tuhatta euroa*	1 321	1 036	+27,6 %	3 284	1 215	+170,3 %
prosenttia liikevaihdosta*	11,9 %	16,4 %		10,0 %	6,5 %	
Liikevoitto/-tappio (EBIT) tuhatta euroa*	986	869	+13,4 %	2 255	620	+263,7%
prosenttia liikevaihdosta*	8,9 %	13,8 %		6,9 %	3,3%	
Tulos ennen veroja tuhatta euroa**	1 025	860	+19,1 %	1 863	591	+215,2 %
prosenttia liikevaihdosta**	9,2 %	13,7 %		5,7 %	3,1 %	
Tulos tuhatta euroa**	776	816	-5,0 %	1 407	449	+213,4 %
prosenttia liikevaihdosta**	7,0 %	13,0 %		4,3 %	2,4 %	
Nettovelkaantumisaste (Net Gearing)	55,9 %	5,4 %		55,9 %	5,4 %	
Omavaraisuusaste	43,1 %	66,1 %		43,1 %	66,1 %	
Henkilöstö keskimäärin katsauskauden aikana	392	197	+98,9 %	307	189	+62,4 %
Tulos per osake (euroa)	0,0216	0,0272	-20,7 %	0,0432	0,0150	+187,1 %

* 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 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi yrityskauppoihin liittyviä kertaluonteisia kustannuksia noin 182 tuhatta euroa sekä lisäksi integraatioon liittyviä kuluja ja kuluvarauksia 277 tuhatta euroa, yhteensä noin 459 tuhatta euroa. Vuoden 2013 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi kertaluonteinen tuotto 158 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. Vuoden 2013 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi yrityskauppoihin liittyviä kertaluonteisia kuluja noin 662 tuhatta euroa (joista yritysjärjestelyyn liittyvän lisäkauppahinnan rahoituskulu 480 tuhatta euroa) sekä lisäksi integraatioon liittyviä kuluja ja kuluvarauksia 277 tuhatta euroa, yhteensä noin 939 tuhatta euroa. Vuoden 2013 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi kertaluonteinen tuotto 158 tuhatta euroa sekä lisäksi yritysjärjestelyyn liittyvän lisäkauppahinnan rahoitustuotto 758 tuhatta euroa, yhteensä noin 916 tuhatta euroa.

Innofactorin vuoden 2014 liikevaihdon arvioidaan olevan noin 43–48 miljoonaa euroa (2013: 32,7 miljoonaa euroa). Käyttökate (EBITDA) arvioidaan vuonna 2014 olevan noin 4–6 miljoonaa euroa (2013: 3,3 miljoonaa euroa).

Tilinpäätöstiedotteessa esitetyt koko vuoden luvut ovat tilintarkastettuja. Luvuissa on otettu huomioon yhtiön omistukseen hankittu atBusiness Oy (nykyinen Innofactor Business Solutions Oy) 1.6.2013 alkaen sekä 31.12.2013 taseessa yhtiön omistukseen hankittu Enabling Group. Yrityskauppojen tarkemmat tiedot löytyvät tämän tiedotteen kohdasta ”Yrityskaupat ja muutokset konsernirakenteessa”.

Raportointi

Innofactor harjoittaa toimintaansa yhdellä segmentillä tarjoten ohjelmistoja ja järjestelmiä sekä niihin liittyviä palveluja.

Toimitusjohtaja Sami Ension katsaus

Vuoden 2013 viimeisellä vuosineljänneksellä Innofactor jatkoi strategiansa mukaista kannattavaa kasvua. Liikevaihdon kasvu oli 76,1 prosenttia ja käyttökate (EBITDA) 11,9 prosenttia liikevaihdosta. Liikevaihdolla (11,0 miljoonaa euroa) ja EBITDA:lla (1,3 miljoonaa euroa) mitattuna kyseessä on yhtiön historian paras vuosineljännes koskaan. Kyseessä oli jo kuudennen kerran peräkkäin Innofactorin paras vuosineljännes verrattuna aikaisempien vuosien vastaaviin neljänneksiin. Tämä osoittaa, että Innofactor on pystynyt edelleen toteuttamaan vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä pitkäjänteisesti ja menestyksekkäästi valitsemaansa kasvustrategiaa.

Koko vuoden 2013 osalta liikevaihdon kasvu oli 73,7 prosenttia ja käyttökate (EBITDA) 10,0 prosenttia liikevaihdosta (ilman kertaluonteisia eriä 12,1 prosenttia). Innofactorin osakkeen kurssi nousi vuoden 2013 aikana 162,5 prosenttia ja osakkeen vaihto arvopaperipörssissä nousi 225,2 prosenttia. Vuotta 2013 voidaan pitää Innofactorille menestyksellisenä vuotena. Myös Kauppalehti ja Balancing Consulting valitsivat Innofactorin pörssin menestyneimmäksi yhtiöksi vuonna 2013 liikevaihdon kasvun, kannattavuuden ja hyvän kurssikehityksen perusteella.

Vuonna 2013 Innofactor teki useita merkittäviä yritysjärjestelyjä. Kesäkuussa 2013 Innofactor hankki atBusiness Oy:n koko osakekannan. atBusiness oli yksi Suomen johtavista Microsoft-pohjaisten ratkaisujen toimittajista, jolla oli erinomainen asiakaskanta, hyvät näytöt nopeasta kasvusta sekä lähes yhtenevä strategia Innofactorin kanssa. atBusineksen liikevaihto 2012 oli 17,4 miljoonaa euroa ja EBITDA 2,7 miljoonaa euroa (15,3 prosenttia liikevaihdosta). Hankinta tarjoaa Innofactorille entistä parempia edellytyksiä toteuttaa pohjoismaista kasvustrategiaansa sekä tarjota ohjelmistotuotteita ja -palveluita oman kanavansa kautta.

Syyskuussa Innofactor hankki suomalaisen Dynamic Teamin, jonka avulla se laajensi tarjontaansa Microsoftin Dynamics AX -toiminnanohjaukseen. Joulukuussa 2013 Innofactor hankki tanskalaisen

SharePoint-ratkaisujen toimittajan Enablingin, jonka avulla pystyttiin merkittävästi kasvattamaan Tanskan maayhtiötä.

Vuoden 2013 lopussa Innofactorin uusi pääkonttori keräsi pääkaupunkiseudun työntekijämme yhteen uudelle Innofactor Campukselle Espoon Keilaniemeen. Aarne Ervin suunnittelema persoonallinen ja ainutlaatuinen 1950-luvun ympäristö viheralueineen ja rantasaunoineen inspiroi työntekijöitämme jatkossa yhä parempiin suorituksiin.

Tehtyjen yritysjärjestelyjen ja toimintojen keskittämisten ansiosta näemme Innofactorilla olevan hyvät edellytykset edelleen kasvattaa kannattavasti omaa toimintaansa vuonna 2014. Innofactorin strategia tukee hyvin markkinoiden muutosta ja uskomme pystyvämme hyödyntämään myös mahdollisen IT-markkinoiden orastavan kasvun tulevaisuudessa.

Innofactor etsii edelleen aktiivisesti mahdollisia uusia strategisia kumppanuuksia Pohjoismaista. Konsernin tavoitteena on kasvaa sekä orgaanisesti että yritysjärjestelyjen kautta.

Markkinanäkymät ja toimintaympäristö

Pitkään jatkuneesta epävakasta taloustilanteesta johtuen on haastavaa arvioida luotettavasti IT-markkinoiden kehittymistä lähitulevaisuudessa. IT-markkinoita seuraavien tutkimusyhtiöiden mukaan IT-palvelumarkkinat kasvoivat globaalisti noin 2–3 prosenttia vuonna 2013, ja kasvun ennustetaan kiihtyvän noin 4–5 prosenttiin vauhtia vuonna 2014. Yritysohjelmistomarkkinoiden kasvun on arvioitu olleen globaalisti vuonna 2013 noin 5 prosenttia ja niiden ennustetaan kasvavan noin 6–7 prosenttia vuonna 2014.

IT-markkinat ovat murroksessa. Havaittavissa on neljä globaalia megatrendiä. Ensimmäinen tietotekniikan ja tietojärjestelmien hyödyntäminen siirtyy enenevässä määrin pilveen. Pilvi yhdistää ihmiset, datan, palvelut ja laitteet yhdeksi globaaliksi kokonaisuudeksi. Pilven etuna ovat kustannustehokkuus ja joustavuus. Arviolta 70 prosenttia yrityksistä joko jo käyttävät tai suunnittelevat käyttävänsä pilviratkaisuja. Jatkossa asiakkaat haluavat enenevässä määrin ostaa joustavia palveluja kulloisenkin tarpeen mukaan, ei niinkään isoja kertaluonteisia toimitusprojekteja.

Toiseksi kuluttajista alkanut sosiaalisen median merkityksen kasvu siirtyy yrityksiin. Tietojärjestelmiltä edellytetään yhä enemmän sekä ihmisten että eri järjestelmien välistä joustavaa viestintää työntekijöiden, asiakkaiden ja kumppanien kesken. Arviolta 57 prosenttia suuryrityksistä aikoo investoida sosiaalisen median ratkaisuihin vuonna 2014.

Kolmanneksi mobiililaitteet ja yleisestikin laitteiden yhdistyminen, eli konvergenssi, muuttavat ihmisten toimintaa työssä ja vapaa-ajalla. Ihmiset vaativat haluamiaan yleisiä sekä henkilökohtaisia palveluita ja samaa käytettävyyttä ajasta, paikasta ja käytettävästä laitteesta riippumatta. IT myös kuluttajistuu. Yhä suurempi osa myös yritysten IT-hankinnoista tehdään yksilöiden eli kuluttajamarkkinoiden ehdoilla. Ennusteiden mukaan mobiilien työntekijöiden määrä nousee 1,3

miljardiin vuoteen 2015 mennessä, vastaten näin arviolta noin 37 prosenttia koko maailman työvoimasta.

Neljänneksi pilvi, sosiaalinen media ja mobiililaitteet lisäävät tallennetun datan määrää maailmassa arvioiden mukaan noin 30–50 prosenttia joka vuosi. Tämän niin sanotun Big Datan analysointi tarjoaa runsaasti mahdollisuuksia kehittää yritysten ja julkishallinnon toimintaa sekä uusia liiketoimintamalleja.

Innofactor uskoo Microsoftin – ja sitä kautta Microsoftin ekosysteemissä toimivien yritysten – olevan vahvoilla IT-markkinoiden murroksessa. Microsoftilla on johtava asema kuluttaja- ja yritysohjelmistoissa, kilpailukykyinen tarjoama ja vahvat näytöt erittäin nopeasta kasvusta pilviratkaisuissa. Nokian matkapuhelinliiketoiminnan oston seurauksena Microsoft saavuttaa palveluiden lisäksi vahvan aseman laitteissa. Säilyttääkseen johtavan asemansa, Microsoft investoi merkittävästi kilpailijoitaan enemmän tuotekehitykseen. Kalenterivuonna 2013 Microsoftin tuotekehitysinvestoinnit olivat noin 11 miljardia dollaria, kun Googlella vastaavat investoinnit olivat noin 8 miljardia dollaria, IBM:llä noin 6 miljardia dollaria ja Applella noin 5 miljardia dollaria.

Tämä kehitys luo yhtiön näkemyksen mukaan Innofactorin tapaisille voimakkaasti Microsoftiin sitoutuneille yhtiöille pitkällä tähtäimellä kasvavia markkinoita.

Microsoft-pohjaisten ratkaisujen osalta kilpailu on Pohjoismaissa jakaantunut erityyppisten toimijoiden kesken. Ensimmäisen ryhmän muodostavat isot kaikissa Pohjoismaissa toimintaa harjoittavat yritykset, esimerkiksi Tieto, CGI ja Accenture (Microsoft-ratkaisujen osalta Accenturen tytäryhtiö Avanade). Nämä yhtiöt tyypillisesti tarjoavat laajasti kaikkia yritysten ja yhteisöjen tarvitsemia IT-ratkaisuja usealla kilpailevalla teknologialla, joista Microsoftin teknologia on yksi vaihtoehto.

Toisen ryhmän muodostavat yhtiöt, jotka keskittyvät Pohjoismaiden tasolla johonkin kapeampaan ratkaisualueeseen, esimerkiksi Business Intelligence -alueella Affecto ja Platon. Nämäkin yhtiöt tyypillisesti tarjoavat yritysten ja yhteisöjen tarvitsemia IT-ratkaisuja usealla kilpailevalla teknologialla, joista Microsoftin teknologia on tyypillisesti yksi vaihtoehto.

Kolmannen ryhmän muodostavat ainoastaan tietyssä maassa toimivat yritykset. Tällaiset pienet tai keskikokoiset yritykset keskittyvät usein yhteen ratkaisualueeseen, päämieheen ja/tai toimialaan. Esimerkiksi järjestö- ja seurakuntasektorilla on tyypillisesti näille toimialoille erikoistuneita kansallisia ohjelmistotoimittajia; samoin valittuihin ratkaisuihin kuten esimerkiksi verkkopalveluihin, asianhallintaan ja asiakkuudenhallintajärjestelmiin löytyy näihin erikoistuneita toimittajia.

