

Affecto

Varsinainen yhtiökokous 2009

Affecto

Toimitusjohtajan katsaus ja tilinpäätöksen esittely

Toimitusjohtaja Pekka Eloholma

Forward-Looking Statements

Eräät tämän esityksen osat sisältävät lausumia tulevaisuudesta perustuen yhtiön nykyisiin odotuksiin, arvioihin, ennusteisiin ja oletuksiin.

Sanat kuten "ennustaa", "arvioida", "odottaa", "suunnittelee", sekä niiden johdannaiset on tarkoitettu osoittamaan tulevaisuudennäkymiä, jotka sisältävät mm. Affecto Oyj:n toimintaa, kannattavuutta, markkinakasvua ja toimialan kehitysnäkymiä, rajoittumatta kuitenkaan näihin seikkoihin.

Nämä lausunnot sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä, joiden ennustaminen on vaikeaa, ja siksi toteutuvat tulokset ja kehitystrendit voivat poiketa huomattavasti tämänhetkisistä tulevaisuudennäkymistä. Affecto päivittää lausuntojaan uuden informaation ja tulevaisuuden tapahtumien osalta tiedonantovelvollisuuden puitteissa.

Certain sections of this presentation contain forward-looking statements based on the Company's current expectations, estimates, projections and assumptions.

Words such as 'forecasts', 'estimates', 'expects', 'plans', and variations of these words and similar expressions are intended to identify forward-looking statements, which include, but are not limited to, Affecto's performance and profitability, market growth and industry developments.

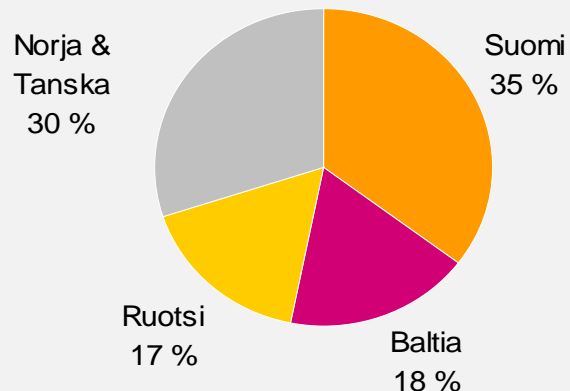
These statements involve certain risks and uncertainties, which are difficult to predict, and therefore actual future results and trends may differ materially from what is forecast in forward-looking statements. Affecto undertakes to update such statements with respect to new information and future events only within the limits of its statutory obligation to disclose information.

Affecto

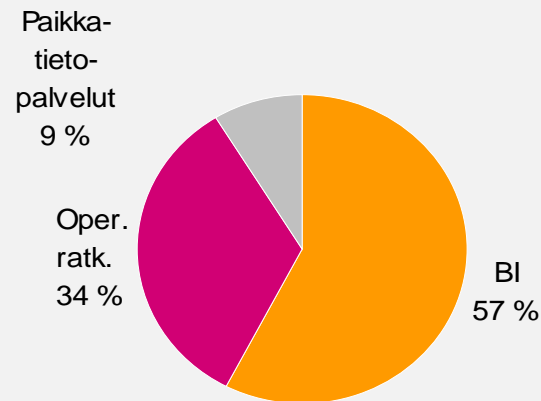
Pohjoismaiden johtava BI-ratkaisutoimittaja

- Liikevaihto: 132 M€ vuonna 2008
 - Vuosi 2007: raportoitu 97 M€, pro forma 127 M€
- Noin 1100 työntekijää

Liikevaihto alueittain 1-12/08



Liikevaihto liiketoiminnoittain 1-12/08



Affecto

Visio: Affecto vuonna 2011

- Affecto on
 - johtava Business Intelligence -ratkaisutoimittaja Pohjoismaissa. Mahdollisesti laajentunut muualle Pohjois-Eurooppaan
 - osaavin ja laadukkain operatiivisten sovellusten toimittaja valitsemillaan toimialoilla & markkinoilla
- Affecto on paras investointi sidosryhmilleen
 - Henkilöstö paras työpaikka oman osaamisen ja markkina-arvon kasvattamisen kannalta
 - Asiakkaat asiakastarpeiden syvään ymmärtämiseen perustuvat laadukkaat ratkaisut ja palvelut
 - Sijoittajat kestävä omistaja-arvon kehitys

