



PROVENTIA GROUP OYJ

**LIIKETOIMINTAKATSAUS
TAMMI-SYYSKUU 2022**

PROVENTIA GROUP OYJ:N LIIKETOIMINTAKATSAUS TAMMI-SYYSKUU 2022

Heinä-syyskuu 2022 lyhyesti

- Liikevaihto kasvoi 42,3 % edellisvuodesta 15,4 miljoonaan euroon (10,8 miljoonaa euroa)
- Liikevoitto oli 0,8 miljoonaa euroa (0,7 miljoonaa euroa)
- Kauden tulos oli 0,6 miljoonaa euroa (0,5 miljoonaa euroa)

Tammi-syyskuu 2022 lyhyesti

- Liikevaihto kasvoi 11,9 % edellisvuodesta 39,2 miljoonaan euroon (35,0 miljoonaa euroa)
- Liikevoitto oli 1,4 miljoonaa euroa (3,5 miljoonaa euroa)
- Kauden tulos oli 1,0 miljoonaa euroa (2,8 miljoonaa euroa)

(Suluissa olevat luvut viittaavat edellisvuoden vastaavaan kauteen.)

Toimitusjohtaja Jari Lotvonen:

Tuotteidemme ja palveluidemme kysyntä kasvoi tammi-syyskuun aikana tasaisesti. Liikevaihto nousi 39,2 miljoonaan euroon, jossa kasvua vertailukauteen oli 11,9 prosenttia. Tammi-syyskuun liikevoittoprosentti laski viime vuoden 10,0 prosentista 3,5 prosenttiin. Huomattava muutos liiketoimintojemme liikevaihto-osuuksissa ja kohonneet kustannukset heikensivät kannattavuutta.

Testausjärjestelmäliiketoiminnan tammi-syyskuun liikevaihto nousi 13,2 miljoonaan euroon ja kasvua kertyi lähes 132 prosenttia, mutta testausjärjestelmäliiketoiminnan kannattavuus oli heikko. Jatkamme jo ensimmäisellä vuosipuoliskolla aloitettuja toimenpiteitä tehokkuuden parantamiseksi ja korkeampien kustannusten vaikutusten pienentämiseksi. Testausjärjestelmäliiketoiminnan heikko kannattavuus rasitti myös koko yhtiön tulosta. Testausjärjestelmäliiketoiminnan osuus Proventian liikevaihdosta oli 33,6 prosenttia, kun se vertailukaudella oli 15,2 prosenttia. Kolmannella neljänneksellä Proventia sai tilauksen modulaarisesta vetypolttokennojen testausratkaisusta uudelle asiakkaalle. Ratkaisun suunnittelu on aloitettu ja testausmoduulit toimitetaan asiakkaalle vuoden 2023 aikana.

Voimalinjojen järjestelmät- ja komponentit liiketoiminnassa tammi-syyskuun liikevaihto laski 11,3 prosenttia vertailukaudesta. Lasku johtui kysynnän tilapäisestä heikentymisestä projektiluonteisessa retrofit-asiakassegmentissä. OEM-asiakassegmentissä kysyntä pysyi vertailukauden tasolla. Saimme kolmannella neljänneksellä uuden merkittävän tilauksen päästöjen hallintajärjestelmien suunnittelusta ja valmistuksesta nykyiselle asiakkaalle. Projektin suunnittelutyöt ovat jo käynnissä ja tuotteen sarjatuotannon on määrä alkaa vuonna 2026. Kolmannella neljänneksellä Tšekin tehtaan ylösajo eteni suunnitellusti ja jatkamme investointeja Tšekin tehtaan kapasiteetin nostamiseksi vastataksemme tulevien vuosien tuotantovolyymien merkittävään kasvuun ensi vuodesta alkaen.

AVAINLUVUT

| Euroa | 7-9/2022 | 7-9/2021 | 1-9/2022 | 1-9/2021 | 1-12/2021 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Liikevaihto | 15 365 624 | 10 799 799 | 39 192 664 | 35 027 236 | 46 554 953 |
| Liikevaihdon muutos, % | 42,3 % | 47,1 % | 11,9 % | 28,1 % | 18,3 % |
| Liikevoitto | 796 905 | 702 237 | 1 357 603 | 3 494 939 | 4 040 233 |
| Liikevoitto, % | 5,2 % | 6,5 % | 3,5 % | 10,0 % | 8,7 % |
| Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton | 0,04 | 0,04 | 0,07 | 0,20 | 0,23 |
| Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu | 0,04 | 0,03 | 0,06 | 0,18 | 0,21 |
| Oma pääoma | 19 824 734 | 14 144 137 | 19 824 734 | 14 144 137 | 19 488 270 |
| Taseen loppusumma | 43 194 248 | 36 761 676 | 43 194 248 | 36 761 676 | 43 085 871 |
| Omavaraisuusaste % | 66,2 % | 55,8 % | 66,2 % | 55,8 % | 64,9 % |
| Korolliset velat | 1 485 000 | 2 763 899 | 1 485 000 | 2 763 899 | 2 076 596 |
| Nettovelka | -1 068 725 | -407 578 | -1 068 725 | -407 578 | -4 177 233 |
| Investoinnit | 1 009 755 | 32 366 | 2 257 783 | 311 124 | 1 397 768 |

Tunnuslukujen laskennassa käytetyt kaavat on esitetty sivulla 5.