Innofactor on tehnyt strategisen valinnan keskittymällä Microsoft -alustoilla toteutettuihin ja niitä hyödyntäviin ratkaisuihin, ja valinnut sovellusalueikseen ne alueet, joissa Microsoftin kasvu, ja sitä myötä sen kumppaneiden ja ekosysteemin kasvu, on ylittänyt moninkertaisesti yleisen keskimääräisen IT-palvelu- ja ohjelmistomarkkinoiden kasvun. Innofactor keskittyy ensisijaisesti

suuriin ja keskisuuriin yrityksiin ja julkishallinnon organisaatioihin, joilla on IT-ratkaisujen hankinnassa korkea vaatimustaso.

Innofactorin kilpailuetu perustuu kilpailijoista poikkeavaan strategiaan, joka keskittyy kattamaan laajasti Microsoft-pohjaiset yrityksille ja yhteisöille suunnatut ratkaisut hyödyntäen myös omia ohjelmistoja ja tuotteita. Innofactorilla on johtava asema ja ymmärrys Microsoftin ekosysteemistä Pohjoismaissa. Innofactorilla on yksi laajimmista Microsoft-alustoihin keskittyneistä ratkaisu-, tuote- ja palvelutarjonnasta Euroopassa. Syvä ymmärrys ja hyvä maine useissa asiakasvertikaaleissa yksityisellä, julkisella ja kolmannella sektorilla mahdollistaa kehittää liiketoimintaa palvelemaan asiakkaita entistä paremmin. Innofactor katsoo pystyvänsä toimittamaan kilpailijoihinsa nähden kilpailukykyisiä ratkaisuja.

Microsoftin kumppaniverkosto on Pohjoismaissa ja myös muualla Euroopassa varsin sirpaloitunut ja koostuu pääosin lukuisista pienistä ja keskisuurista – tyypillisesti jollekin ratkaisualueelle keskittyvistä – paikallisista toimijoista. Innofactorille tämä tarjoaa mielenkiintoisen konsolidointipotentiaalin sekä kansainvälistymismahdollisuuden. Innofactorin hyvä maine, ainutlaatuiset näytöt nopeasta ja kannattavasta kasvusta sekä onnistuneista yritysjärjestelyistä yhdessä yrittäjähenkisen yrityskulttuurin kanssa tekevät siitä erittäin houkuttelevan kumppanin toteutettaessa toimialan uudelleenjärjestelyjä Pohjoismaissa.

Liikevaihto

Innofactorin liikevaihto 1.10.–31.12.2013 oli 11 090 tuhatta euroa (2012: 6 297), jossa kasvua 76,1 prosenttia sekä 1.1.–31.12.2013 oli 32 685 tuhatta euroa (2012: 18 818), jossa kasvua 73,7 prosenttia.

Tuloskehitys

Innofactorin Käyttökate (EBITDA) 1.10.–31.12.2013 oli 1 321 tuhatta euroa* (2012: 1 036), jossa kasvua 27,6 prosenttia*. EBITDA:n osuus liikevaihdosta oli 11,9 prosenttia* (2012: 16,4 %).

Innofactorin liikevoitto 1.10.–31.12.2013 oli 986 tuhatta euroa* (2012: 869), jossa kasvua 13,4 prosenttia*. Liikevoiton osuus liikevaihdosta oli 8,9 prosenttia* (2012: 13,8 %).

Innofactorin Käyttökate (EBITDA) 1.1.–31.12.2013 oli 3 284 tuhatta euroa** (2012: 1 215), jossa kasvua 170,1 prosenttia**. EBITDA:n osuus liikevaihdosta oli 10,0 prosenttia** (2012: 6,5 %).

Innofactorin liikevoitto 1.1.–31.12.2013 oli 2 255 tuhatta euroa** (2012: 620), jossa kasvua 263,7 prosenttia**. Liikevoiton osuus liikevaihdosta oli 6,9 prosenttia** (2012: 3,3 %).

* Vuoden 2013 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi yrityskauppoihin liittyviä kertaluonteisia kustannuksia noin 182 tuhatta euroa sekä lisäksi integraatioon liittyviä kuluja ja kuluvarauksia 277 tuhatta euroa, yhteensä noin 459 tuhatta euroa. Vuoden 2013 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi kertaluonteinen tuotto 158 tuhatta euroa.

** Vuodelle 2013 sisältyi yrityskauppoihin liittyviä kertaluonteisia kustannuksia noin 346 tuhatta euroa sekä lisäksi integraatioon liittyviä kuluja ja kuluvarauksia 477 tuhatta euroa, yhteensä noin 823 tuhatta euroa. Vuodelle 2013 sisältyi kertaluonteinen tuotto 158 tuhatta euroa.

Rahoitus ja investoinnit

Innofactorin taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 46 671 tuhatta euroa (2012: 22 173). Konsernin likvidit varat olivat yhteensä 991 tuhatta euroa (2012: 656), jotka koostuivat kokonaisuudessaan rahavaroista.

Liiketoiminnan rahavirta oli 1.1.–31.12.2013 katsauskaudella 1 369 tuhatta euroa (2012: 252). Investointien rahavirta oli -2 815 tuhatta euroa (2012: -1 459).

Omavaraisuusaste oli katsauskauden päättyessä 43,1 prosenttia (2012: 66,1 %) ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (Net Gearing) 55,9 prosenttia (2012: 5,4 %).

Katsauskauden päättyessä yhtiössä oli lyhytaikaista korollista velkaa 1 920 tuhatta euroa (2012: 443) ja pitkäaikaista korollista velkaa 10 035 tuhatta euroa (2012: 950).

Sijoitetun pääoman tuotto 1.1.–31.12.2013 oli 12,9 prosenttia (2012: 4,5 %).

Oman pääoman tuotto 1.1.–31.12.2013 oli 8,4 prosenttia (2012: 3,4 %).

Innofactorin taseen pitkäaikaiset varat katsauskauden lopussa olivat yhteensä 31 723 tuhatta euroa ja ne muodostuvat seuraavista eristä:

- aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet 868 tuhatta euroa
- liikearvo 19 335 tuhatta euroa
- muut aineettomat hyödykkeet 3 916 tuhatta euroa
- laskennalliset verosaamiset 7 604 tuhatta euroa

Innofactorin katsauskauden 1.1.–31.12.2013 bruttoinvestoinnit aineelliseen käyttöomaisuuteen olivat 365 tuhatta euroa (2012: 189) ja ne muodostuivat kasvun vaatimista tavanomaisista lisä- ja korvausinvestoinneista.

Tehtyjen arvonalennustestien mukaan omaisuuserien arvonalentumisia ei ole. Aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 712 tuhatta euroa (2012: 335).

Tutkimus ja tuotekehitys

Innofactorin tulosvaikutteisesti käsitellyt tutkimus- ja tuotekehitysmenot 1.10.–31.12.2013 olivat 498 tuhatta euroa (2012: 548), mikä on 4,5 prosenttia liikevaihdosta (2012: 8,7 %).

Innofactorin tulosvaikutteisesti käsitellyt tutkimus- ja tuotekehitysmenot 1.1.–31.12.2013 olivat 2 067 tuhatta euroa (2012: 2 488), mikä on 6,3 prosenttia liikevaihdosta (2012: 13,2 %).

Henkilöstö

Innofactorin henkilöstömäärä oli 1.10.–31.12.2013 keskimäärin 392 (2012:197), jossa kasvua 98,9 prosenttia sekä 1.1.–31.12.2013 keskimäärin 307 (2012:189), jossa kasvua 62,4 prosenttia.

Katsauskauden lopussa henkilöstöä oli 416 (2012: 193), jossa kasvua 115,5 prosenttia.

Katsauskauden lopussa henkilöstön keski-ikä oli 38,5 vuotta (2012: 37,9). Henkilöstöstä 41,7 prosenttia oli suorittanut ylemmän (2012: 42,3 %), ja 27,1 prosenttia alemman korkeakoulututkinnon tai suorittamassa ylempää korkeakoulututkintoa (2012: 32,8 %) ja 31,2 prosenttia muun tutkinnon (2012: 24,9 %). Naisia oli 24 prosenttia ja miehiä 76 prosenttia henkilöstöstä (2012: 20 ja 80 %).

Liiketoiminta

Innofactorin liiketoiminta keskittyi Suomeen ja Tanskaan. 1.1.–31.12.2013 liikevaihdosta noin 86 prosenttia tuli Suomesta ja noin 14 prosenttia Tanskasta.

Liikevaihdosta 1.1.–31.12.2013 tuli noin 50 % yritysasiakkaista ja noin 50 % julkishallinnon ja kolmannen sektorin asiakkaista.

Innofactorin katsauskauden 1.1.–31.12.2013 liikevaihdosta noin:

- 65 % tuli systeemi-integraattoripalveluista, (ml. järjestelmien toimitusprojektit, konsultointi sekä pienemmät muutos- ja jatkokehitystyöt)
- 9 % lisensseistä, josta kolmansien osapuolten lisenssitulojen osuus oli noin 2 %
- 26 % jatkuvista palvelusopimuksista (ml. ylläpitosopimukset, SaaS-, pilvi- ja käyttöpalvelut).

Innofactorin 10 suurimman asiakkaan osuus katsauskauden 1.1.–31.12.2013 kokonaisliikevaihdosta oli noin 23 prosenttia.

Katsauskauden muut tapahtumat

26.3.2013 Innofactor Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, ettei Innofactor Oyj jaa osinkoa tilikaudelta 1.1.–31.12.2012.

Yhtiökokous päätti muuttaa yhtiöjärjestyksen 4 §:n pykälän seuraavasti:

”Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus.”

Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiota 36 000 euroa vuodessa ja muille hallituksen jäsenille 24 000 euroa vuodessa. Erillisiä kokouspalkkioita ei makseta. Palkkiosta maksetaan puolet (50 %) rahana kuukausittain ja puolet (50 %) Innofactor Oyj:n osakkeina. Osakkeet luovutetaan hallituksen jäsenille ja tarvittaessa hankitaan markkinoilta suoraan hallituksen jäsenten lukuun kahden viikon kuluessa siitä, kun Innofactor Oyj:n osavuositarkastus ajalta 1.1.–31.3.2013 on julkistettu. Innofactor Oyj edellyttää, että hallituksen jäsenet pitävät omistuksessaan palkkiona saamansa osakkeet hallitusjäsenyytensä ajan.

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenmääräksi kuusi. Hallituksen jäseniksi valittiin Sami Ensio, Juha Koponen, Pyry Lautsuo, Jukka Mäkinen, Ilari Nurmi ja Pekka Puolakka, joista hallitus valitsi heti yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajakseen Pyry Lautsuon.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö Ernst & Young Oy. Ernst & Young Oy on ilmoittanut nimeävänsä yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Juha Hilmolan. Tilintarkastajan palkkio päätettiin maksaa kohtuullisen laskun mukaan.

21.5.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että se on valittu julkisessa hankintamenettelyssä toimittamaan asian- ja dokumentinhallintajärjestelmä Senaatti-kiinteistöille. Toimitus käsittää valmisohjelmistoihin perustuvan asian- ja dokumentinhallintajärjestelmän sekä järjestelmän tuki- ja ylläpitopalvelut. Kaupan arvioitu hankinta-arvo on 812 000 euroa. Senaatti-kiinteistöt on valtion liikelaitos, joka tarjoaa tilapalveluja ensisijaisesti valtionhallinnolle. Toimitilojen vuokraus, investoinnit, kiinteistövarallisuuden kehittäminen ja hallinta muodostavat palvelujen perustan. Asiakaskuntaan kuuluvat muun muassa valtion virastot, ministeriöt, tutkimus- ja kulttuurilaitokset, vankilat sekä puolustushallinto. Kauppa vahvistaa Innofactorin asemaa asian- ja dokumentinhallintajärjestelmien toimittajana Suomessa.

7.6.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että se oli hankkinut omistukseensa atBusiness Oy:n koko osakekannan. Asiasta on tarkemmin kohdassa ”Yrityskaupat ja muutokset konsernirakenteessa”.

7.6.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että se arvioi uudelleen näkymää vuodelle 2013 aiemmin pörssitiedotetun atBusiness Oy:n yrityskaupasta johtuen. Vuoden 2013 näkymiin liittyi epävarmuutta johtuen merkittävän yritysoston integraatiosta, eikä tarkkaa arviota näkymistä voitu tästä syystä antaa. Innofactorin vuoden 2013 liikevaihdon arvioitiin olevan noin 34–37 miljoonaa

euroa (2012: 18,8 miljoonaa euroa). Käyttökateen (EBITDA) arvioitiin vuonna 2013 olevan noin 3–5 miljoonaa euroa (2012: 1,2 miljoonaa euroa). Innofactor oli aiemmin arvioinut, että Innofactorin vuoden 2013 liikevaihdon arvioitiin olevan noin 24 miljoonaa euroa (2012: 18 818 tuhatta euroa). Käyttökateen (EBITDA) arvioitiin vuonna 2013 olevan noin 2 miljoonaa euroa (2012: 1 215 tuhatta euroa).

18.6.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor Oyj:n uudet osakkeet 4 978 279 kappaletta oli merkitty kaupparekisteriin 18.6.2013. Innofactor Oyj:n kokonaisosakemäärä oli merkinnän jälkeen 35 144 179 osaketta. Kaupparekisteriin merkityt osakkeet annettiin osana edellä mainitun kaupan kauppahintasuoritusta.

1.7.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen Innofactorin organisaatiouudistuksesta 1.7.2013 alkaen. Uudistus liittyy 7.6.2013 julkistettuun yritysjärjestelyyn, jossa Innofactor osti suomalaisen atBusiness Oy:n koko osakekannan ja pääomallinat.