Taloudelliset tavoitteet

- ❖ Liikevaihto: markkinoita nopeampi kasvu
- ❖ Kannattavuus: Affecto on markkina-alueensa kannattavimpia yrityksiä
- ❖ Osinkopolitiikka: Osinko enintään puolet pitkän aikavälin keskimääräisestä tuloksesta

Affecton strategia

Business Intelligence

- ERP-järjestelmistä saatavien asiakashyötyjen lisääminen
- Johtava asema kasvavalla markkina-alueella
- Asiakkaiden liiketoiminnan syvällinen ymmärtäminen ja johtavat teknologiat

Operatiiviset ratkaisut

- Toimintaa valituilla toimialoilla ja markkinoilla
- Tiedonhallinnan ratkaisuja, esim. ECM-ratkaisut
- Kokemus järjestelmäkehityksessä ja sovellusintegraatiossa

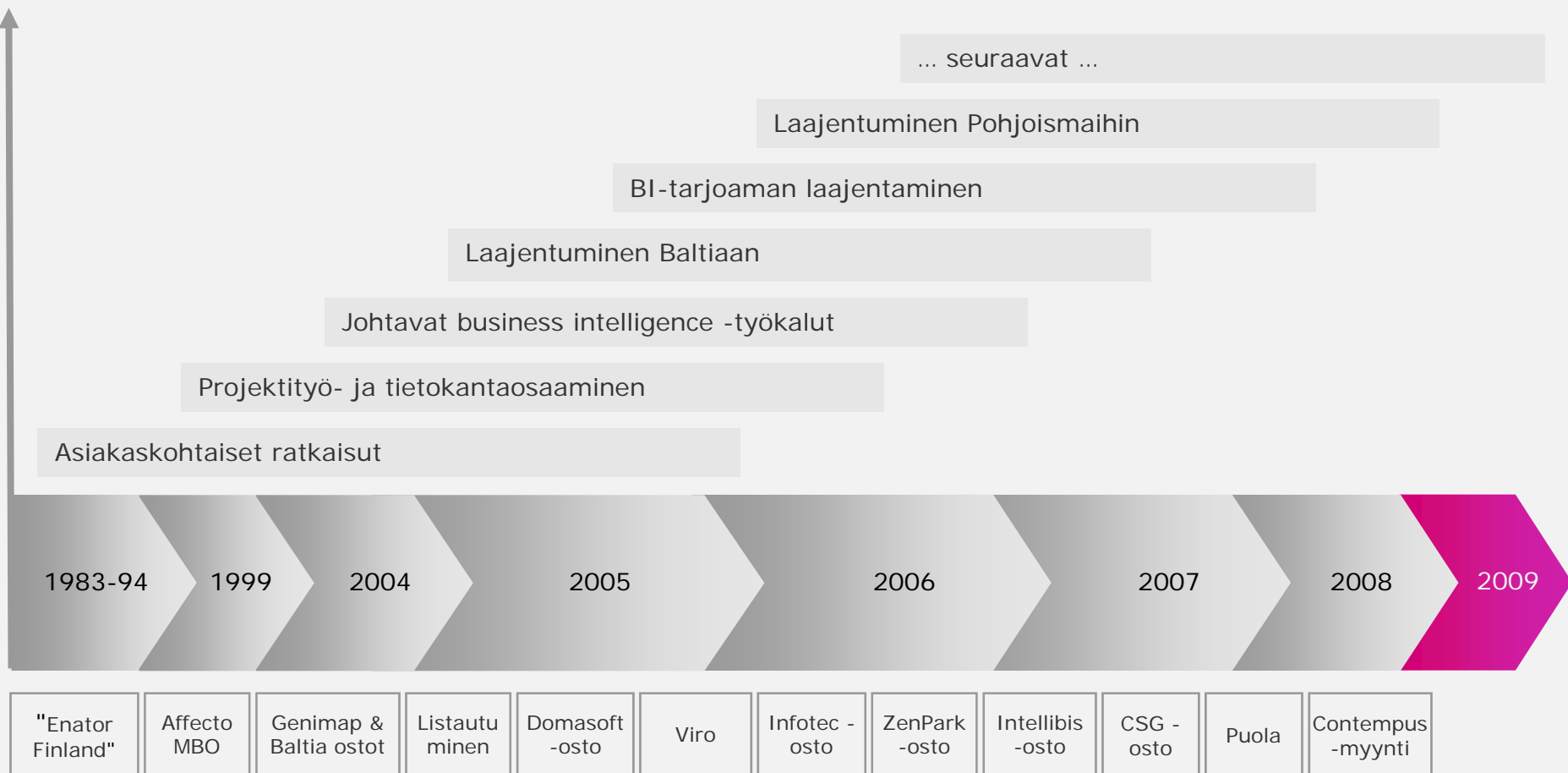
Baltia

- Baltian resurssien hyödyntäminen Pohjoismaissa
- Vahva osaamispohja
- Maailmanluokan osaamista vakuutussektorilla (TIA)

Parhaat osaajat

- Osaamisen kehittäminen
- Innostava johtaminen
- Onnistumisista palkitseminen

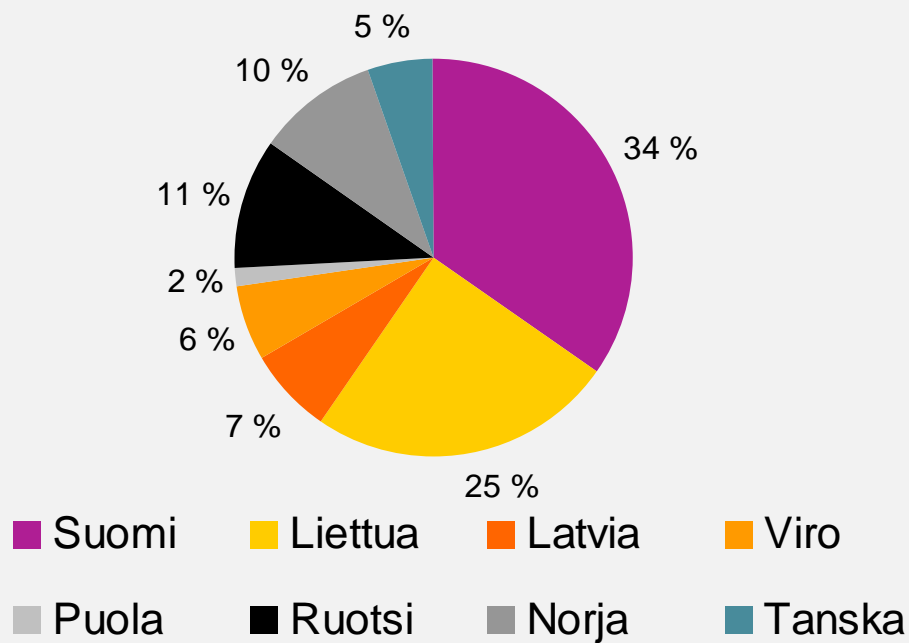
Kasvustrategia jatkuu



Affecton henkilöstö maittain



Henkilöstö maittain (Q4/08)



