



Pihlajalinna

**PUOLIVUOSIKATSAUS H1
15.8.2019**

Joni Aaltonen
Toimitusjohtaja

H1 2019: TAPPIOLLISET YKSIKÖT PAINOIVAT KANNATTAVUUTTA, PIHLAJALINNA KÄYNNISTI TEHOSTAMISOHJELMAN



- Liikevaihto oli 129,7 (125,3) milj. euroa – kasvua 3,5 prosenttia, orgaaninen kasvu 1,5 prosenttia
- Oikaistu käyttökate (EBITDA) oli 10,8 (10,2) milj. euroa – kasvua 5,6 prosenttia
- Oikaistu liikevoitto (EBIT) oli 2,1 (2,0) milj. euroa
- Yritysjärjestelyjen IFRS 3 -kulut ja -poistot rasittivat liikevoittoa 1,4 (1,8) milj. euroa
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli -0,02 (0,00) euroa/osake

- Pihlajalinna on ottanut uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöön 1.1.2019 täysin takautuvasti. Vertailukelpoiset taloudelliset tiedot julkistettiin 18.4.2019 jokaiselta aiemmalta raportointikaudelta 2018.

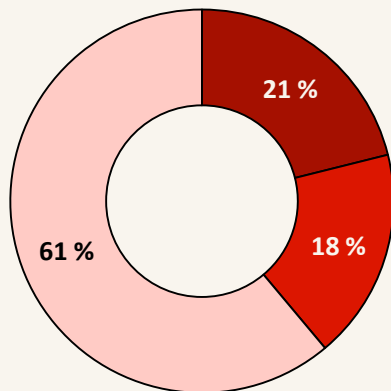
H1 HUHTI-KESÄKUU 2019 PÄÄKOHDAT ALUEITTAIN

milj. euroa	4-6/2019	%	4-6/2018	%	2018	%
Etelä-Suomi	30,0	21	28,5	20	107,6	20
Väli-Suomi	80,8	56	80,1	57	311,9	57
Pohjanmaa	29,1	20	27,0	19	108,8	20
Pohjois-Suomi	3,8	3	3,2	2	12,3	2
Muut toiminnot	1,8	1	1,1	1	4,8	1
Konsernin sisäinen myynti	-15,7		-14,6		-57,6	
Konsernin liikevaihto	129,7	100	125,3	100	487,8	100

- Etelä-Suomi: +5 %. Etelä-Suomen liikevaihto kasvoi Forever-liikuntakeskusketjun, Lahden Foreverin avaamisen, Turun seudun lääkärikeskusten asiakasvolyymien kasvun ja Kouvolan Työterveyden hankinnan ansiosta.
- Väli-Suomi: + 1 %. Terveyspalvelu Verson hankinta ja Pihlajalinna Erityisasumispalveluiden korkeampi täyttöaste nostivat alueen liikevaihtoa. Omapihlaja-terveysasemien toiminnan päättyminen Tampereella oli merkittävin alueen liikevaihtoa laskeva tekijä.
- Pohjanmaa: + 8 %. Ikäihmisten ja kehitysvammaisten asumispalveluiden tuottaminen Laihialla kasvatti alueen liikevaihtoa.
- Pohjois-Suomi: +18 %. Pihlajalinna Oulun aloitus tammikuussa 2018 kasvatti alueen liikevaihtoa, samoin kuin Kolarin kunnan työterveyspalveluiden aloitus ja Kuusamon päivystystoiminnan ulkoistus.