2.8.2013 Innofactor julkisti Finanssivalvonnan 2.8.2013 hyväksymän listalleottoesitteen uusien osakkeiden ottamisesta julkisen kaupankäynnin kohteeksi.

23.8.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor valittiin julkisessa hankintamenettelyssä toimittamaan keskitetyn tietovaraston ylläpito- ja jatkokehityspalveluita Aalto-yliopistolle. Kaupan hankinta-arvo on 568 490 euroa.

17.9.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor Oyj:n hallitus päivitti Innofactor-konsernin strategiaa osana vuosittaista strategiaprosessia.

17.9.2013 Innofactorin ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavin ehdoin:

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 8 000 000 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Osakkeet hankitaan 6.6.2013 allekirjoitetun atBusiness Oy:n osakkeiden hankintaa koskeneen kauppakirjan ehtojen mukaisesti atBusiness Oy:n myyjiltä kauppakirjassa sovittuun hintaan ja/tai Nasdaq OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä markkinahintaan. Yhtiöllä saa olla kerrallaan hallussaan korkeintaan yksi kymmenesosa kaikista osakkeista.

Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää kaikista muista osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa 17.3.2015 asti.

Yhtiökokous valtuutti lisäksi hallituksen päättämään enintään 15 000 000 osakkeen antamisesta ja enintään 1 000 000 yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä, kuitenkin siten, että yhtiön osakkeiden kokonaismäärä ei saa valtuutuksen kautta nousta yli 45 000 000 osakkeen.

Valtuutus on voimassa 30.6.2015 saakka.

17.9.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor päätti mitätöidä 569 000 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta. Mitätöinnillä ei ollut vaikutusta yhtiön osakepääomaan.

17.9.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactorin hallitus päätti 17.9.2013 pidetyssä kokouksessaan suunnatusta osakeannista, jolla tanskalaisen Bridgeconsulting A/S:n loppukauppahinta maksettiin yhtiön uusilla osakkeilla. Innofactor laski liikkeelle suunnatussa annissa 1 015 372 kappaletta uusia osakkeita.

30.9.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor Oyj:n uudet osakkeet ja omien osakkeiden mitätöinti oli merkitty kaupparekisteriin. Innofactor Oyj:n kokonaisosakemäärä oli merkintöjen jälkeen 35 590 551 osaketta.

11.10.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor on voittanut kilpailutuksen Viestintäviraston sähköisen asioinnin järjestelmäalustan ylläpidosta neljän vuoden ajaksi yhden lisävuoden optiolla. Kaupan hankinta-arvo on hankintapäätöksen mukaisesti 2 257 800 euroa. Hankinnan kohteena on Viestintäviraston integraatio- ja asiointialustan ylläpito ja jatkokehitys viraston sähköisen asioinnin tiekartan mukaisesti. Päätös kattaa lisäksi järjestelmäalustan jatkokehityksen, päivittäisen ylläpidon sekä Viestintäviraston prosessien automatisoinnin ja sähköistämisen.

23.10.2013 Innofactor arvioi uudelleen näkymää vuodelle 2013, kun 6.6.2013 hankitun atBusiness Oy:n ja siihen liittyvän integraation kustannukset ja synergiahyötyjen toteutumisen aikataulut olivat tarkentuneet.

13.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että se oli allekirjoittanut sopimuksen, jolla se ostaa tanskalaisen Enabling Holding ApS:n ja sen tytäryhtiöiden Enabling ApS:n ja Enabling Sweden AB:n (yhdessä Enabling Group) koko osakepääoman yhtiön johdolta. Asiasta on tarkemmin kohdassa ”Yrityskaupat ja muutokset konsernirakenteessa”.

17.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että se laski liikkeeseen 3,2 miljoonan euron hybridilainan eli oman pääoman ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Lainasta saatavat varat käytettiin noin 4,7 miljoonan Innofactorin oman osakkeen takaisinostoon atBusiness Oy:n myyjiltä vuoden 2013 loppuun mennessä. Lainan vuotuinen kuponkikorko on 9,00 %. Lainalla ei ole eräpäivää, mutta yhtiöllä on oikeus lunastaa se takaisin helmikuussa 2016. Liikkeeseenlasku suunnattiin pääosin kotimaisille ammattimaisesti toimiville sijoittajille ja se merkittiin kokonaisuudessaan. Hybridilaina on laina, joka on muita velkasitoumuksia heikommassa asemassa. Hybridilainan velkakirjanhaltijalla ei ole osakkeenomistajalle kuuluvia oikeuksia, eikä se laimenna nykyisten osakkeenomistajien omistuksia.

27.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor päätti mitätöidä 3 539 189 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta. Mitätöinnillä ei ollut vaikutusta yhtiön osakepääomaan.

30.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor päätti mitätöidä 1 142 310 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta. Mitätöinnillä ei ollut vaikutusta yhtiön osakepääomaan.

30.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor Oyj:n omien osakkeiden mitätöinti oli merkitty kaupparekisteriin. Innofactor Oyj:n kokonaisosakemäärä oli merkintöjen jälkeen 32 051 362 osaketta.

31.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor Oyj:n omien osakkeiden mitätöinti oli merkitty kaupparekisteriin. Innofactor Oyj:n kokonaisosakemäärä oli merkintöjen jälkeen 30 909 052 osaketta.

31.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor Oyj:n omien osakkeiden osto-ohjelma päättyi. Omia osakkeita hankittiin osto-ohjelman aikana yhteensä 569 000 kappaletta keskimurssiin 0,5365 euroa osakkeelta. Innofactorin osakkeen päätöskurssi 30.12.2013 oli 1,26 euroa osakkeelta. Hankitut 569 000 omaa osaketta on mitätöity erillisellä päätöksellä 17.9.2013.

31.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Enabling Holding Aps:n kauppa toteutui loppuun (Closing). Asiasta on tarkemmin kohdassa ”Yrityskaupat ja muutokset konsernirakenteessa”.

Osake ja osakkeenomistajat

Innofactor Oyj:n osakepääoma oli katsauskauden lopussa 2 100 000,00 euroa ja osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 30 909 052 kappaletta. Innofactor Oyj:ssä on yksi osakesarja. Jokaisella osakkeella on yksi ääni.

1.10.–31.12.2013 yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 1,54 euroa (2012: 0,70 euroa), alin 0,95 euroa (2012: 0,42 euroa) ja keskimurssi* oli 1,18 euroa (2012: 0,48 euroa).

1.1.–31.12.2013 yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 1,83 euroa (2012: 0,70 euroa), alin 0,46 euroa (2012: 0,38 euroa) ja keskimurssi* oli 1,05 euroa (2012: 0,50 euroa).

Katsauskauden päätöskurssi 30.12.2013 oli 1,26 euroa (2012: 0,48 euroa).

*Keskimurssi on laskettu kyseisellä aikavälillä pörssissä tehtyjen kauppojen kokonaisarvolla jaettuna kyseisellä aikavälillä vaihdettujen osakkeiden määrällä. Keskimurssin laskennassa ei ole huomioitu sellaisia normaalin pörssikaupan ulkopuolella ja normaalista kurssista poikkeavalla hinnalla tehtyjä kauppia (Exchange Granted), jotka ovat tulleet yhtiön tietoon.

Osakkeita vaihdettiin 1.10.–31.12.2013 julkisessa kaupankäynnissä 2 750 346* kappaletta (2012: 1 689 176 kpl*), mikä vastaa 7,7 prosenttia (2012: 5,6 %) keskimääräisestä osakemäärästä kyseisellä ajanjaksolla. 1.10.–31.12.2013 osakkeita oli keskimäärin 35 501 196** kappaletta (2012: 29 971 458**). Osakkeiden vaihto nousi 62,8 prosenttia verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2012.

Osakkeita vaihdettiin 1.1.–31.12.2013 julkisessa kaupankäynnissä 11 609 606* kappaletta (2012: 3 569 716 kpl*), mikä vastaa 35,6 prosenttia (2012: 11,9 %) keskimääräisestä osakemäärästä kyseisellä ajanjaksolla. 1.1.–31.12.2013 osakkeita oli keskimäärin 32 589 585** kappaletta (2012: 29 894 264). Osakkeiden vaihto nousi 225,2 prosenttia verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuonna 2012.

* Vaihdannan laskennassa ei ole huomioitu sellaisia normaalin pörssikaupan ulkopuolella ja normaalista kurssista poikkeavalla hinnalla tehtyjä kauppvoja (Exchange Granted), jotka ovat tulleet yhtiön tietoon.

** Osakkeiden keskimääräinen kappalemäärä ei sisällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla 1,26 euroa 30.12.2013 oli 38 945 tuhatta euroa (2012: 14 480), jossa nousua 171,5 prosenttia.

Yhtiöllä oli 31.12.2013 11 961 osakkeenomistajaa (2012: 11 838) hallintarekisterit (8 kpl) mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 3,3 prosenttia kokonaisuosakemäärästä. Omistajista 3,7 prosenttia oli Suomessa toimivia yrityksiä, 0,0 prosenttia rahoitus- ja vakuutuslaitoksia, 91,6 prosenttia suomalaisia kotitalouksia ja 1,4 % ulkomaalaisia omistajia.

Hallitukselle on seuraavat valtuudet:

- 30.6.2015 asti osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta enintään 15 000 000 uutta osaketta, kuitenkin siten, että osakkeiden kokonaismäärä ei voi nousta yli 45 000 000 osakkeen (päätetty yhtiökokouksessa 17.9.2013); jonka perusteella 17.9.2013 laskettiin liikkeelle 1 015 372 uutta osaketta ja 31.12.2013 laskettiin liikkeelle 1 244 685 uutta osaketta, jonka jälkeen jäljellä valtuutuksesta on 12 739 943 osaketta
- 30.6.2015 asti enintään 1 000 000 yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta (päätetty yhtiökokouksessa 17.9.2013); valtuutusta ei ole käytetty

Katsauskauden aikana Innofactor Oyj on tehnyt viisi liputusilmoitusta:

- 7.6.2013 Sentica Kasvurahasto II Ky:n omistusosuus Innofactor Oyj:n äänimäärästä ja osakepääomasta nousi yli kymmenesosaan (10 %), kun yhtiön hallituksen 6.6.2013 päättämässä osakeannissa merkityt uudet osakkeet on rekisteröity kaupparekisterissä (mikä tapahtui 18.6.2013)
- 17.9.2013 Sentica Kasvurahasto II Ky:n omistusosuus Innofactor Oyj:n äänimäärästä ja osakepääomasta laski alle kymmenesosaan (10 %), kun yhtiön hallituksen 17.9.2013 päättämässä osakeannissa liikkeelle lasketut uudet osakkeet sekä 17.9.2013 hallituksen päätöksellä mitätöidyt osakkeet on rekisteröity kaupparekisterissä arviolta syyskuun 2013 loppuun mennessä (mikä tapahtui 30.9.2013); Sentica Kasvurahasto II Ky omisti 3 539 189 osaketta (30.9.2013)
- 23.12.2013 Sentica Kasvurahasto II Ky:n omistusosuus Innofactor Oyj:n äänimäärästä ja osakepääomasta oli 0,0 prosenttia sen jälkeen, kun Innofactor Oyj oli ostanut takaisin

3 539 189 omaa osakettaan atBusiness Oy:n yrityskauppaan liittyen; Sentic Kasvurahasto II Ky omisti 0 osaketta

- 23.12.2013 sen jälkeen, kun Innofactor Oyj oli ostanut takaisin 3 539 189 omaa osakettaan atBusiness Oy:n yrityskauppaan liittyen, yhtiön omistusosuus Innofactor Oyj:n äänimäärästä ja osakepääomasta nousi yli kahdeskymmenesosaan (5 %); Innofactor Oyj omisti 3 539 189 osaketta
- 27.12.2013 sen jälkeen, kun Innofactor Oyj oli mitätöinyt 3 539 189 omaa osakettaan, yhtiön omistusosuus Innofactor Oyj:n äänimäärästä ja osakepääomasta laski alle kahdeskymmenesosaan (5 %). Innofactor Oyj omisti 0 osaketta

Hallituksen osakeomistus:

- Pyyry Lautsuo, 80 094 kpl, 0,26 %
- Sami Ensio, 7 422 087 kpl, 24,01 %
 - Sami Ensio, 5 248 327 kpl, 16,98 %
 - alaikäinen vajaanvaltainen, 724 588 kpl, 2,34 %
 - alaikäinen vajaanvaltainen, 724 586 kpl, 2,34 %
 - alaikäinen vajaanvaltainen, 724 586 kpl, 2,34 %
- Juha Koponen, 53 396 kpl, 0,17 %
- Jukka Mäkinen, 50 270 kpl, 0,16 %
- Ilari Nurmi, 30 107 kpl, 0,10 %
- Pekka Puolakka, 159 066 kpl, 0,51 %
 - Hillside Ou, 105 670 kpl, 0,34 %
 - Pekka Puolakka, 53 396 kpl, 0,17 %

Toimitusjohtajan osakeomistus:

- Sami Ensio, 7 422 087 kpl, 24,01 %
 - Sami Ensio, 5 248 327 kpl, 16,98 %
 - alaikäinen vajaanvaltainen, 724 588 kpl, 2,34 %
 - alaikäinen vajaanvaltainen, 724 586 kpl, 2,34 %
 - alaikäinen vajaanvaltainen, 724 586 kpl, 2,34 %