- 1079 työntekijää
 - 370 Suomessa
 - 430 Baltian maissa
 - 280 Skandinaviassa

Affecton suurimmat asiakkaat 2008



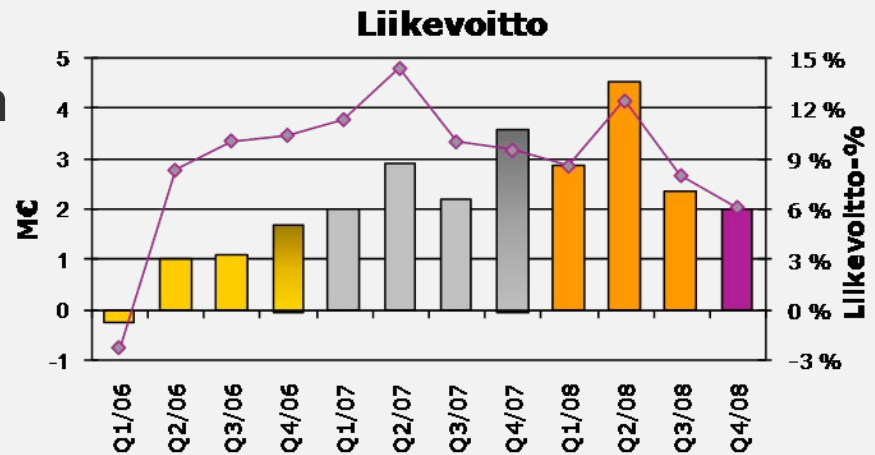
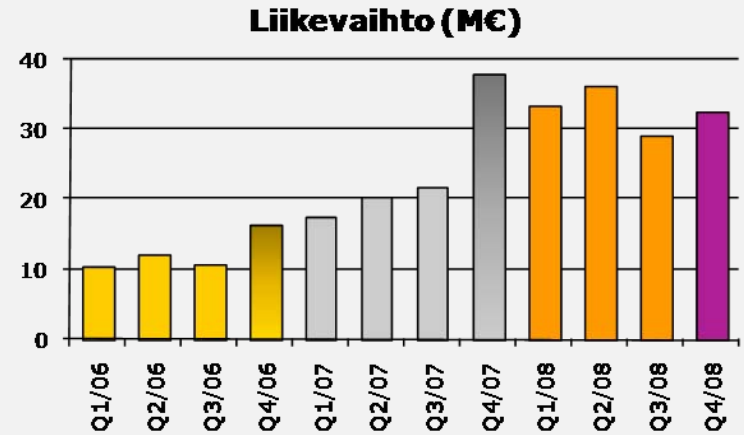
Vuosi 2008

Vuosi 2008

- Historiamme paras vuosi
 - Kaikkien aikojen korkein:
Liikevaihto 132 M€, liikevoitto 12 M€, EPS 0,40 €
 - Tilauskanta kasvoi
 - Nettovelka pieneni
- Vahva BI
- Lisää fokusta pääliiketoimintaan:
Contempus myytiin syyskuussa 2008 Baswarelle
- Integraatiota ja sisäistä kehitystä
- Haastava vuosi Ruotsissa ja Baltiassa

Vuosi 2008 lyhyesti

- Liikevaihto 132 M€ (97 M€)
 - kasvua 35 %
- Liikevoitto 11,8 M€ (10,8 M€)
 - kannattavuus n. 9 %
- Talouden heikentyminen alkoi näkyä loppuvuodesta, etenkin Baltiassa ja Ruotsissa



Affecto

Tuloslaskelma

(1 000 EUR)	2008	2007
Liikevaihto	131 565	97 474
Liiketoiminnan muut tuotot	902	80
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-287	109
Materiaalit ja palvelut	-25 317	-19 851
Henkilöstökulut	-69 818	-48 635
Liiketoiminnan muut kulut	-20 962	-14 651
Poistot ja arvonalentumiset	-1 620	-1 231
IFRS3-poistot	-2 653	-2 536
Liiketulos	11 808	10 758
Rahoitustuotot ja kulut	-1 341	-1 300
Tulos ennen veroja	10 467	9 458
Tuloverot	-1 963	-2 477
Vähemmistöosuus	0	0
Tilikauden tulos emoyhtiön omistajille	8 503	6 981
EPS (eur/osake)	0.40	0.38