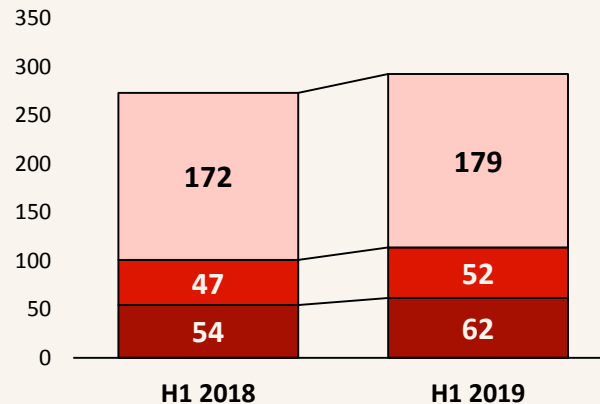
LIKEVAIHTO ASIAKASRYHMITTÄIN

LIKEVAIHTO ASIAKASRYHMITTÄIN
H1 2019, %



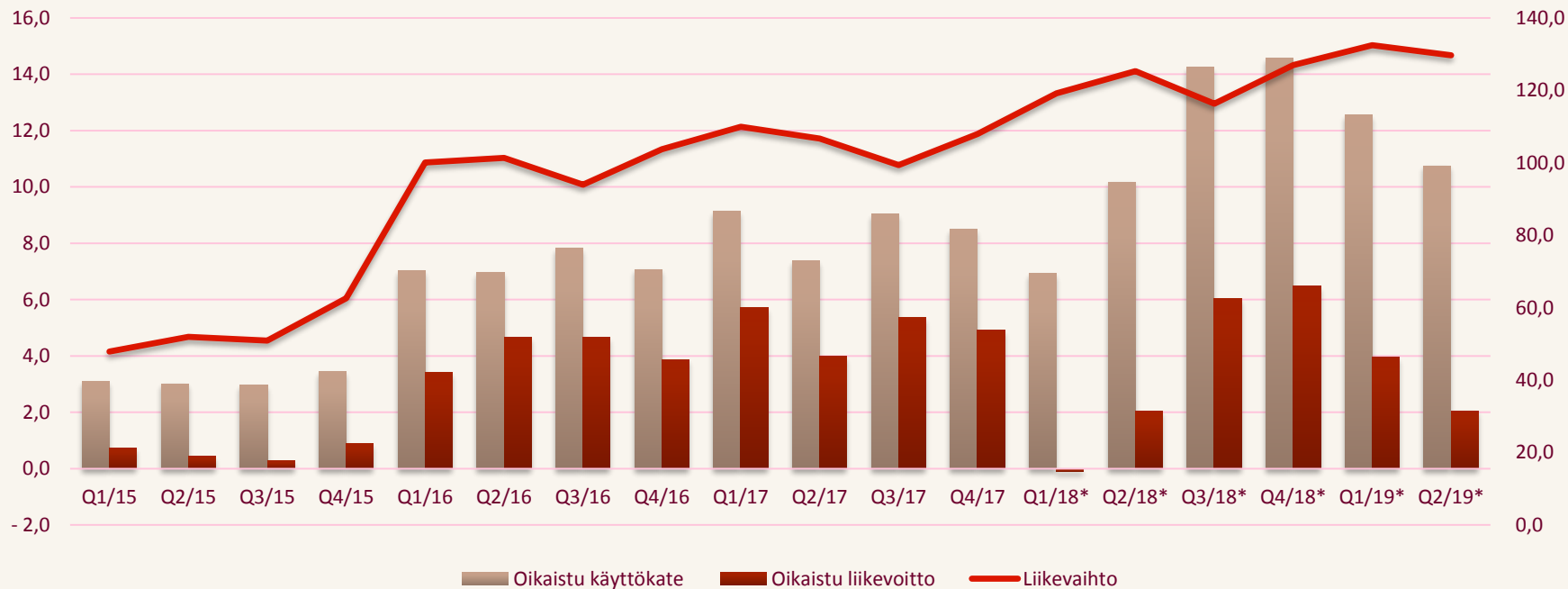
■ Yrityssi Asiakkaat ■ Yksityisi Asiakkaat □ Julkisen sektorin asiakkaat