Muun johtoryhmän osakeomistus:

- Christian Andersen, 253 843 kpl, 0,82 %
 - CHRA Holding ApS, 253 843 kpl, 0,82 %
- Heikki Jekunen, 0 kpl, 0,0 %
- Elina Jokinen, 0 kpl, 0,0 %
- Mikko Karvinen, 100 000 kpl, 0,32 %
- Mikko Lampi, 1 045 543 kpl, 3,38 %
- Janne Martola, 100 000 kpl, 0,32 %
- Ingrid Peura, 0 kpl, 0,0 %

- Juha Rokkanen, 103 873 kpl, 0,34 %

Tilintarkastajien osakeomistus:

- Juha Hilmola, 0 kpl, 0,0 %

Omat osakkeet

Yhtiökokous 17.9.2013 valtuutti hallituksen päättämään enintään 8 000 000 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Osakkeet hankitaan 6.6.2013 allekirjoitetun atBusiness Oy:n osakkeiden hankintaa koskeneen kauppakirjan ehtojen mukaisesti atBusiness Oy:n myyjiltä kauppakirjassa sovittuun hintaan ja/tai Nasdaq OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä markkinahintaan. Yhtiöllä saa olla kerrallaan hallussaan korkeintaan yksi kymmenesosa kaikista osakkeista. Osakkeet voidaan hankkia käytettäväksi yrityshankintojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyiden toteuttamiseksi, yhtiön pääoma- tai rahoitusrakenteen parantamiseksi, osana yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamista tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäväksi. Omien osakkeiden hankinnan toteuttamisessa voidaan tehdä pääomamarkkinoilla tavanomaisia johdannais-, osakelainaus- tai muita sopimuksia lain ja määräysten puitteissa. Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää kaikista muista osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa 17.3.2015 asti. Innofactor Oyj hankki valtuutuksen perusteella katsauskaudella omia osakkeita 23.12.2013 ja 27.12.2013 yhteensä 4 681 499 kappaletta jonka jälkeen jäljellä valtuutuksesta on 3 318 501 osaketta.

17.9.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor päätti mitätöidä aiempien valtuutustensa puitteissa hankkimansa 569 000 yhtiön hallussa ollutta omaa osaketta.

27.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor päätti mitätöidä 3 539 189 yhtiön hallussa ollutta omaa osaketta.

30.12.2013 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor päätti mitätöidä 1 142 310 yhtiön hallussa ollutta omaa osaketta.

Innofactor Oyj:llä ei ollut 31.12.2013 hallussaan omia osakkeita.

Yhtiön hallinnointi

Innofactor Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (Corporate Governance) 2010 suositusta.

Yhtiökokouksessa 26.3.2013 yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin kuusi. Yhtiökokous päätti hyväksyä esityksen, jonka mukaan yhtiön hallituksen jäseniksi valittiin jatkamaan Sami Ensio, Juha Koponen, Pyry Lautsuo, Jukka Mäkinen ja Pekka Puolakka, sekä uutena Ilari Nurmi. Hallitus valitsi keskuudestaan Pyry Lautsuon jatkamaan puheenjohtajana.

Yhtiökokous hyväksyi ehdotuksen, jonka mukaan yhtiön tilintarkastajana valittiin jatkamaan KHT-yhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha Hilmola.

Innofactor on laatinut erillisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2013.

Innofactor Oyj:n hallinnointiperiaatteet ja selvitykset ovat kokonaisuudessaan luettavissa yhtiön internet-sivuilla: http://www.innofactor.fi/sijoittajat/hallinto_ja_johtaminen

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Innofactorin toimintaan, talouteen ja sen osakkeeseen sisältyy riskejä, jotka voivat olla oleellisia yhtiön ja sen osakkeen arvon kannalta. Innofactor Oyj:n hallitus arvioi riskejä neljä kertaa vuodessa osana strategia- ja liiketoiminnan suunnittelun prosessia. Riskit julkaistaan kokonaisuudessaan tilinpäätöstiedotteessa ja hallituksen toimintakertomuksessa. Osavuosikatsauksissa esitetään ainoastaan lähiajan riskeissä tapahtuneet muutokset.

Toiminnalliset riskit

Innofactor-konsernin toimintaan liittyvät riskit ovat pääsääntöisesti sen liiketoimintaa harjoittavien tytäryhtiöihin liittyviä liiketoimintariskejä.

Projektien kannattavuus: Suuri osa Innofactorin liikevaihdosta tulee projektiliiketoiminnasta. Innofactorin toimitusprojektien kannattava toteutus edellyttää, että projektilaskenta ja suunnittelu ennen tarjouksen antamista ovat onnistuneet muun muassa työmäärän ja toimitusaikataulun osalta, ja toisaalta se, että toimitukset saadaan hoidettua kustannustehokkaasti. On mahdollista, että Innofactor ei onnistu arvioimaan projektin kannattavuutta oikein ja tästä syystä toimitus muodostuu yhtiölle tappiolliseksi. Vastaavasti on mahdollista, että kilpailutilanteesta johtuen projekteja joudutaan myymään halvemmalla, jolloin niiden kate jää pienemmäksi. Innofactor kiinnittää erityistä huomiota projektitoiminnan kannattavuuteen.

Osaava henkilöstö ja sen saatavuus: Innofactorin toiminnan kehitys ja toimitusten onnistuminen riippuvat paljolti siitä, että konsernilla on käytössään osaava henkilöstö ja pois lähtevien henkilöiden tilalle pystytään palkkaamaan korvaavia resursseja. Innofactorin toiminta-alalla on pula ja kilpailutilanne määrätyistä henkilöstöresursseista. Mikäli Innofactor ei onnistu motivoimaan henkilöstöään, pitämään henkilöstönsä osaamistasoa korkeana ja pitämään henkilöstöään palveluksessaan, konsernin liiketoiminnalle voi aiheutua ongelmia. Konsernin

menestyminen riippuu keskeisesti palveluksessa olevista avainhenkilöistä ja heidän onnistumisesta työtehtävistään. Innofactor panostaa henkilöstön jatkuvaan kehittämiseen ja korkean henkilöstötyytyväisyyden ylläpitoon.

Työvoimakustannusten kasvu: Innofactorin kustannuksista suurin osa koostuu palkoista ja muista työsuhte-etuuksista aiheutuvista kustannuksista (vuonna 2013 noin 69 %). Innofactorin omista työntekijöistä kaikki toimivat tällä hetkellä Suomessa, Tanskassa ja pienessä määrin Venäjällä. Vastaavasti osa kilpailijoista käyttää huomattavasti työvoimaa halpatyömaissa. Jos työvoimakustannusten kasvu jatkuu Suomessa ja Tanskassa yhtä suurena, mitä se on ollut tähän mennessä, aiheuttaa tämä Innofactorille riskin, jos IT-palveluista maksettavat hinnat eivät nouse vastaavalla tavalla. Innofactor seuraa jatkuvasti tilannetta ja pyrkii nostamaan alihankinnan ja ulkomailla tehtävän työn osuutta.

Kilpailu: Innofactorin pääasiallisia kilpailijoita ovat perinteiset tietotekniikan palvelu- ja ohjelmistoyritykset Pohjoismaissa. Joillakin kilpailijoilla on käytössään yhtiötä laajemmat taloudelliset resurssit, laajempi tuotevalikoima, halvempaa työvoimaa ja laajemmat olemassa olevat asiakassuhteet, joita ne voivat käyttää hyväkseen kilpaillessaan Innofactorin kanssa samoista toimituksista. On odotettavaa, että hintakilpailu alalla säilyy kovana. Kilpailun kiristymisellä voi olla epäedullinen vaikutus Innofactorin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Innofactor pyrkii jatkuvasti kehittämään omaa kilpailukykyään.

Tutkimus ja tuotekehitys: Innofactorin toiminnassa tutkimus ja tuotekehitys ovat keskeisessä osassa. Siihen käytettiin vuonna 2013 noin 6,3 % liikevaihdosta. Jokaiseen tutkimus- ja tuotekehityshankkeeseen liittyy riski siitä, että niiden lopputulokset eivät tuota suunniteltua kaupallista menestystä, eikä hankkeeseen tehty investointi maksa itseään takaisin. Innofactor pyrkii toimintansa organisoimalla minimoimaan tutkimukseen ja tuotekehitykseen sisältyvät riskit.

Kansainvälistyminen: Strategiansa mukaisesti Innofactor hakee enenevässä määrin kasvua myös kansainvälisiltä markkinoilta, etenkin Pohjoismaista. Kansainväliseen toimintaan liittyy tyypillisesti aina kotimarkkinoita suuremmat riskit. Innofactor pyrkii varmistamaan, että kansainvälistymiseen ei käytetä niin paljon kustannuksia, että se vaarantaisi konsernin tuloksentekevyyden ja kasvun.

Kehittyvillä markkinoilla toimimiseen liittyvät riskit: Innofactorilla on Pietarin yksikkönsä kautta toimintaa Venäjällä. Venäjän markkinat ja oikeudelliset käytännöt ovat vielä kehittymättömiä verrattuna Pohjoismaiden vastaaviin ja niihin liittyy kehittyneitä markkinoita korkeammat riskit, muun muassa mahdolliset muutokset laissa ja sääntelyissä. Lisäksi paikallisten ja kansallisten tahojen ja virkamiesten toimintatavat ja tulkinnat saattavat olla poikkeavia ja vaikeasti ennakoitavia, joka yhdessä näiden tahojen ja virkamiesten mahdollisesti korkeaan vaikutusvaltaan voi johtaa vaikeasti ennakoitaviin muutoksiin lainopillisissa tulkinnoissa sekä sääntelyiden ja sääntöjen toimeenpanoissa. Innofactor pyrkii toiminnallaan aktiivisesti seuraamaan ja minimoimaan näiden riskien toteutumisen todennäköisyyden ja mahdolliset vaikutukset.

Teknologiamuutokset: Innofactorin toimialalle on ominaista nopea teknologinen kehitys. Nopeita muutoksia voi tapahtua asiakkaiden ohjelmistoteknologisissa vaatimuksissa ja valinnoissa. Keskeinen käynnissä oleva murros on ohjelmistojen siirtyminen pilviteknologioihin. Jos Innofactor ei kykene vastaamaan teknologiavaatimuksiin, sillä saattaa olla haitallinen vaikutus Innofactorin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Innofactor pyrkii aktiivisesti panostamaan uusiin teknologioihin.

Kasvutavoitteiden saavuttaminen: Tavoitellun orgaanisen kasvun toteutuminen edellyttää selkeästi yleisiä IT-markkinoita nopeampaa kasvun toteutumista. Tähän liittyy riski, että jatkossa tätä ei pystytä saavuttamaan, vaikka historiassa tässä on onnistuttu. Vaikka vuoden 2014 osalta markkinoiden ennustetaan yleisesti kehittyvän edellistä vuotta suotuisammin, on mahdollista että Euroopan yleisestä taloudellisesta tilanteesta johtuen IT-markkinoiden kasvu vuonna 2014 ei ole hyvä. Kasvun varmistaminen on keskeisessä osassa Innofactorin toiminnan suunnittelussa ja tavoitteiden asettamisessa. Innofactor pyrkii vähentämään tätä toiminnallista riskiä keskittymällä keskimääräistä IT-markkinaa nopeammin kasvaviin Microsoftin ratkaisualueisiin sekä panostamalla myyntiin, jotta tilauskanta saadaan pidettyä jatkuvasti liiketoiminnan kannalta riittävällä tasolla.

Yritystosiin liittyvä epävarmuus: Ennustettua kasvua on osittain perusteltu yritystosiin. Yritystosiin liittyy epävarmuutta sopivien ostokohteiden löytymisestä ja ostojen toteutumisesta tavoiteltavalla hintatasolla ja aikataululla. Jos yritystosiin ei pystytä toteuttamaan suunnitellusti, voi kasvutavoite vaarantua. Innofactor panostaa korkeatasoiseen osaamiseen ja hyvään prosessiin yritystosiin liittyen.

Yritystosiin liittyvät riskitekijät: Jokaiseen yritystosiin liittyy niiden toteutumisen jälkeen riskejä, joita ovat ainakin integraation onnistuminen, liikearvon muodostuminen ja siitä johtuvat mahdolliset poistotarpeet. Innofactorin strategia perustuu siihen, että lähtökohtaisesti ostettavat yritykset integroidaan nopealla aikataululla osaksi kunkin maan kokonaisuutta. Innofactor panostaa integrointiprosessiin.

Organisaatiomuutosten onnistuminen: Voimakas kasvu saattaa aika-ajoin edellyttää organisaatiomuutoksen toteuttamisen. Uuden organisaation käynnistämiseen liittyy tyypillisesti haasteita ennen kuin tavoiteltu toiminnan tehostuminen saadaan aikaiseksi. Tyypillisesti toiminta saadaan vähintään aikaisemmalle tehokkuuden tasolle muutamassa kuukaudessa uuden organisaation aloittamisesta. Jos toiminnan tehostuminen ei joiltain osin tapahdukaan suunnitellussa aikataulussa, syntyy riski siitä, että se ei tapahdu lainkaan tai sen viivästyminen voi aiheuttaa ylimääräisiä kustannuksia. Tämä voi johtua esimerkiksi väärin suunnitelluista yksiköiden ja henkilöiden sijoittelusta. Innofactor pyrkii kiinnittämään huomiota organisaatiomuutosten ohjaukseen sekä varautumaan niihin myös taloudellisessa mielessä.