Tase

(1 000 EUR)	12/2008	12/2007
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	2 715	1 939
Liikearvo	72 614	84 196
Muut aineettomat hyödykkeet	11 093	18 249
Muut pitkäaikaiset saamiset	2 325	2 586
Pitkäaikaiset varat	88 747	106 970
Vaihto-omaisuus ja saamiset	33 815	40 788
Sidotut rahavarat	518	659
Rahavarat	23 554	12 974
Lyhytaikaiset varat	57 886	54 421
Myytävänä olevat varat	0	679
Varat yhteensä	146 633	162 070
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	58 625	62 964
Vähemmistöosuus	0	0
Pitkäaikaiset velat	45 330	49 597
Lyhytaikaiset velat	42 677	49 510
Oma pääoma ja velat yhteensä	146 633	162 070

- Tärkeimmät muutokset 2008:

- Intellibis earn-out maksettu Q1
- Osinko Q2
- Vilnan toimistotila myyty Q2
- Contempus myyty Q3
- SEK & NOK heikentyminen Q4

- Korollinen nettovelka 20,4 M€ (33,9 M€ 12/07)

- Gearing 35% (54%)
- Omavaraisuus 43% (42%)

Affecto

Rahoitustilanne & tase

- Contempuksen myynti vaikutti taseeseen:
 - Alensi liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden määrää
 - IFRS3-poistot alentuvat 0,4 M€/vuosi
 - Käteisvarat nousivat ja nettovelka laski noin 8 M€
- Korollinen nettovelka 20,6 M€ (12/2008)
 - Käteisvarat 23,6 M€
 - Pankkilaina 43,9 M€
 - Normaalit vuosittaiset lyhennykset 3,5-4,0 M€ vuosina 2009-2011
 - Loppuosa erääntyy vuonna 2012
- Taseen loppusumma 146 M€
 - Liikearvoa 73 M€, aineettomia hyödykkeitä 11 M€

Omistusrakenne 24.3.2009

Omistaja	%
Cantell Oy	5,7 %
Case Asset Management *	5,7 %
Mika Laine	5,6 %
Arendals Fossekompani ASA	5,5 %
Nordea Nordic Small Cap Fund	4,7 %
Ilmarinen Mutual Pension	3,9 %
Eläke-Fennia Mutual Pension	2,8 %
State Pension Fund	2,8 %
Danske Suomi Kasvuosake Fund	2,7 %
Alfred Berg Mutual Funds	2,3 %
Muut osakkaat	58,1 %
Omat osakkeet	0,2 %
Total	100,0 %

***) Perustuu liputusilmoitukseen
(09/2008)**

- 21,5 milj. osaketta

Liputukset 1.1.2008 -

- Case Asset Management ylitti 5% rajan 09/2008
- Arendals Fossekompanilla tytäryhtiöfuusio
 - Ei muutosta kokonaisomistuksessa

Tulevaisuuden näkymät

Markkinatilanne

- Vasta kohtuullisia vaikutuksia talouskasvun hidastumisesta
 - Asiakkaat ovat varovaisempia investointipäätöksissään
 - Kasvanut epävarmuus IT-investointien tasosta
 - Hintapaineet
- Pohjoismaat: IT-palvelut kasvanevat maltillisesti ???
 - BI-ratkaisujen kysynnän on aikaisemmin ennustettu kasvavan enemmän, koska BI auttaa asiakkaita johtamaan omaa liiketoimintansa tehokkaammin
- Baltia: BKT-kasvu hidastunut selvästi
 - Ylikuumeneminen on päättynyt ja BKT voimakkaassa laskussa
 - Inflaatio ollut hyvin korkea (>10%), mutta laskenee talouskasvun hidastuttua
 - Palkkainflaatio ollut vielä korkeampaa
 - Julkisen sektori leikkaa IT-investointejaan
 - Pankki/vakuutussektorin heikkous haittaa

Baltian liiketoiminnan sopeuttaminen

- Baltian markkinat ovat heikentyneet selvästi
 - Valtioiden taloustilanne on heikko
 - IT-investoinnit jäänevät selvästi edellisiä vuosia pienemmiksi
- Nykyinen henkilöstön määrämme on liian suuri markkinoiden nykytilaan verrattuna
- Sopeutustoimenpiteet julkistettu 1.4.2009
 - Tavoitteena noin 130 henkilön vähentäminen
 - Tavoitteena noin 3,8 M€ säästöt vuositasolla
 - Toimenpiteiden kulut noin 1,7 M€
 - Alaskirjaus 6,2 M€