LIKEVAIHTO
ASIAKASRYHMITTÄIN, M€



■ Yrityssi Asiakkaat ■ Yksityisi Asiakkaat □ Julkisen sektorin asiakkaat

KANNATTAVUUDEN KEHITYS, M€



* Pihlajalinna on ottanut uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöön 1.1.2019 täysin takautuvasti. Vertailukelpoiset taloudelliset tiedot julkistettiin 18.4.2019 jokaiselta aiemmalta raportointikaudelta 2018.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA - IFRS 16

SILTALASKELMA

milj. euroa	1-6/2019		1-6/2019 vertailu- kelpoinen	1-6/2018		1-6/2018 vertailu- kelpoinen
	1-6/2019 raportoitu	IFRS 16 vaikutus		1-6/2018 raportoitu	IFRS 16 vaikutus	
Liikevaihto	262,2	0,0	262,2	244,5	0,0	244,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	-0,1	0,7	2,0	-0,1	1,9
Materiaalit ja palvelut	-100,3	0,0	-100,3	-98,3	0,0	-98,3
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-114,6	0,0	-114,6	-106,3	0,0	-106,3
Liiketoiminnan muut kulut	-33,7	8,3	-25,4	-32,1	6,6	-25,4
Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Käyttökate (EBITDA)	14,3	8,3	22,6	9,9	6,6	16,4
Poistot ja arvonalentumiset	-9,5	-8,0	-17,5	-9,0	-6,2	-15,2
Liikevoitto (EBIT)	4,9	0,3	5,1	0,9	0,4	1,3
Rahoitustuotot	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Korkokulut käyttöoikeusomaisuuseristä	-0,5	-0,5	-1,0	-0,5	-0,4	-1,0
Rahoituskulut	-1,0	0,0	-1,0	-0,9	0,0	-0,9
Tulos ennen veroja	3,4	-0,3	3,2	-0,4	-0,1	-0,5
Tuloverot	-1,0	0,1	-0,9	-0,3	0,0	-0,3
Tilikauden tulos*	2,5	-0,2	2,2	-0,7	-0,1	-0,8
Tilikauden laaja tulos yhteensä	2,5	-0,2	2,2	-0,7	-0,1	-0,8
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:						
Emoyhtiön omistajille	1,2	-0,2	0,9	-1,2	-0,1	-1,3
Määräysvallattomille omistajille	1,3	0,0	1,3	0,5	0,0	0,5
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos (euroa)						
Laimentamaton ja laimennettu	0,05	-0,01	0,04	-0,06	0,00	-0,06

KONSERNIN TOIMINNALLISET PROJEKTIT

MAIN

LUPASIMME

- Monikanavaisen asioinnin kehittäminen.
- Kuntayhtiöihin mobiilikäyttöinen terveysterveyspalvelu.

MID

- Asiakkuusohjelman vakiinnuttaminen osaksi arkea.
- Verkkokaupan palveluvalikoiman laajennukset.

LOW

- TTH-portaalin käytön laajentaminen.
- Asiakkaan palvelupolkujen parantaminen kaikissa segmenteissä.

TEIMME

- Uuden puhelinjärjestelmän käyttöönotto.
- Pihlajalinna Terveyssovellus otettu käyttöön Parkanossa, Kihniössä, Mänttä-Vilppulassa ja Juupajoella.

- Asiakkuusohjelma vakiinnutettu osaksi yksiköiden toimintaa.
- Verkkosaioinnin käyttäjäkokemuksen parannuksia.

- TTH-portaalin yritysasiakaskokemuksen parannuksia.
- Asiakkaan palvelupolun sujuvuuden varmistaminen lääkäriasemilla.

LUPAAMME

- Tehostamisohjelman toimenpiteet jalkautetaan täysimääräisesti.
- Terveyssovellus laajenee Kuusiolinna Terveyden ja Hattulan kunta-asiakkaiden käyttöön.