Taloudelliset riskit

Yleinen taloudellinen epävarmuus ja muutokset asiakkaiden taloudellisessa tilanteessa vaikuttavat asiakkaiden investointipäätöksiin ja ostopolitiikkaan. On mahdollista, että yleinen taloudellinen

epävarmuus heijastuu Innofactorin asiakkaiden ohjelmistohankintoihin lykkäämällä hankintojen päätöksentekoa tai hankintojen ajoitusta.

Rahoitusriskit: Innofactor-konserni altistuu normaalissa liiketoiminnassaan tavanomaisiin rahoitukseen liittyviin riskeihin. Innofactor otti yhteensä 12,5 miljoonan euron lainapaketin atBusiness Oy:n osakekannan ostamiseksi sekä vanhan, Tanskan vuoden 2012 yritysostoon liittyvän noin 1,0 miljoonan euron lainan uudelleenjärjestelemiseksi. Tämä on kasvattanut Innofactorin rahoitusriskiä. Innofactor on sitoutunut seuraaviin kovenantteihin: puolivuositain laskettava omavaraisuusaste on vähintään 37 prosenttia 31.12.2013 ja 30.6.2014 sekä vähintään 40 prosenttia 31.12.2014 sekä jokaisena puolivuositain tapahtuvana tarkastusajankohtana sen jälkeen. Lisäksi puolivuositain laskettava konsernin korolliset velat jaettuna 12 kuukauden rullaavalla käyttökatteella (EBITDA) on enintään 3,5 tilinpäätöksessä 31.12.2013, enintään 3,0 seuraavina kolmena tarkastusajanjaksona (30.6.2014, 31.12.2014 ja 30.6.2015) ja enintään 2,5 tilinpäätöksessä 31.12.2015 sekä jokaisena puolivuositain tapahtuvana tarkastusajankohtana sen jälkeen. Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on minimoida rahoitusmarkkinoiden muutosten haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen. Riskien hallinta on keskitetty konsernin rahoituksesta vastaavalle talousjohtajalle, joka raportoi säännöllisesti yhtiön johtoryhmälle, toimitusjohtajalle ja hallitukselle. On mahdollista, että konserni ei saa jatkossa tarvitsemaansa rahoitusta, millä on haitallinen vaikutus konsernin liiketoimintaan ja sen kehittämiseen, etenkin yritysjärjestelyjen toteutumiseen.

Maksuvalmiusriski: Innofactor-konsernissa hoidetaan likvidien varojen hallinta keskitetyn maksuliikenteen ja kassanhallinnan avulla. Konsernissa pyritään jatkuvasti seuraamaan ja arvioimaan liiketoiminnan tarvitsemaa rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi käytössä riittävä määrä likvidejä varoja. Lisäksi konsernin tytäryhtiöillä on käytössä luotolliset yhteensä noin 2,9 miljoonan euron sekkitililimiitit likvidien varojen mahdollisten kausivaihteluiden kattamiseksi. Ylimääräiset kassavarat sijoitetaan talletustileille tai pääomasuojattuihin rahastoihin.

Luottoriski: Myyntisaataviin liittyviä luottopäätöksiä valvotaan keskitetysti konsernihallinnossa. Innofactorin rahavirrasta suuri osa tulee vakiintuneiden asiakassuhteiden kautta julkisen sektorin ja vakavaraisten yritysten maksuina, joihin ei ole historiassa sisältynyt olennaisia luottoriskejä. Konsernilla ei ole ollut merkittäviä eräänntyneitä myyntisaamisia. Luottoriskien realisoituminen heikentäisi konsernin taloudellista asemaa ja likviditeettiä. Myyntisaatavia seurataan säännöllisesti.

Laskennalliseen verosaamiseen liittyvä riski: Innofactorin taseessa on merkittävässä määrin aikaisempiin tilikausiin perustuvia laskennallisia verosaamisia. Mikäli konsernin sisäiset tai konsernin toiminnasta riippumattomat ulkoiset tekijät muuttuvat oleellisesti, saattaa olla mahdollista, että konserni ei pysty hyödyntämään nyt aktivoitua taseaktiivaa täysimääräisesti. Näiden saamisten arvostusta ja niihin liittyviä ulkoisia ja sisäisiä tekijöitä seurataan tilikausittain aktiivisesti ja tarvittaessa näitä saamisia uudelleenarvostetaan.

Osakkeeseen liittyvät riskit

Innofactor Oyj:n osakkeen kappalemääräinen vaihto lisääntyi 1.1.–31.12.2013 225,2 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Vaihto oli vuonna 2013 35,6 % osakekannasta. Helsingin pörssissä yhtiöllä oli vaihtoa keskimäärin vuonna 2013 noin 66,5 % osakekannasta. Edelleen pörssin keskiarvoa pienempi vaihto saattaa johtaa siihen, että osakkeeseen ja sen hinnanmuodostukseen liittyy likviditeettiriski. Innofactor pyrkii omistaja-arvon kasvattamiseen keskittyvällä strategiallaan ja aktiivisella sijoittajaviestinnällä parantamaan osakkeen likviditeettiä ja vähentämään osakkeeseen liittyvää likviditeettiriskiä.

Yrityskaupat ja muutokset konsernirakenteessa

Innofactor hankki 6.6.2013 omistukseensa atBusiness Oy:n koko osakekannan (100 %, täyden määräysvallan tuottanut osa) ja kaikki pääomalainat.

Myyjinä olivat atBusineksen toimiva johto (20,0 %), Sentica Partners Oy:n hallinnoima Sentica Kasvurahasto II Ky (60,1 %) ja Trainers House Oyj:n tytäryhtiö Trainers’ House Kasvusysteemiosakeyhtiö (19,9 %). Kauppahinta on kokonaisuudessaan noin 6,3–7,6 miljoonaa euroa ja velaton kauppahinta (Enterprise Value, EV) noin 14,4–15,7 miljoonaa euroa. Kauppahinnasta maksetaan vähintään 45 % käteisellä ja enintään 55 % Innofactorin osakkeilla. Innofactor otti yhteensä 11,5 miljoonan euron pankkilainat kauppahinnan käteisosuuden maksamiseksi ja kohdeyhtiön noin 8,7 miljoonan euron lainojen uudelleenjärjestelemiseksi. Lisäksi samalla korvattiin atBusineksen olemassaoleva 1,5 miljoonan euron luotollinen sekkitililimiitti vastaavan suuruisella uudella limiitillä.

atBusiness oli Innofactorin ohella Suomen johtavia Microsoft-teknologioihin perustuvien ratkaisujen toimittajia yritys- ja yhteisöasiakkaille. atBusineksen liikevaihto vuonna 2012 oli 17,4 miljoonaa euroa ja toiminta on ollut kannattavaa. Vuonna 2012 käyttökate (EBITDA) oli 2,7 miljoonaa euroa (15,3 prosenttia liikevaihdosta).

Uusi kokoluokka tarjoaa Innofactorille entistä paremmat edellytykset toimia pörssiyhtiönä, toteuttaa Pohjoismaista kasvustrategiaansa, sekä tarjota omia ohjelmistotuotteita ja -palveluita asiakkaille oman kanavansa kautta. Järjestely tuo merkittävää kasvua vuosille 2013 ja 2014 sekä luo erinomaisen pohjan kasvuille myös jatkossa. Järjestelyn uskotaan tuovan synergiahyötyjä. Innofactor arvioi jatkossa pääsevänsä nykyistä parempaan kannattavuuteen ja aiempaa korkeampaan osakekohtaiseen tulokseen (EPS).

Kauppahinta määräytyy (hankittujen osakkeiden osalta) Innofactor konsernin kaupanjälkeisten 12 kuukauden (1.6.2013–31.5.2014) toteutuneesta käyttökatteesta (EBITDA). Kauppahinta maksetaan vähintään 45 % rahana ja enintään 55 % Innofactorin osakkeina. Kauppahinta on kokonaisuudessaan vähintään noin 6,3 miljoonaa euroa ja enintään noin 7,6 miljoonaa euroa.

Velaton kauppahinta (Enterprise Value, EV) on 14,4–15,7 miljoonaa euroa. Innofactor arvioi kauppahinnan olevan noin 6,8 miljoonaa euroa.

Kauppahinnasta maksettiin yhteensä noin 6,3 miljoonaa euroa kaupantekohetkellä, josta noin 2,9 miljoonaa euroa maksettiin käteisellä ja noin 3,4 miljoonaa euroa Innofactorin uusilla osakkeilla hallitukselle myönnettyjen valtuutusten puitteissa. Pääomalinat (noin 5,1 miljoonaa euroa) maksettiin kokonaisuudessaan kaupantekohetkellä. Osakkeiden merkintähintana käytettiin Innofactorin osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskimurssia ajalta 2.1.2013–5.6.2013, joka on noin 0,6739 euroa osaketta kohti. Kauppahinnan maksamista varten uusia osakkeita laskettiin liikkeelle 4 978 279 kappaletta.

Innofactorilla oli mahdollisuus, mutta ei velvollisuutta, ostaa noin 4,7 miljoonaa kappaletta uusista osakkeista atBusineksen myyjiltä takaisin niiden merkintähintaan 0,6739 euroa osaketta kohti 31.12.2013 mennessä sekä 3,0 prosenttia korkeampaan 0,6941 euron osakekohtaiseen hintaan 31.3.2014 mennessä. Innofactor käytti tämän mahdollisuuden joulukuun 2013 lopussa ja hankki takaisin kaikki noin 4,7 miljoonaa osaketta atBusineksen myyjiltä, jotka se mitätöi kahdessa erässä 27.12.2013 ja 30.12.2013. Hankintaa varten Innofactor laski liikkeeseen 3,2 miljoonan euron hybridilainan eli oman pääoman ehtoisen joukkovelkakirjalainan, joka on kuvattu tarkemmin kohdassa katsauskauden muut tapahtumat.

Kauppahinnan loppuosa 0–1,3 miljoonaa euroa (koskee hankittuja osakkeita) määräytyy Innofactor-konsernin kaupanjälkeisten 12 kuukauden (1.6.2013–31.5.2014) toteutuneesta käyttökatteesta (EBITDA). Kauppahinnan loppuosa on tarkoitus maksaa 45 % käteisellä ja 55 % Innofactorin osakkeilla. Osakkeiden merkintähintana käytetään Innofactorin osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskimurssia ajalta 30.4.–30.5.2014. Uusien osakkeiden määrä riippuu osakkeen keskihinnasta ja kaupankäynnin määrästä kyseisellä ajanjaksolla. Yhtiö voi maksaa halutessaan kyseiset osakkeet joko kokonaan tai osittain myös käteisellä.

30.9.2013 allekirjoitetun sopimuksen mukaan Innofactor osti tamperelaisen Dynamic Teamin (Lainetar Oy:n) Microsoft Dynamics AX -liiketoiminnan, joka siirtyi välittömästi osaksi Innofactorin Business Solutions -liiketoimintayksikköä. Dynamic Team on vuonna 2009 perustettu neljän hengen IT-palvelutalo, joka on keskittynyt Microsoft Dynamics AX -tuotteeseen pohjautuviin ERP-toimituksiin.

13.12.2013 Innofactor Oyj allekirjoitti sopimuksen, jolla se osti Enabling Holding ApS:n ja sen tytäryhtiöiden Enabling ApS:n ja Enabling Sweden AB:n (yhdessä Enabling Group) koko osakepääoman yhtiön johdolta. Enabling on yksi johtavista Microsoft-kumppaneista, joka tarjoaa konsultointipalveluja ja SharePoint-pohjaisten ratkaisujen kehitystä ja käyttöönottoa Tanskassa. Hankinta vahvisti Innofactorin visiota tulla Pohjoismaiden suurimmaksi Microsoft-pohjaisten ratkaisujen toimittajaksi sekä lisää toiminnan tehokkuutta Tanskassa. Innofactor työllistää yli 50 henkeä Tanskassa ja yhteensä yli 400 henkeä Pohjoismaissa.

Enablingin ja Innofactor A/S:n toimintojen yhdistäminen alkoi tammikuun 2014 alussa ja tavoitteena on toteuttaa tärkeimmät osat vuoden 2014 ensimmäisen neljänneksen aikana. Jatkossa Enablingin palveluita tarjotaan Innofactorin nimellä.

Enabling tarjoaa IT-konsultointipalveluja ja -ratkaisuja SharePointille ja muille Microsoft-pohjaisille tuotteille. Yhtiö toimittaa kokonaisia ratkaisuja konsultoinnista, vaatimusmäärittelyistä ja käyttäjäkokemuksista aina käyttöönottoon, muihin järjestelmiin mukauttamiseen ja ylläpitoon. Enablingin asiakkaat koostuvat suurista tanskalaisista yhtiöistä niin julkisella kuin yksityiselläkin sektorilla, mukaan lukien sellaiset yhtiöt kuten DONG Energy, Royal Copenhagen, Lundbeck, Tanskan puolustusvoimat, RUC ja Skånen lääni. Äskettäin Enabling nimettiin yhdeksi Tanskan innovatiivisimmista Microsoft-kumppaneista. Enabling Groupin viimeisen 12 kuukauden (marraskuusta 2012 lokakuuhun 2013) tilintarkastamaton liikevaihto oli noin 3,0 miljoonaa euroa ja EBITDA noin 0,3 miljoonaa euroa (EBITDA:n marginaali noin 9,7 %). Yhtiö työllistää noin 20 henkeä Kööpenhaminassa Tanskassa ja Malmössä Ruotsissa. Enabling Groupin johto ja työntekijät siirtyvät Innofactor-konserniin vanhoina työntekijöinä. Enabling Group ja sen taloustiedot yhdistetään Innofactor-konserniin 1.1.2014 alkaen.