LIKEVAIHTO

Konsernin liikevaihto tammi-syyskuussa 2022 oli 39,2 miljoonaa euroa (35,0 miljoonaa euroa). Liikevaihto kasvoi 11,9 % (kasvoi 28,1 %). Voimalinjojen järjestelmät ja komponentit -liiketoiminta-alueen liikevaihto pieneni 11,3 % 26,0 miljoonaan euroon (29,3 miljoonaa euroa). Testausjärjestelmäliiketoiminta-alueen liikevaihto oli 13,2 miljoonaa euroa (5,7 miljoonaa euroa), mikä on 131,7 % suurempi kuin vertailuajankohtana. Voimalinjojen järjestelmät ja komponentit -liiketoiminta-alueen osuus liikevaihdosta oli 66,4 % (83,8 %) ja testausjärjestelmäliiketoiminta-alueen osuus oli 33,6 % (16,2 %).

Tammi-syyskuussa Euroopan osuus liikevaihdosta oli 88,0 % (98,5 %).

Liikevaihto liiketoiminta-alueittain

| Euroa | 1-9/2022 | 1-9/2021 | Muutos, % | 1-12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Voimalinjojen järjestelmät ja komponentit -liiketoiminta | 26 011 788 | 29 338 617 | -11,3 % | 37 177 590 |
| Testausjärjestelmäliiketoiminta | 13 180 876 | 5 688 619 | 131,7 % | 9 377 362 |
| Yhteensä | 39 192 664 | 35 027 236 | 11,9 % | 46 554 953 |

Liikevaihto markkina-alueittain

| Euroa | 1-9/2022 | 1-9/2021 | Muutos, % | 1-12/2021 |
|-----------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Eurooppa | 34 477 280 | 34 510 008 | -0,1 % | 45 693 400 |
| Muut maanosat | 4 715 384 | 517 228 | 811,7 % | 861 553 |
| Yhteensä | 39 192 664 | 35 027 236 | 11,9 % | 46 554 953 |

TULOSKEHITYS JA TALOUDELLINEN ASEMA

Katsauskaudella tammi-syyskuun 2022 liikevoitto oli 1,4 miljoonaa euroa (3,5 miljoonaa euroa), mikä on 3,5 % (10,0 %) liikevaihdosta. Tulos oli 1,0 miljoonaa euroa (2,8 miljoonaa euroa). Laimentamaton osakekohtainen tulos oli 0,07 (0,20). Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos oli 0,06 (0,18).

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Vuoden 2022 liikevaihdon arvioidaan kasvavan. Liikevoiton arvioidaan laskevan vuoden 2021 tasosta. Vuoden 2021 liikevaihto oli 46,6 miljoonaa euroa ja liikevoitto oli 4,0 miljoonaa euroa. Ennustettavuus on kuitenkin edelleen rajallinen. Vallitsevat markkinaolosuhteet ja epävakaa geopoliittinen tilanne tekevät näkymistä epävarmat.

LAADINTAPERIAATTEET

Proventia Group -konsernin liiketoimintakatsaus on laadittu suomalaisen kirjanpitokäytännön mukaisesti eikä laadintaperiaatteissa ole tapahtunut muutoksia katsauskaudella. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista. Liiketoimintakatsauksessa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

| Tunnusluku | Määritelmä | Käyttötarkoitus |
|---------------------------|--|--|
| Liikevoitto, % | Liikevoitto prosentteina liikevaihdosta | Liikevoittoprosentti on konsernin tuloksellisuutta osoittava mittari. |
| Omavaraisuusaste % | $\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{(Taseen loppusumma – saadut ennakot)}} \times 100$ | Omavaraisuusaste, korolliset velat ja nettovelka ovat mittareita konsernin kyvyille hankkia rahoitusta ja suoriutua veloistaan ja ne auttavat seuraamaan konsernin liiketoiminnassa käytettävän pääoman tasoa. |
| Korolliset velat | Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta yhteensä | |
| Nettovelka | Korolliset velat – rahat ja pankkisaamiset | |