- Verkoajanvarauksen käyttäjäkokemusta kehitetään.
- Asiakasohjautuvuutta ja asiakaskokemusta kehitetään kapitaatiopohjaisissa toimintamalleissa.

- Asiakkuusohjelman alueellisuutta vahvistetaan.
- TTH:n laadun ja asiakasprosessien jatkuva parantaminen.
- TTH-sopimusten hallinnan kehittäminen.

TEHOSTAMISOHJELMA

- Yhtiön on käynnistänyt tehostamisohjelman, jonka avulla kustannuksia leikataan noin 17 M€ vuodessa.
- Tehostamisohjelmalla halutaan varmistaa yhtiön toimintaedellytysten säilyminen kaikissa palveluissa ja toimipaikoissa.
- Tehostamisohjelman avulla kuluvan vuoden syys-joulukuun kustannusten alenemaksi on arvioitu noin 5 M€.
- Muiden kuin henkilöstövaikutusten perusteella saatavat säästöt ovat yhteensä noin 7 M€.
- Tehostamisohjelmasta aiheutuu noin 8 M€:n kertakustannus, joka raportoidaan oikaisueränä.



YHTEISTOIMINTANEUVOTTELUT

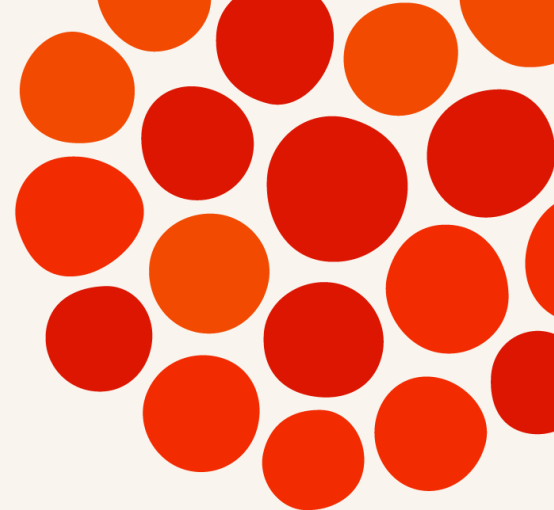
- Pihlajalinna on saanut päätökseen 17.6.2019 aloitetut yhteistoimintaneuvottelut.
- Neuvottelut johtavat noin 180 työtehtävän päättymiseen, joista pääosa toteutetaan irtisanomisilla. Irtisanottavien määrä on alhaisempi kuin mitä neuvottelujen alussa arvioitiin.
- Työtehtävien lakkauttamisen lisäksi yhtiö tehostaa johtamisjärjestelmäänsä ja hallintoaan mm. virtaviivaistamalla ja keskittämällä toimintojaan yhtiön pääkonttoriin Tampereelle.
- Lisäksi yhtiö yhdistää toimipisteitään, karsii päällekkäisiä toimintojaan ja tehostaa yleistä kustannusten hallintaa.
- Kustannussäästöt ja henkilöstövähennykset toteutetaan pääosin kuluvan vuoden loppuun mennessä siten, että ne toteutuvat täysimääräisinä vuoden 2020 aikana.

JOHTORYHMÄ

- Osana tehostamisohjelmaa Pihlajalinna uudistaa johtamisjärjestelmäänsä ja johtoryhmän rakennetta.
- Lisäksi yhtiö perustaa uuden johtoryhmätason, liiketoiminnan johtoryhmän, jota johtaa operatiivinen johtaja (COO).