Hankintahinta määräytyy Enabling Groupin vuoden 2014 toteutuneen EBITDA:n mukaan. Hankintahinta maksetaan pääasiassa Innofactor Oyj:n osakkeina ja pieni osa Tanskan kruunuina. Hankintahinta on vähintään noin 1,6 miljoonaa euroa ja se maksettiin kaupan lopullisen toteutumisen yhteydessä (Closing-päivä, 31.12.2013). Noin 0,04 miljoonaa euroa vähimmäishinnasta maksettiin käteisenä kaupan lopullisen toteutumisen yhteydessä ja loput maksettiin Innofactorin osakkeina tammikuussa 2014. Kauppahinnan ensimmäisen osan maksamiseen käytettävien Innofactorin osakkeiden arvona käytettiin osakkeen 30.12.2013 päätöskurssia 1,26 euroa. Enimmäishankintahinta on noin 4,0 miljoonaa euroa. Loput hankintahinnasta on tarkoitus maksaa Innofactorin osakkeina vuoden 2015 ensimmäisellä puoliskolla. Yhtiö arvioi IFRS:n mukaisen hankintahinnan olevan noin 3,1 miljoonaa euroa. Kaikkia tämän hankinnan maksamiseen käytettäviä osakkeita koskevat siirtorajoitukset, jotka poistuvat asteittain vuosina 2014–2017.

Hankinnan maksamiseen käytettävien Innofactorin osakkeiden arvona käytetään osakkeen painotettua keskimurssia NASDAQ OMX Helsingin kaupankäynnissä loppuhinnan osalta 60 kaupankäyntipäivältä ennen loppuosan maksua.

Innofactorin toimiva johto Tanskassa koostuu jatkossa seuraavista henkilöistä: toimitusjohtaja Christian Andersen, Business Intelligence -liiketoimintayksikön johtaja Peter Kyvsgaard ja SharePoint-liiketoimintayksikön johtaja Staffan Arbring.

Katsauskauden aikana ei ole toteutettu muita yrityskauppoja tai muutoksia konsernirakenteessa.

Yritysvastuu

Innofactorin toimintaa ohjaavat yhtiön strategia, arvot, hallinnointiperiaatteet, laatujärjestelmä, henkilöstöpolitiikka, yritysvastuun yleiset periaatteet, ympäristöpolitiikka sekä lainsäädäntö.

Konserni on sitoutunut toimimaan kannattavasti ja kasvattamaan liikevaihtoaan yhteiskunnalliset vaikutukset huomioiden.

Innofactor huolehtii henkilöstönsä hyvinvoinnista pitämällä yllä vakaata, turvallista ja keskustelevaa ilmapiiriä ja rakentamalla luotettavan kehityspolun tulevaisuuteen. Innofactorissa panostetaan henkilöstön kehittämiseen kouluttautumisen, työssä oppimisen sekä työkierron avulla.

Innofactor noudattaa toiminnassaan kestävän kehityksen periaatteita ja Teknologiateollisuuden ympäristölinjausta. Konserni on kehittämiensä ratkaisujen kautta myötävaikuttanut asiakkaidensa ympäristötavoitteiden saavuttamiseen sekä yhteiskunnan kestävään kehitykseen. Innofactor toimittaa sähköisiä ratkaisuja ja verkkopalveluita, jotka vähentävät asiakkaidensa toiminnan ympäristöön kohdistuvia vaikutuksia.

Innofactor pyrkii asiakkaidensa ja kumppaniensa kanssa pitkäaikaiseen yhteistyöhön, jossa eri alojen osaamiset täydentävät toisiaan ja saavat aikaan innovatiivisia ratkaisuja.

Strategia

Innofactor vahvistaa asiakkaidensa kilpailukykyä toimittamalla oivallisia IT-ratkaisuja, tuotteita ja palveluita. Innofactor keskittyy Microsoft-pohjaisiin ratkaisuihin ja Microsoftin ekosysteemiin. Innofactorin asiakaskunta muodostuu yksityisen ja julkisen sektorin organisaatioista. Innofactor toimii tällä hetkellä Suomessa, Tanskassa, Ruotsissa ja Venäjällä. Innofactorin strategiana on aktiivisesti laajentaa toimintaansa Pohjoismaissa, mikä voi tapahtua sekä orgaanisen kasvun että yritysjärjestelyjen kautta

Innofactorin missio: Vahvistamme asiakkaidemme kilpailukykyä oivallisilla IT-ratkaisuilla, tuotteilla ja palveluilla.

Innofactorin visio: Olemme Microsoft-pohjaisten ratkaisujen ykköstoimittaja Pohjoismaissa.

Innofactorin strategiana on luoda kilpailukykyä johtavana toimijana, joka keskittyy Microsoft-pohjaisiin ratkaisuihin ja Microsoftin ekosysteemiin. Keskeisimmät strategisen valinnat kilpailukykyyn saavuttamiseksi ovat

- yksityisen ja julkisen sektorin asiakkaat
- kokonaisvaltainen IT-ratkaisutarjonta

- viimeisintä tekniikkaa edustavat tuotteet ja palvelut
- korkeatasoinen asiakaspalvelu
- pitkäkestoiset kumppanuudet asiakkaiden kanssa
- nopea ja kannattava kasvu

Innofactorin pitkän tähtäimen taloudellisena tavoitteena on kasvaa kannattavasti:

- saavuttaa yli 10 prosentin käyttökate (EBITDA) jokaisena vuonna 2014–2017
- saavuttaa keskimäärin 25–35 prosentin vuosittainen kasvu 2014–2017 organisen kasvun ja yritysjärjestelyjen avulla
- pitää kassavirta positiivisena ja turvata kaikissa tilanteissa rahoituksellinen vakavaraisuus

Strategian toteutus katsauskaudella

Innofactorin katsauskauden liikevaihdon kasvu 73,7 prosenttia ylitti sekä aikaisemman strategian mukaisen 30–40 prosentin että uuden strategian mukaisen 25–35 prosentin vuosikasvun. Myös Innofactorin Käyttökate (EBITDA) suhteessa liikevaihtoon oli 10,0 prosenttia ja oli ilman kertaluonteisia eriä 12,1 prosenttia. Strategian mukaisesti vuoden EBITDA:n tulee olla yli 10 prosenttia. Innofactorin kassavirta oli katsauskaudella positiivinen (liiketoiminnan rahavirta oli 1,4 miljoonaa euroa) ja rahoituksellinen vakavaraisuus turvattu (nettovelkaantumisaste, Net Gearing 55,9 prosenttia).

Innofactor toteutti katsauskaudella atBusiness Oy:n yritysoston, mikä täydensi strategian mukaista Innofactorin Microsoft-pohjaista tarjontaa sekä Innofactorin asemaan Suomen johtavana Microsoft-ratkaisujen toimittajana, pienen Microsoft AX -ratkaisuja toteuttavan liiketoiminnan oston, joka täydensi ratkaisutarjontaamme sekä tanskalaisen Enabling Groupin hankinnan, jolla oli merkittävä vaikutus Tanskan toimintojen kehittämisessä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

9.1.2014 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor Oyj:n uudet osakkeet oli merkitty kaupparekisteriin. Innofactor Oyj:n kokonaisosakemäärä on merkintöjen jälkeen 32 153 737 osaketta.

24.1.2014 Innofactor antoi pörssitiedotteen siitä, että Innofactor Oyj:n talousjohtaja Mikko Karvinen oli omasta pyynnöstään jättänyt eronpyynnön tehtävistään Innofactorin palveluksessa 23.1.2014. Karvinen hoitaa tehtävänsä 30.4.2014 asti.

Innofactorissa ei ole ollut muita merkittäviä katsauskauden jälkeisiä tapahtumia.

Tulevaisuuden näkymät

Innofactorin vuoden 2014 liikevaihdon arvioidaan olevan noin 43–48 miljoonaa euroa (2013: 32,7 miljoonaa euroa). Käyttökateen (EBITDA) arvioidaan vuonna 2014 olevan noin 4–6 miljoonaa euroa (2013: 3,3 miljoonaa euroa).

Hallituksen esitys osingonjaosta

Innofactor on kasvuyhtiö, jonka tavoitteena on käyttää liikevoittoa kasvua edistäviin toimenpiteisiin, esimerkiksi yritysjärjestelyjen toteuttamiseen. Innofactor on määrittänyt osingonjakopolitiikan, jonka mukaisesti hallituksen tavoitteena on mahdollistaa osakkeenomistajien jakaa 10 prosenttia ylittävästä käyttökatteesta (EBITDA) kulloisenkin liiketoimintatilanteen sallima maksimiosinko. Vuoden 2013 osalta EBITDA oli 10,0 prosenttia. Osingonjakoehdotusta tehdessään hallitus huomioi yhtiön rahoitustilanteen, kannattavuuden ja lähiajan näkymät.

Tilikauden 2013 lopussa konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 32 722 231,76 euroa.

Hallitus esittää, että Innofactor Oyj ei jaa osinkoa tilikaudelta 2013.

Espoossa 25.2.2014

INNOFACTOR OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Sami Ensio, Innofactor Oyj
puh. +358 50 584 2029
sami.ensio@innofactor.com

Tiedotustilaisuudet tilinpäätöstiedotteesta 2013

Innofactor järjestää 25.2.2014 klo 9.00 tilinpäätöstä käsittelevän tiedotustilaisuuden medialle, sijoittajille ja analyytikoille suomeksi yhtiön toimitiloissa osoitteessa Keilaranta 9, Espoo.

Katsauksen esittelevät toimitusjohtaja Sami Ensio ja talousjohtaja Mikko Karvinen. Tilaisuuden esitysaineisto on saatavilla Innofactorin verkkosivuilla tilaisuuden jälkeen.

Pyydämme ilmoittautumaan tilaisuuteen etukäteen joko sähköpostitse osoitteeseen ir@innofactor.com tai soittamalla numeroon 040 733 6740 (Noora Kirjavainen).

Innofactor järjestää lisäksi analyytikoille, medialle ja sijoittajille englanniksi puhelinkonferenssin 25.2.2014 klo 16.00. Rekisteröityminen osoitteessa ir@innofactor.com vähintään tuntia ennen tilaisuutta.

Taloudelliset tiedotteet vuonna 2014

Vuoden 2013 vuosikertomus julkaistaan yhtiön internet-sivuilla 27.2.2014. Varsinainen yhtiökokous on päätetty pidettäväksi 20.3.2014 klo 9.00.

Vuoden 2014 taloustiedotuksen aikataulu on seuraava:

9.4.–22.4.2014 Hiljainen jakso

23.4.2014 Osavuositiedotus tammi-maaliskuu

8.7.–21.7.2014 Hiljainen jakso

22.7.2014 Osavuositiedotus tammi-kesäkuu

7.10.–20.10.2014 Hiljainen jakso

21.10.2014 Osavuositiedotus tammi-syyskuu

Jakelu:

NASDAQ OMX Helsinki

Keskeiset mediat

www.innofactor.fi

Tilinpäätöslyhennelmä ja liitetiedot 1.1.–31.12.2013 (IFRS)

Laatimisperiaatteet

Tämä tilinpäätös on laadittu IAS 34 osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöksessä on noudatettu samoja laatimisperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin edellisessä vuositalinpäätöksessä. Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ja niiden kaavat ovat ennallaan ja ne on esitetty tilinpäätöstiedotteen liitteenä. Luvuissa on huomioitu 1.6.2013 alkaen ostetun yhtiön Innofactor Business Solutions Oy:n (entinen atBusiness Oy:n) luvut sekä 31.12.2013 taseessa yhtiön omistukseen hankittu Enabling Group.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää Innofactorin johdolta sellaisten arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat taseen laadintahetken varojen ja velkojen sekä katsauskauden tuottojen ja kulujen määriin. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Koska arviot ja oletukset perustuvat katsauskauden näkemyksiin, ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä. Toteumat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista. Tuloslaskelman ja taseen luvut ovat konsernilukuja. Tiedotteen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

Tilinpäätöstiedotteessa esitetyt tilinpäätösluvut ovat tilintarkastettuja.

Konsernin tuloslaskelma, IFRS

Tuhatta euroa	1.10.– 31.12.2013	1.10.– 31.12.2012	1.1.– 31.12.2013	1.1.– 31.12.2012
Liikevaihto	11 090	6 297	32 685	18 818
Liiketoiminnan muut tuotot	226	26	321	33
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö (–)	-885	-459	-2 542	-1 691
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut (–)	-7 606	-3 959	-22 576	-12 835
Poistot (–)	-335	-166	-1 029	-595
Liiketoiminnan muut kulut (–)	-1 504	-870	-4 604	-3 110
Liikevoitto/-tappio	986	869	2 255	620
Rahoitustuotot	762	5	769	12
Rahoituskulut (–)	-723	-14	-1 161	-41
Voitto/-tappio ennen veroja	1 025	860	1 863	591
Tuloverot	-249	-44	-456	-142
Tilikauden voitto/-tappio	776	816	1 407	449
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:				
Muuntoerot	-3	0	-3	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä	773	816	1 404	449

Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:

Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa)	0,0216	0,0272	0,0432	0,0150
Laimennettu osakekohtainen tulos (euroa)	*	*		

* Laimennusvaikutusta ei ole laskettu, koska Innofactor SW Oy:n jäljellä olevilla optio-ohjelmilla ei ole taloudellista arvoa sen jälkeen, kun sen liiketoiminta on myyty.