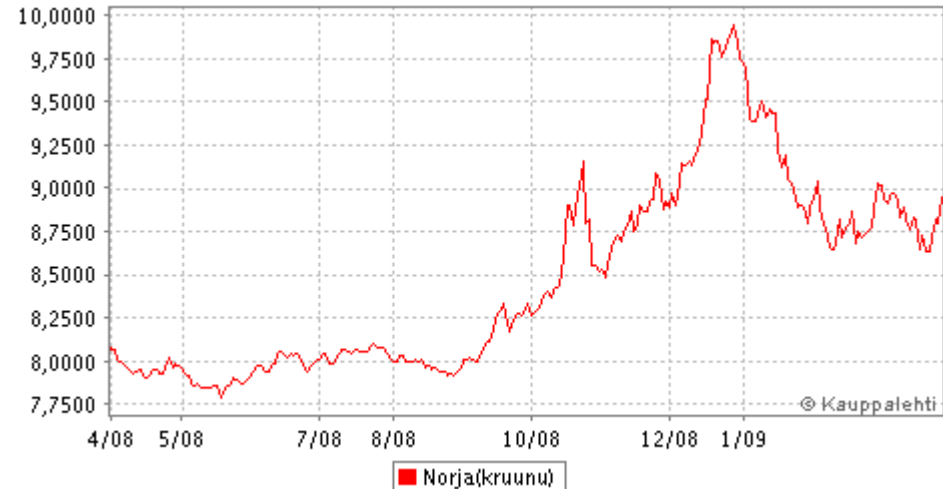
Pohjoismaiset valuuttakurssit

- Yli kolmasosa konsernin liikevaihdosta tulee Norjasta ja Ruotsista, joiden valuutat ovat devalvoituneet huomattavasti viime kuukausien aikana
 - Norjan kruunu on jo toipunut hieman
- Suora vaikutus liikevaihtoon ja tulokseen euroissa
 - Lisäksi vaikutuksia mm. liikearvon määrään taseessa ja kurssivoitot/tappiot konsernin sisäisistä lainoista

SEK/EUR

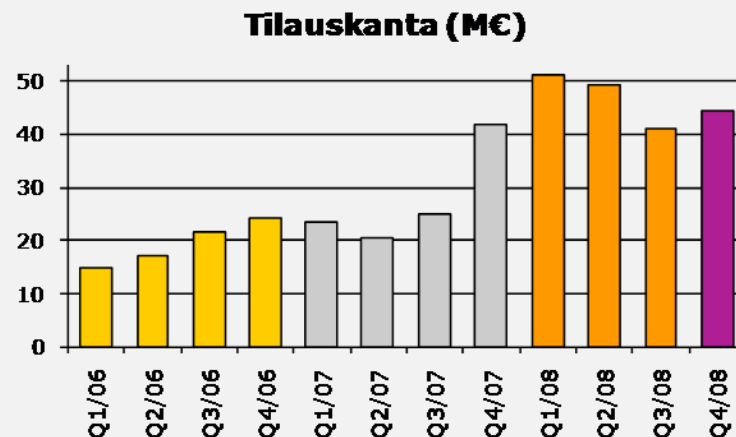


NOK/EUR



Lähiajan näkymät

- Tilauskanta 44 M€
 - Kasvoi Q4/2008 aikana
 - Osittain normaalia lisenssiylläpitojen vuosirytmää
 - Korkeammalla kuin Q4/2007, vaikka Contempus on myyty



- Heikentynyt taloudellinen toimintaympäristö vaikeuttaa luotettavien ennusteiden laatimista. Contempus-tytäryhtiön myynnin sekä yleisen taloustilanteen heikentymisen takia vuoden 2009 liikevaihdon arvioidaan jäävän vuotta 2008 matalammaksi. Koko vuoden 2009 kannattavuuden (liikevoitto-%) arvioidaan olevan alle vuoden 2008 kannattavuuden.