Johtoryhmä 15.8.2019 alkaen

- **Joni Aaltonen**, toimitusjohtaja (CEO)
- **Teija Kulmala**, operatiivinen johtaja (COO)
- **Tarja Rantala**, talous- ja rahoitusjohtaja (CFO)
- **Elina Heliö**, henkilöstöjohtaja
- **Marko Savolainen**, lakiasiainjohtaja
- **Sanna Määttänen**, palvelukehitys- ja tietohallintojohtaja (CIO)



Q3-Q4 TOIMENPITEET KANNATTAVUUDEN PARANTAMISEKSI

- Uusien toimintamallien pilotointi Pohjola Vakuutuksen ja Pirkanmaan sairaanhoitopiirin kanssa, tavoitteena laajemman yhteistyön käynnistäminen.
- Lääkärikeskustoiminnan käynnistäminen hankituissa työterveyden toimipaikoissa
- Johtamisessa huomio heikkojen tai tappiollisten yksiköiden kannattavuuden parantamiseen ja resursointiin
- Lääkäripalveluiden vahvistaminen alueellisesti niin mobiilipalveluilla kuin kivijalassa
- Etäpalveluiden vakiinnuttaminen osaksi palveluketjua
- Laihian ja Hattulan palvelujen ja asiakaskunnan laajentaminen

MARKKINAKATSAUS – SOTEUUDISTUS MUKANA UUDESSA HALLITUSOHJELMASSA

- Pitkään valmisteltu sosiaali- ja terveyspalvelujen rakenneuudistus jäi toteutumatta keväällä 2019.
- Suomen uusi hallitus kertoi ohjelmassaan käynnistävänsä sote-uudistuksen valmistelun uudelleen. Sote-uudistuksessa sosiaali- ja terveyspalveluiden järjestämisvastuu on kuntaa suuremmilla itsehallinnollisilla alueilla eli maakunnilla.
- Hallitusohjelman mukaan maakunnat tuottavat palvelut pääosin julkisina palveluina ja yksityinen ja kolmas sektori toimivat täydentävinä palveluiden tuottajina. Hallituksen tarkoituksena on myös valmistella palvelusetelilain uudistus ja tehdä linjaukset henkilökohtaisen budjetin käyttöönotosta.



MARKKINAKATSAUS – PIHLAJALINNAN TILANNE

- Pihlajalinnan kumppanuushankkeet niin kuntien kuin sairaanhoitopiirien kanssa ovat osoittaneet sen, että julkisten palveluiden kustannuksia voidaan alentaa ja samalla nopeuttaa hoitoon pääsyä. Pihlajalinnan palvelumalleille on kuntakentässä selkeää kysyntää.
- Pihlajalinnalla haluaa täydentää julkisen sektorin palvelutarjontaa etenkin perustason erikoissairaanhoidossa ja kiireettömässä erikoissairaanhoidossa, kun julkinen sektori on karsinut toimintaansa ja keskittää erikoissairaanhoidon aiempaa harvempiin yksiköihin.
- Yksityisen markkinan tilanne on ennallaan. Työterveysmarkkinan arvioidaan kasvavan, koska monet kunnat ja muut julkisyhteisöt ovat kiinnostuneita luopumaan omistamistaan työterveyshuoltopalveluita tuottavista yhtiöistä.



2019 STRATEGIA: KASVU KAIKILLA ASIAKASALUEILLA – KANNATTAVUUS KASVUN JA TEHOSTAMISOHJELMAN JALKAUTTAMISEN KAUTTA

- Palveluverkon laajentaminen maakuntakeskuksiin yritysosojen avulla ja integraatioiden nopea läpivienti
- Palveluiden tehokas ristiinmyynti
- Orgaaninen kasvu myyntiin ja markkinointiin panostamalla
- Kunnallisen palveluvalikoiman laajentaminen ja palveluvalikoiman vakiinnuttaminen





NÄKYMÄT 2019

- Vuoden 2019 liikevaihdon odotetaan kasvavan vuodesta 2018.
- Oikaistun liikevoiton (EBIT) odotetaan paranevan selvästi vuodesta 2018.

PIHLAJALINNAN TALOUDELLINEN RAPORTOINTI VUONNA 2019

- Osavuositarkastus tammikuu–syyskuu: tiistaina 5.11.2019



KAUAN

ELÄKÖÖN

ELÄMÄ!