Konsernitase, IFRS
VARAT

Tuhatta euroa	31.12.2013	31.12.2012
Pitkäaikaiset varat		
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	868	451
Liikearvo	19 335	2 834
Muut aineettomat hyödykkeet	3 916	1 695
Laskennalliset verosaamiset	7 604	7 767
Pitkäaikaiset varat	31 723	12 747
Lyhytaikaiset varat		
Myyntisaamiset ja muut saamiset	13 957	8 770
Rahavarat	991	656
Lyhytaikaiset varat	14 948	9 426
VARAT YHTEENSÄ	46 671	22 173

OMA PÄÄOMA JA VELAT

Tuhatta euroa	31.12.2013	31.12.2012
Oma pääoma		
Osakepääoma	2 100	2 100
Ylikurssirahasto	72	72
Muut rahastot (+/-)	59	59
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 427	8 834
Muun oman pääoman rahasto	3 200	0
Omat osakkeet	0	-129
Kertyneet voittovarot	767	2 824
Oma pääoma yhteensä	19 626	13 760
Pitkäaikaiset velat		
Lainat rahoituslaitoksilta	10 035	950
Laskennalliset verovelat	887	510
Pitkäaikaiset velat yhteensä	10 922	1 460
Lyhytaikaiset velat		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 920	443
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	82	31
Ostovelat ja muut velat	14 121	6 479
Lyhytaikaiset velat yhteensä	16 123	6 953
Velat yhteensä	27 045	8 413
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	46 671	22 173

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma, IFRS

Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Vara- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet	Kertyneet voittovarat	Oman pääoman ehtoisen lainan nosto	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2013	2 100	72	59	8 834	-129	2 824	0	13 760
Laaja tulos								
Tilikauden tulos						1 407		1 407
Muut laajan tuloksen erät:								
Muuntoerot						-3		-3
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	0	0	1 404		1 404
Osakeanti				4 593				4 593
Omien osakkeiden hankinta					-3 331			-3 331
Omien osakkeiden mitätöinti					3 460	-3 460		0
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				4 593	129	-3 460		1 262
Oman pääoman ehtoisen lainan nosto							3 200	3 200
Oma pääoma 31.12.2013	2 100	72	59	13 427	0	768	3 200	19 626

Oma pääoma							
1.1.2012	2 100	72	59	8 344	0	2 330	12 905
Laaja tulos							
Tilikauden tulos						449	449
<hr/>							
Muut laajan tuloksen erät:							
Muuntoerot						2	2
<hr/>							
Tilikauden laaja tulos yhteensä	0	0	0	0	0	451	451
Osakeanti				490		43	533
Omien osakkeiden hankinta					-129		-129
<hr/>							
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				490	-129	43	404
<hr/>							
Oma pääoma							
31.12.2012	2 100	72	59	8 834	-129	2 824	13 760
<hr/>							

Konsernin rahavirtalaskelma, IFRS

Tuhatta euroa	1.1.– 31.12.2013	1.1.– 31.12.2012
Liiketoiminnan rahavirrat		
Liikevoitto	2 255	620
Oikaisut:		
Poistot	1 029	595
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	-278	43
Käyttöpääoman muutokset:		
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos (+/-)	-1 495	-905
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos (+/-)	529	-72
Maksetut korot (-)	-681	-41
Saadut korot	10	12
Liiketoiminnan nettorahavirta	1 369	252
Investointien rahavirrat		
Tytäryritysten hankinta	-2 450	-1 260
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin (-)	-365	-199
Investointien nettorahavirta	-2 815	-1 459
Rahoituksen rahavirrat		
Osakeannista saadut maksut	0	161
Lainojen nostot	4 554	1 325
Oman pääoman ehtoisen lainan nosto	3 200	0
Lainojen takaisinmaksut	-2 642	-190
Omien osakkeiden hankinta (-)	-3 331	-129
Rahoituksen nettorahavirta	1 781	1 167
Rahavarojen muutos (+/-)	335	-40
Rahavarat tilikauden alussa	656	696
Rahavarat tilikauden lopussa	991	656

Konsernin tuloslaskelma vuosineljänneksittäin, IFRS

Tuhatta euroa	1.1.– 31.3. 2013	1.4.– 30.6. 2013	1.7.– 30.9. 2013	1.10.– 31.12. 2013	1.1.– 31.3. 2012	1.4.– 30.6. 2012	1.7.– 30.9. 2012	1.10.– 31.12. 2012
Liikevaihto	5 541	7 737	8 317	11 090	3 972	3 982	4 567	6 297
Liiketoiminnan muut tuotot	12	55	28	226	0	0	7	26
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö (-)	-359	-670	-628	-885	-429	-473	-330	-459
Työsuhde- etuuksista aiheutuvat kulut (-)	-3 853	-5 102	-6 015	-7 606	-3 142	-2 813	-2 921	-3 959
Poistot (-)	-160	-223	-311	-335	-138	-143	-147	-166
Liiketoiminnan muut kulut (-)	-757	-1 355	-988	-1 504	-609	-803	-828	-870
Liikevoitto/- tappio	424	442	403	986	-347	-251	348	869
Rahoitustuotot	2	3	2	762	2	3	2	5
Rahoituskulut (-)	-14	-289	-135	-723	-2	-3	-22	-14
Voitto/tappio ennen veroja	412	156	270	1 025	-347	-251	328	860
Tuloverot	-102	-39	-66	-249	3	3	-104	-44
Tilikauden voitto/tappio	310	117	204	776	-344	-248	224	816

Konsernin vakuudet ja vastuusitoumukset

Tuhatta euroa	31.12.2013	31.12.2012
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Vuokravakuudet	490	201
Yrityskiinnitykset	16 250	2 250
Pankkitakaukset	283	18
Muut omat vastuut		
Leasingvastuut		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät leasingvastuut	393	104
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua erääntyvät leasingvastuut	313	34
Yhteensä	706	138
Vuokravastuut		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	1 608	662
Vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua erääntyvät vuokravastuut	4 702	348
Yhteensä	6 310	1 010
Omat vastuut yhteensä	7 016	1 148

Konsernin keskeiset tunnusluvut, IFRS

	kk 10–12 /2013	kk 10– 12/2012	Muutos	kk 1–12 /2013	kk 1– 12/2012	Muutos
Liikevaihto tuhatta euroa	11 090	6 297	+76,1 %	32 685	18 818	+73,7 %
Liikevaihdon kasvu	+76,1 %	+22,6 %		+73,7 %	+9,4 %	
Käyttökate (EBITDA) tuhatta euroa*	1 321	1 036	+27,6 %	3 284	1 215	+170,3 %
prosenttia liikevaihdosta*	11,9 %	16,4 %		10,0 %	6,5 %	
Liikevoitto/-tappio (EBIT) tuhatta euroa*	986	869	+13,4 %	2 255	620	+263,7%
prosenttia liikevaihdosta*	8,9 %	13,8 %		6,9 %	3,3%	
Tulos ennen veroja tuhatta euroa**	1 025	860	+19,1 %	1 863	591	+215,2 %
prosenttia liikevaihdosta**	9,2 %	13,7 %		5,7 %	3,1 %	
Tulos tuhatta euroa**	776	816	-5,0 %	1 407	449	+213,4 %
prosenttia liikevaihdosta**	7,0 %	13,0 %		4,3 %	2,4 %	
Oma pääoma tuhatta euroa	19 626	13 760	+42,6 %	19 626	13 760	+42,6 %
Korolliset velat tuhatta euroa	11 955	1 393	+758,2 %	11 955	1 393	+758,2 %
Rahavarat tuhatta euroa	991	656	+51,1 %	991	656	+51,1 %
Laskennalliset verosaamiset tuhatta euroa	7 604	7 767	-2,1 %	7 604	7 767	-2,1 %
Oman pääoman tuotto***	18,6 %	6,1 %		8,4 %	3,4 %	
Sijoitetun pääoman tuotto***	30,1 %	5,9 %		12,9 %	4,5 %	
Nettovelkaantumisaste (Net Gearing)	55,9 %	5,4 %		55,9 %	5,4 %	
Omavaraisuusaste	43,1 %	66,1 %		43,1 %	66,1 %	
Taseen loppusumma tuhatta euroa	46 671	22 173	+110,5 %	46 671	22 173	+110,5 %
Tutkimus- ja tuotekehitys tuhatta euroa	498	548	-9,1 %	2 067	2 488	-16,9 %
prosenttia liikevaihdosta	4,5 %	8,7 %		6,3 %	13,2 %	
Henkilöstö keskimäärin katsauskauden aikana	392	197	+98,9 %	307	189	+62,4 %
Henkilöstö katsauskauden lopussa	416	193	+115,5 %	416	193	+115,5 %
Osakemäärä katsauskauden lopussa	30 909 052	30 165 900	+2,5 %	30 909 052	30 165 900	+2,5 %
Tulos per osake (euroa)	0,0216	0,0272	-20,7 %	0,0432	0,0150	+187,1 %
Oma pääoma per osake (euroa)	0,635	0,460	+37,9 %	0,635	0,460	+37,9 %

* 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 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi yrityskauppoihin liittyviä kertaluonteisia kustannuksia noin 182 tuhatta euroa sekä lisäksi integraatioon liittyviä kuluja ja kuluvarauksia 277 tuhatta euroa, yhteensä noin 459 tuhatta euroa. Vuoden 2013 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi kertaluonteinen tuotto 158 tuhatta euroa.

Innofactor Oyj

 Keilaranta 19
 FI-02150 Espoo

 contact@innofactor.com
<http://www.innofactor.com>

 puhelin: +358 10 272 9000
 telefaksi: +358 10 272 9001

** 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. Vuoden 2013 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi yrityskauppoihin liittyviä kertaluonteisia kuluja noin 662 tuhatta euroa (joista yritysjärjestelyyn liittyvän lisäkauppahinnan rahoituskulu 480 tuhatta euroa) sekä lisäksi integraatioon liittyviä kuluja ja kuluvarauksia 277 tuhatta euroa, yhteensä noin 939 tuhatta euroa. Vuoden 2013 viimeiselle vuosineljännekselle sisältyi kertaluonteinen tuotto 158 tuhatta euroa sekä lisäksi yritysjärjestelyyn liittyvän lisäkauppahinnan rahoitustuotto 758 tuhatta euroa, yhteensä noin 916 tuhatta euroa.

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

Enabling Aps (nykyinen Innofactor Business Solutions Aps) alustava hankintamenolaskelma

Innofactor Oyj allekirjoitti 13.12.2013 sopimuksen, jolla se osti Enabling Holding ApS:n ja sen tytäryhtiöiden Enabling ApS:n ja Enabling Sweden AB:n (yhdessä Enabling Group) koko osakepääoman yhtiön johdolta. Yhtiön 13.12.2013 tiedottaman tehdyn sopimuksen mukaisesti hankintahinta määräytyy Enabling Groupin vuoden 2014 toteutuneen EBITDA:n mukaan. Hankintahinta on vähintään noin 1,6 miljoonaa euroa ja enintään noin 4,0 miljoonaa euroa. Hankintahinta maksetaan pääasiassa Innofactor Oyj:n osakkeina ja pieni osa käteisenä. Enabling Aps:n nimi on muutettu Innofactor Business Solutions Aps:ksi.

Kaupan lopullinen toteutuminen (Closing) tapahtui 31.12.2013 ja Innofactor Business Solutions Aps:n luvut on yhdistetty Innofactor-konsernin taseeseen samalle päivälle. Kauppahinnan ensimmäisen osan maksamiseen käytettävien Innofactorin osakkeiden arvona käytettiin osakkeen 30.12.2013 päätöskurssia 1,26 euroa.

Loput hankintahinnasta on tarkoitus maksaa Innofactorin osakkeina vuoden 2015 ensimmäisellä puoliskolla. Kaikkia tämän hankinnan maksamiseen käytettäviä osakkeita koskevat siirtorajoitukset, jotka poistuvat asteittain vuosina 2014–2017.

IFRS:n mukainen hankintameno on osakkeiden arvioitu hankintahinta, joka on alustavassa hankintamenolaskelmassa 3 134 tuhatta euroa ja on esitetty tarkemmin seuraavassa laskelmassa. Hankintamenolaskelma on laadittu alustavana.

	Yhdistämisessä kirjatut käyvät arvot (tuhatta euroa)
Aineelliset hyödykkeet	17
Aineettomat hyödykkeet	220
Myyntisaamiset ja muut saamiset	638
Rahavarat	127
Varat yhteensä	1 002
Rahoitusvelat käypään arvoon	421
Muut velat	233 (sisältää laskennallisen verovelan 44)
Velat yhteensä	654
Nettovarat	348 (varat yhteensä - velat yhteensä)
Hankintameno	3 134 (käteinen 40, uusina osakkeina 1 569, ehdollinen vastike 1 526)
Liikearvo	2 785 (hankintameno - nettovarat)
Rahana maksettu kauppahinta	40
Hankitun tytäryhtiön rahavarat	127
Rahavirtavaikutus	+87

Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyvien asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden käypä arvo (220 tuhatta euroa) on määritetty asiakassuhteiden arvioidun kestoajan ja olemassa olevista asiakkuuksista syntyvien diskontattujen nettorahavirtojen perusteella.

Hankinnasta syntyi 2 785 tuhannen euron liikearvo. Liikearvo perustuu Innofactor Business Solutions Aps:n hankinnasta odotettavissa oleviin synergiaetuihin sekä yhteisen myynti- ja markkinointiverkoston kasvun hyödyntämiseen ja asiakkuuksien laajentamiseen konsernissa.

atBusiness Oy (nykyinen Innofactor Business Solutions) alustava hankintamenolaskelma

Innofactor hankki 6.6.2013 omistukseensa atBusiness Oy:n koko osakekannan (100 %, täyden määräysvallan tuottanut osa) ja kaikki pääomalainat. Kauppahinta on kokonaisuudessaan noin 6,3–7,6 miljoonaa euroa ja velaton kauppahinta (Enterprise Value, EV) noin 14,4–15,7 miljoonaa euroa.

Kauppahinnasta maksettiin kaupantekohetkellä yhteensä noin 6 257 tuhatta euroa. Pääomalinat maksettiin kokonaisuudessaan ja se oli 5 057 tuhatta euroa (käteisenä 2 702 tuhatta euroa ja Innofactorin osakkeina 2 355 tuhatta euroa). Osakkeet maksettiin kiinteän hinnan osalta, joka oli 1 200 tuhatta euroa (käteisenä 200 tuhatta euroa ja Innofactorin osakkeina 1 000 tuhatta euroa). Osakkeet olivat uusia Innofactor Oyj:n osakkeita, jotka laskettiin liikkeelle hallitukselle myönnettyjen valtuutusten puitteissa. Kummassakin kaupassa osakkeiden merkintähintana käytettiin Innofactorin osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskipurssia ajalta 2.1.2013–5.6.2013, joka oli 0,6739 euroa osaketta kohti. Kauppahinnan maksamista varten uusia osakkeita laskettiin liikkeelle yhteensä 4 978 279 kappaletta.

atBusiness Oy:n osakkeiden lopullinen kauppahinta määräytyy Innofactor konsernin kaupanjälkeisten 12 kuukauden (1.6.2013–31.5.2014) toteutuneesta käyttökatteesta (EBITDA). Osakkeiden kauppahinta on vähintään jo maksettu 1 200 tuhatta euroa ja enintään 2 500 tuhatta euroa. Kauppahinnan loppuosa 0–1 300 tuhatta euroa on tarkoitus maksaa 45 % käteisellä ja 55 % Innofactorin osakkeilla. Innofactor arvioi kauppahinnan loppuosan olevan noin 540 tuhatta euroa. Osakkeiden merkintähintana käytetään Innofactorin osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskipurssia ajalta 30.4.–30.5.2014. Yhtiö voi maksaa halutessaan kyseiset osakkeet joko kokonaan tai osittain myös käteisellä.

atBusiness Oy 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.

Innofactor Business Solutions Oy:n luvut on yhdistetty Innofactor-konserniin 1.6.2013 alkaen. 1.6.–30.6.2013 Innofactor Business Solutions Oy:n tilintarkastamaton liikevaihto oli 1 537 tuhatta euroa ja tulos -2 tuhatta euroa (IFRS), johon sisältyi yritysjärjestelyyn liittyviä kertaluontoisia kuluja 140 tuhatta euroa. Jos Innofactor Business Solutions Oy olisi ollut osana Innofactor-konsernia 1.1.2013 alkaen Innofactor-konsernin tilintarkastamaton Pro Forma liikevaihto 1.1.–30.6.2013 olisi ollut 20 497 tuhatta euroa ja tulos 876 tuhatta euroa.

IFRS:n mukainen hankintameno on 2 500 tuhatta euroa (osakkeiden arvioitu hankintahinta) ja se on esitetty tarkemmin seuraavassa alustavassa laskelmassa.

Yhdistämisessä kirjatut käyvät arvot (tuhatta euroa)	
Aineelliset hyödykkeet	16
Aineettomat hyödykkeet	2 458 (josta teknologia 310 ja asiakassuhteet 2 144)
Laskennallinen verosaaminen	348
Myyntisaamiset ja muut saamiset	3 054
Rahavarat	365
Varat yhteensä	6 241
Rahoitusvelat käypään arvoon	13 707 (sisältää pääomalainan 5 057 hankintahintaan)
Muut velat	3 538 (sisältää laskennallisen verovelan 601)
Velat yhteensä	17 245
Nettovarat	-11 004 (varat yhteensä - velat yhteensä)
Hankintameno	2 500 (käteinen 2 902, oman pääoman ehtoiset instrumentit 3 355, ehdollinen vastike 1 300, pääomalaina -5 057)
Lisäkauppahinnan oikaisu	758
Liikearvo	13 504 (hankintameno - nettovarat)
Rahana maksettu kauppahinta	2 902
Hankitun tytäryhtiön rahavarat	365
Rahavirtavaikutus	-2 537

Hankinnassa atBusiness Oy:n asiakassuhteiden ja ohjelmistojen arvoksi on määritetty 2 454 tuhatta euroa. Kyseiset aineettomat varallisuuserät sisältyvät konsernitaseen muihin aineettomiin hyödykkeisiin.

IFRS 3:n mukaan hankkijaosapuoli kirjaa tarvittaessa joitakin sellaisia varoja ja velkoja, joita hankinnan kohde ei ole aiemmin merkinnyt varoiksi ja veloiksi tilinpäätökseensä. Hankkijaosapuoli

esimerkiksi kirjaa hankitut yksilöitävissä olevat aineettomat hyödykkeet, kuten brändin, patentin tai asiakassuhteen, joita hankinnan kohde ei ole merkinnyt varoiksi tilinpäätökseensä, koska se on aikaansaanut ne sisäisesti ja kirjannut niihin liittyvät menot kuluiksi.

Hankitussa yhtiössä on yksilöitävissä olevina varoina tunnistettu asiakassuhteet sekä teknologia sekä laskennalliset verosaamiset. Asiakassuhteille ja ohjelmistolle on määritelty erillisen arvonmäärityksen perusteella käyväksi arvoksi hankinta-ajankohtana 2 454 tuhatta euroa. Arvonmääritys perustuu MEEM-laskelmaan (Multi Period Excess Earnings Method). Asiakassuhteiden ja ohjelmistojen arvo poistetaan suunnitelman mukaisesti 9 vuotena. Laskennalliset verosaamaiset ovat 348 tuhatta euroa.

IFRS 3.32 mukaisesti hankkijaosapuolen on kirjattava hankinta-ajankohtana liikearvo, joka määritetään seuraavien erotuksena:

- a) luovutettu vastike, ja
- b) hankittujen yksilöitävissä olevien varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen hankinta-ajankohdan nettomäärä IFRS 3 -standardin mukaisesti arvostettuna.

Hankinnan liikearvoksi muodostuu laskennallisten verojen kirjausten jälkeen 13 504 tuhatta euroa. Liikearvo perustuu Innofactor Business Solutions Oy:n hankinnasta odotettavissa oleviin synergiaetuihin, yhteisen myynti- ja markkinointiverkoston hyödyntämiseen, asiakkuuksien laajentamiseen konsernissa sekä siirtyneeseen henkilöstöön.

atBusiness Oy:n vahvistetut tappiot on otettu huomioon alustavassa hankintamenolaskelmassa. Yritysjärjestelyyn liittyvä lisäkauppahinnan oikaisu 758 tuhatta euroa on huomioitu laskelmassa johtuen päivitettyyn arvioon lopullisesta kauppahinnasta. Hankintamenolaskelma on laadittu alustavana.

Bridgeconsulting A/S (nykyinen Innofactor A/S) lopullinen hankintamenolaskelma

Innofactor Oyj allekirjoitti 25.6.2012 sopimuksen, jolla se hankki omistukseensa tanskalaisen Bridgeconsulting A/S:n koko osakekannan yrityksen toimivalta johdolta (osakkeista 3 % ostettiin suoraan ja 97 % välillisesti hankkimalla Bridgeconsulting Holding Aps:n koko osakekanta). Bridgeconsulting A/S:n nimi on muutettu Innofactor A/S:ksi.

Kauppahinta riippui kohdeyhtiön ostohetken jälkeisen 12 kuukauden (1.7.2012–30.6.2013) toteutuneesta käyttökatteesta (EBITDA). Lopullinen kauppahinta on kokonaisuudessaan noin 2,5 miljoonaa euroa. Noin 1,26 miljoonaa euroa kauppahinnasta maksettiin käteisellä heinäkuun 2012 alussa.

Innofactor A/S:n luvut on yhdistetty Innofactor-konserniin 1.7.2012 alkaen.

IFRS:n mukainen hankintameno on osakkeiden arvioitu hankintahinta, joka oli alustavassa hankintamenolaskelmassa 2 018 tuhatta euroa ja on lopullisessa hankintamenolaskelmassa 2 498 tuhatta euroa, ja on esitetty tarkemmin seuraavassa laskelmassa. Alustavan ja lopullisen hankintamenon välinen ero 480 tuhatta euroa on esitetty laskelmalla kohdassa ”Lisäkauppahinnan oikaisu” sekä rahoituskuluna konsernin tuloslaskelmalla.

Yhdistämisessä kirjatut käyvät arvot (tuhatta euroa)	
Aineelliset hyödykkeet	63
Aineettomat hyödykkeet	435 (asiakassuhteet)
Myyntisaamiset ja muut saamiset	873
Varat yhteensä	1 371
Rahoitusvelat käypään arvoon	258
Muut velat	530
Velat yhteensä	788
Nettovarat	583 (varat yhteensä - velat yhteensä)
Hankintameno	2 018 (käteinen 1 260, ehdollinen vastike 758)
Lisäkauppahinnan oikaisu	480
Liikearvo	1 435 (hankintameno - nettovarat)
Rahana maksettu kauppahinta	1 260
Hankitun tytäryhtiön rahavarat	0
Rahavirtavaikutus	-1 260

Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyvien asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden käypä arvo (435 tuhatta euroa) on määritetty asiakassuhteiden arvioidun kestoajan ja olemassa olevista asiakkuuksista syntyvien diskontattujen nettorahavirtojen perusteella.

Hankinnasta syntyi 1 435 tuhannen euron liikearvo. Liikearvo perustuu Innofactor A/S:n hankinnasta odotettavissa oleviin synergiaetuihin sekä yhteisen myynti- ja markkinointiverkoston kasvun hyödyntämiseen ja asiakkuuksien laajentamiseen konsernissa.

Suurimmat osakkeenomistajat

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan katsauskauden lopussa 31.12.2013 Innofactor Oyj:n 20 suurimman osakkeenomistajan omistus on seuraava.

Nimi	Määrä	Prosenttiosuus
1. Ensio Sami	7 422 087	24,01 %
<i>Ensio Sami</i>	5 248 327	16,98 %
<i>Alaikäinen vajaanvaltainen</i>	724 588	2,34 %
<i>Alaikäinen vajaanvaltainen</i>	724 586	2,34 %
<i>Alaikäinen vajaanvaltainen</i>	724 586	2,34 %
2. Tilman Tuomo Tapani	2 924 442	9,46 %
<i>Tilman Tuomo Tapani</i>	2 747 492	8,89 %
<i>Mpire Capital Oy</i>	176 950	0,57 %
3. Salminen Jyrki Kalle Tapio	2 747 492	8,89 %
4. Laiho Rami Tapani	1 438 391	4,65 %
5. Linturi Kaija ja Risto	1 296 911	4,20 %
<i>R. Linturi Oyj</i>	529 607	1,71 %
<i>Linturi Kaija</i>	430 000	1,39 %
<i>Linturi Risto</i>	337 304	1,09 %
6. Lampi Mikko Olavi	1 045 543	3,38 %
7. Ärje Matias Juhanoika	946 278	3,06 %
8. Mäki Antti-Jussi	930 201	3,01 %
9. Luostarinen Juha Markku T	929 438	3,01 %
10. Muukkonen Teemu Heikki	507 468	1,64 %
11. Kukkonen Heikki-Harri	355 021	1,15 %
12. Järvenpää Janne-Olli	322 804	1,04 %
13. Jokinen Klaus Antero	300 001	0,97 %
14. Laiho Jari Olavi	270 000	0,87 %
15. Ementor Norge As	269 299	0,87 %
16. Nurmi Mika Tapio	135 553	0,44 %
17. Muurinen Hannu Olavi	125 750	0,41 %
18. Tiirikainen Vesa Martti	125 750	0,41 %
19. Tanskanen Pekka Matti Santeri	107 881	0,35 %
20. Mattila Aleks Mikael	105 804	0,34 %

Tunnuslukujen laskentakaavat**Oman pääoman tuotto prosentti :**Voitto tai tappio ennen veroja - verot

Oma pääoma

Sijoitetun pääoman tuotto prosentti :Voitto tai tappio ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut

Oma pääoma+korolliset rahoitusvelat

Nettovelkaantumisaste (Net Gearing):Korolliset velat - rahavarat

Oma pääoma

Omavaraisuusaste, (%):Oma pääoma

Taseen loppusumma - saadut ennakot

Tulos/osake:Emoyrityksen omistajille kuuluva tulos ennen veroja – verot

Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä

Oma pääoma / osake:Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma

Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä