

Terveystalo

VAHVA LIIKEVAIHDON KASVU JA KANNATTAVUUS TULOS 2019

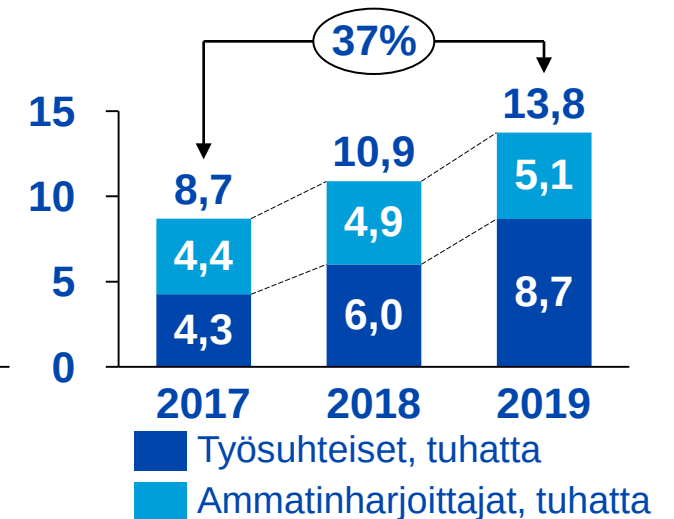
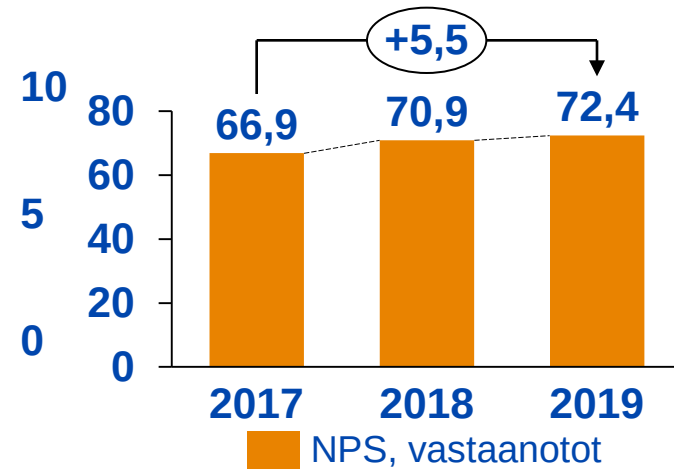
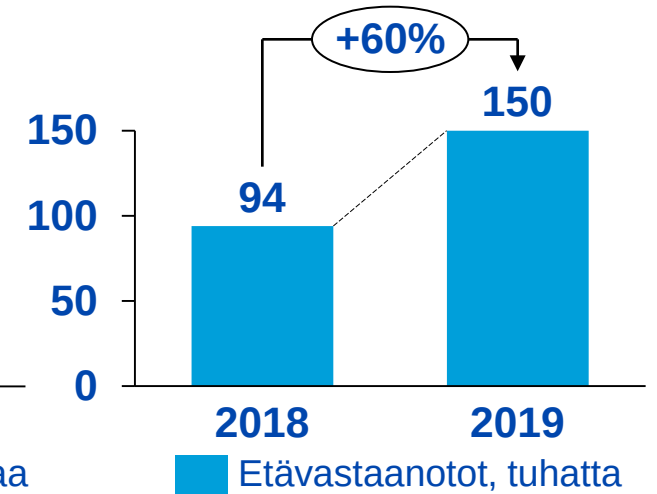
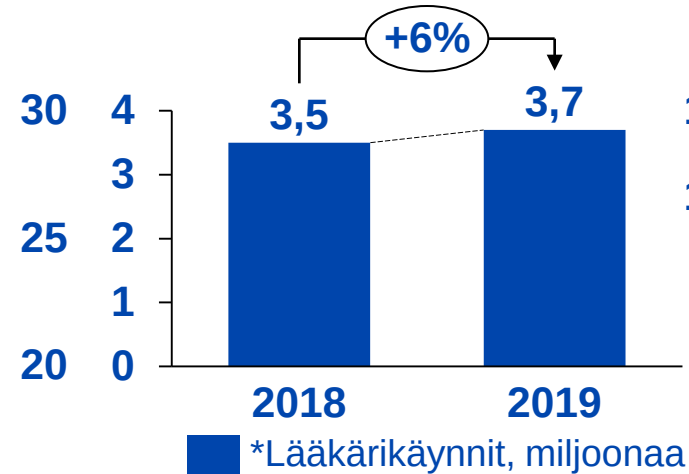
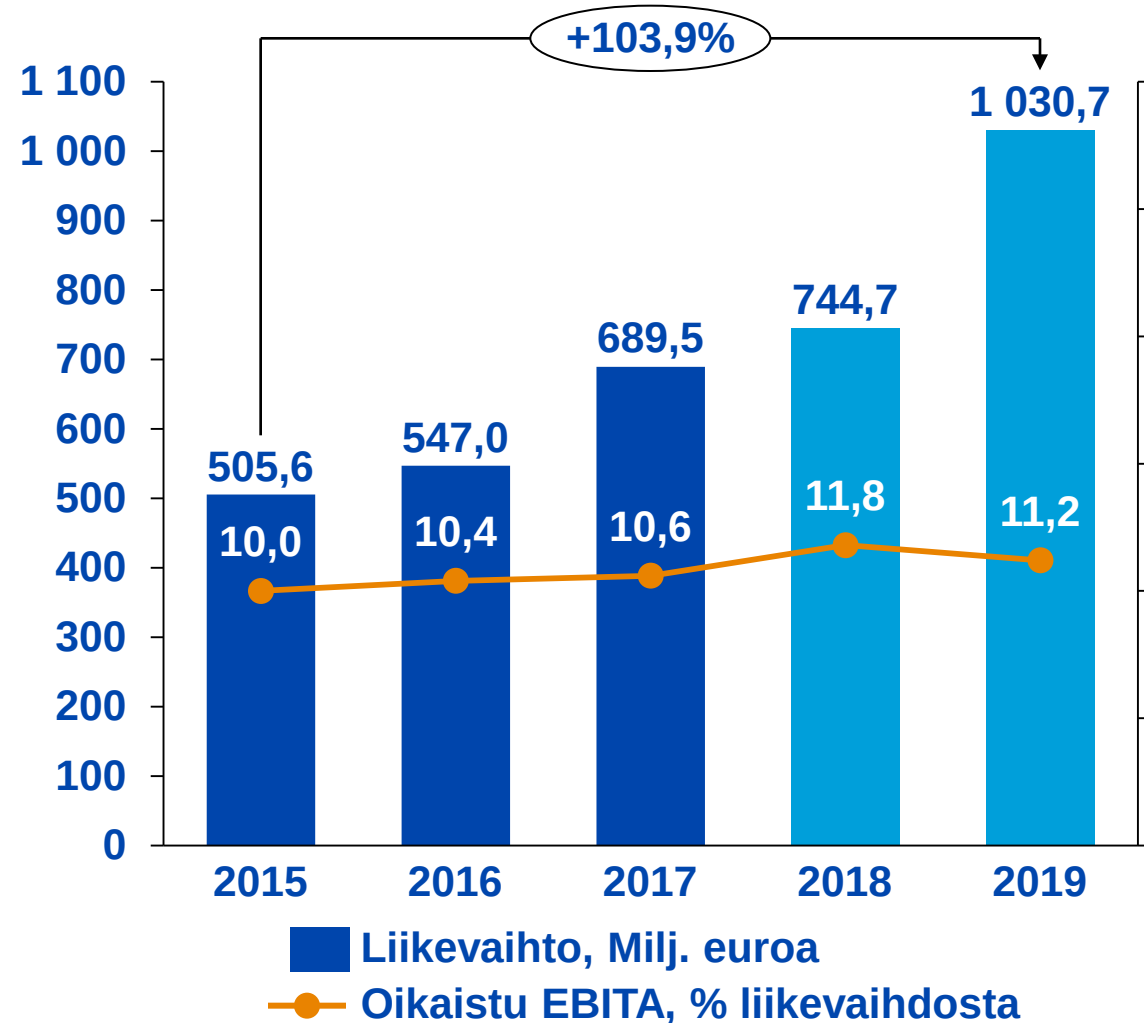
Toimitusjohtaja Ville Iho
Talousjohtaja Ilkka Laurila



terveystalo.com
#terveystalo



Taloudellisesti ja toiminnallisesti erinomainen vuosi



**LAATU ON KAIKEN
TOIMINTAMME
LÄHTÖKOHTA**

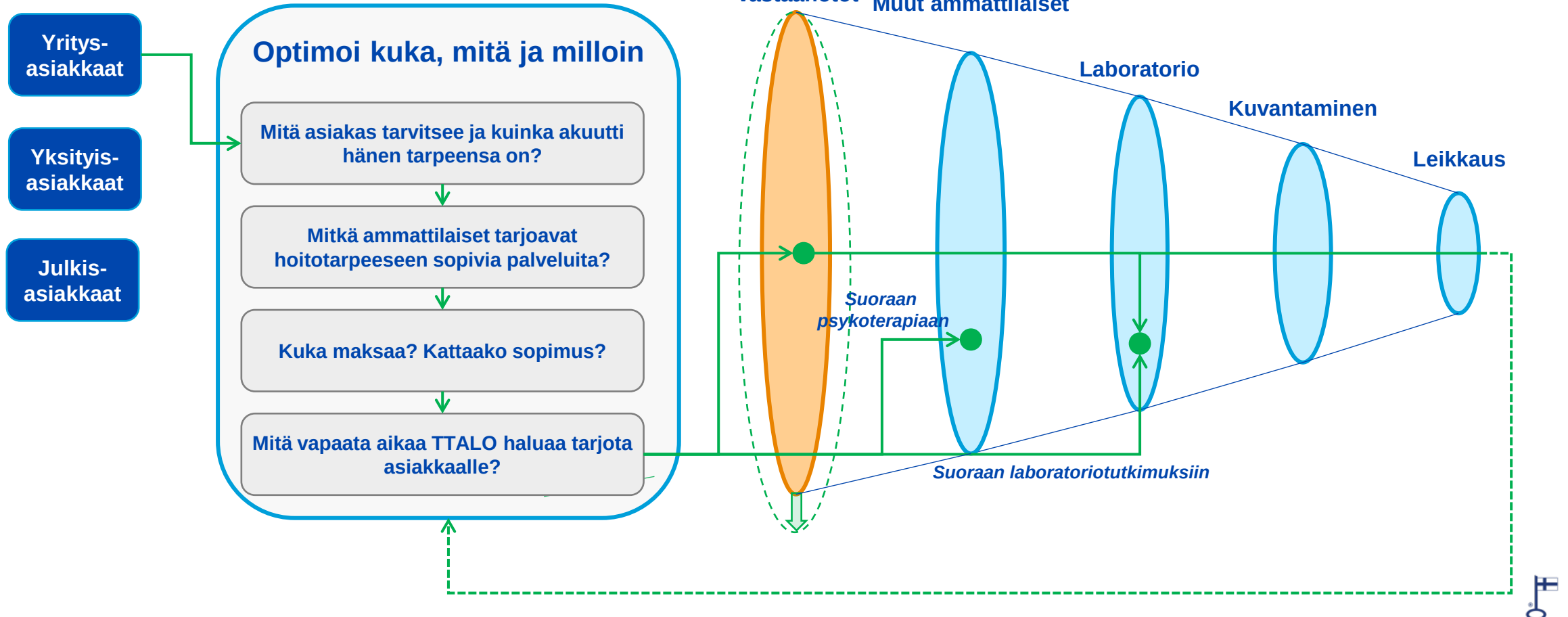


Pyrimme optimoimaan perinteistä hoitoketjumallimme älykkäällä asiakasvirtojen ohjauksella

Asiakasryhmät

'Ohjauskerros' asiakasvirtojen optimoimiseksi

Perinteinen arvonluontimalli





Case S-ryhmä: Mielenterveyden tuki yhteistyössä Terveystalon kanssa

13.2.2020

Sanna-Mari Myllynen, työhyvinvointijohtaja, S-ryhmä



Suurin yksityinen työllistäjä Suomessa



Henkilömäärä

S-RYHMÄSSÄ

40 100

SUOMESSA

38 300

VENÄJÄLLÄ JA VIROSSA

2 100

ESIMIEHIÄ

2 500





Tuhansien mahdollisuuksien S-ryhmä



**Myyjiä, kokkeja,
tarjoilijoita,
logistiikkatyöntekijöitä
ym.**



**Useiden nuorten
ensimmäinen
työpaikka**



**Haasteellisia
tehtäviä
asiantuntijoille**



**Valmennusohjelmat
tulevaisuuden
tekijöille**



Monimuotoisuus on osa sujuvaa arkea

- Monimuotoisuutta kunnioittava ja tukeva työyhteisö takaa tasa-arvoisen kohtelun ja yhdenvertaiset mahdollisuudet jokaiselle.
- Toisten kunnioittaminen ja arvostaminen, syrjimättömyys ja tasa-arvo ovat keskeisiä henkilöstötyömme periaatteita.

76

ERI KANSALLISUUTTA

36

KESKI-IKÄ

23 %

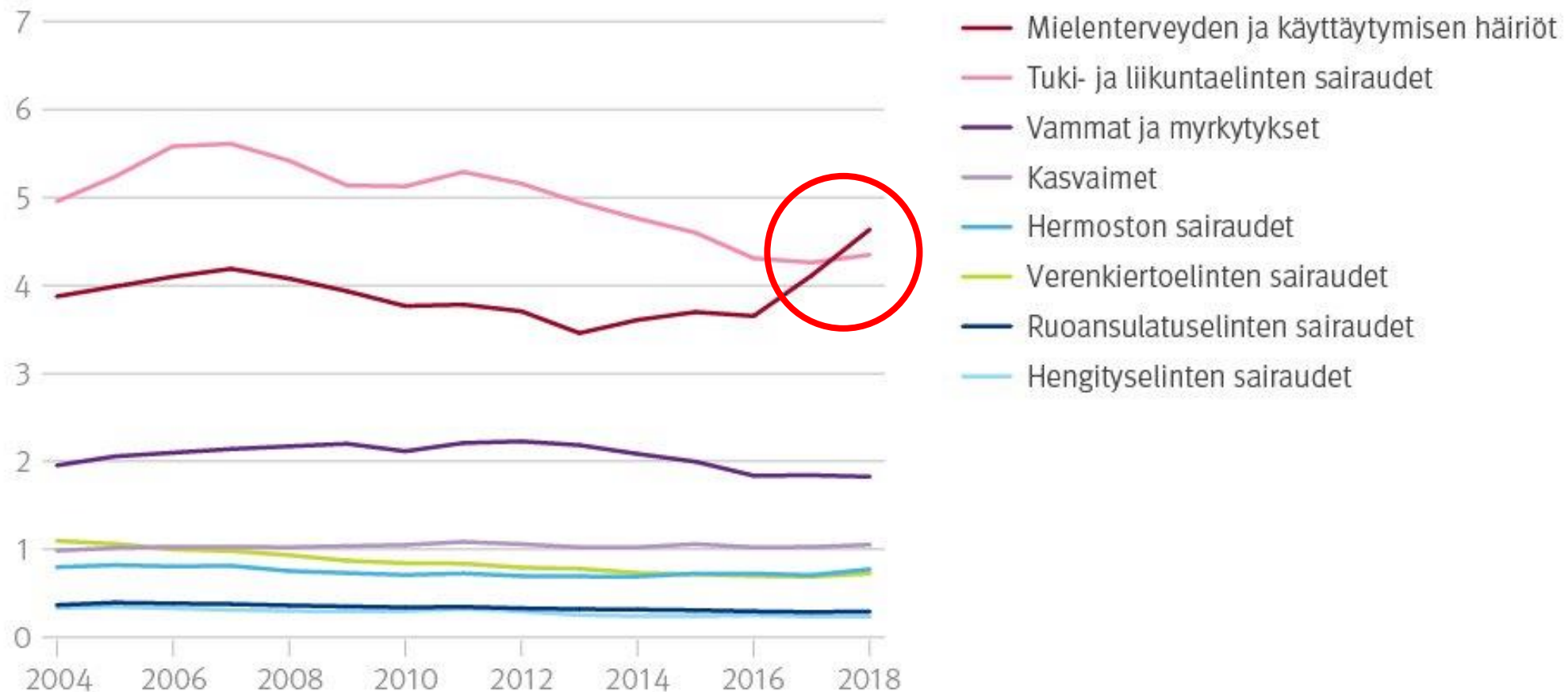
ALLE 25-VUOTIAITA



Mielenterveyden häiriöt harppasivat ykkössijalle maksetuissa sairauspäivärahapäivissä 2018

Maksetut sairauspäivärahapäivät yleisimmissä sairausryhmissä 2004–2018

Miljoonaa päivää





S-ryhmän ja Terveystalon yhteistyönä olemme löytäneet mallin, jolla mielenterveyden häiriöiden ja niistä johtuvien sairauspoissaolojen kasvutrendi on saatu kääntymään laskuun

- Terveystalo on ollut mukana S-ryhmän Nuori Mieli Työssä -ohjelmassa, jonka tavoitteena oli mm. kehittää uusia tapoja vastata mielenterveyden haasteiden kasvavaan ongelmaan työelämässä
- Mielen tuki mallimme sisältää mm.
 - esimiesten kouluttamista,
 - muokatun työn periaatteet ja käyttö,
 - työterveyspsykologin konsultaatiot,
 - lyhytpsykoterapiaa sekä
 - uusia digitaalisia palveluja
 - Mielen chat ja sparri





Sen lisäksi, että yksilöt ovat saaneet apua, satsaus on ollut työnantajalle taloudellisesti kannattava

- Tämän ohjelman ja tiiviin yhteistyön ansiosta olemme saaneet aikaiseksi hyviä tuloksia S-ryhmän yrityksissä, joissa mielentukimalli on otettu laajasti käyttöön
- **Esimerkki tuloksista: SOK** (henkilöstön määrä 1700), vuosi 2019
 - **Noin - 20% lasku mielenterveyden sairauspoissaoloissa**
 - **Satsaus 49 000 €** työterveyden lyhytpsykoterapiaan sekä uusiin digitaalisiin palveluihin (Mielen chat ja sparri)
 - **Säästö 140 000 €** mielenterveyden häiriöiden aiheuttamissa sairauspoissaolopäivissä (400 pv vähemmän x 350 €)



Opit ja haaste kaikille toimijoille

- Tuloksellinen yhteistyö edellyttää yhdessä kehittämistä ja saumatonta yhteistyötä
- Mielen hyvinvoinnista huolehtiminen on kokonaisuus, jossa niin yksilön, esimiehen, työyhteisön, organisaation kuin työterveydenkin osuus on merkittävä ja välttämätön
- Mielen hyvinvointiin panostaminen maksaa itsensä nopeasti takaisin – työnantajan säästöt sairauspoissaoloissa ovat huomattavasti suuremmat kuin tarvittavat investoinnit, mutta työ vaatii muutakin kuin palvelujen tarjoamista henkilöstölle
- Olemme saaneet huikeita tuloksia SOK:lla, mutta olemme kuitenkin aivan matkamme alussa koko S-ryhmässä
- Mielen hyvinvointi on yhteinen ja yhteiskunnallinen haaste: Työntekijöiden mielenterveydestä huolehtiminen on satsaus tulevaisuuteen - tähän työhön tarvitaan kaikkia toimijoita - muuten lasku tulee kalliiksi paitsi työnantajille, myös koko Suomelle

Q4 PÄÄKOHDAT

Laaja-alaista kasvua kaikissa asiakkuuksissa

Uudet prosessit ja digitaaliset ratkaisut paransivat palvelujen saatavuutta

Operatiivinen kannattavuus (EBITA-%) säilyi vahvana

Vahva liiketoiminnan rahavirta, investoinnit digitalisaatioon kasvoivat edelleen

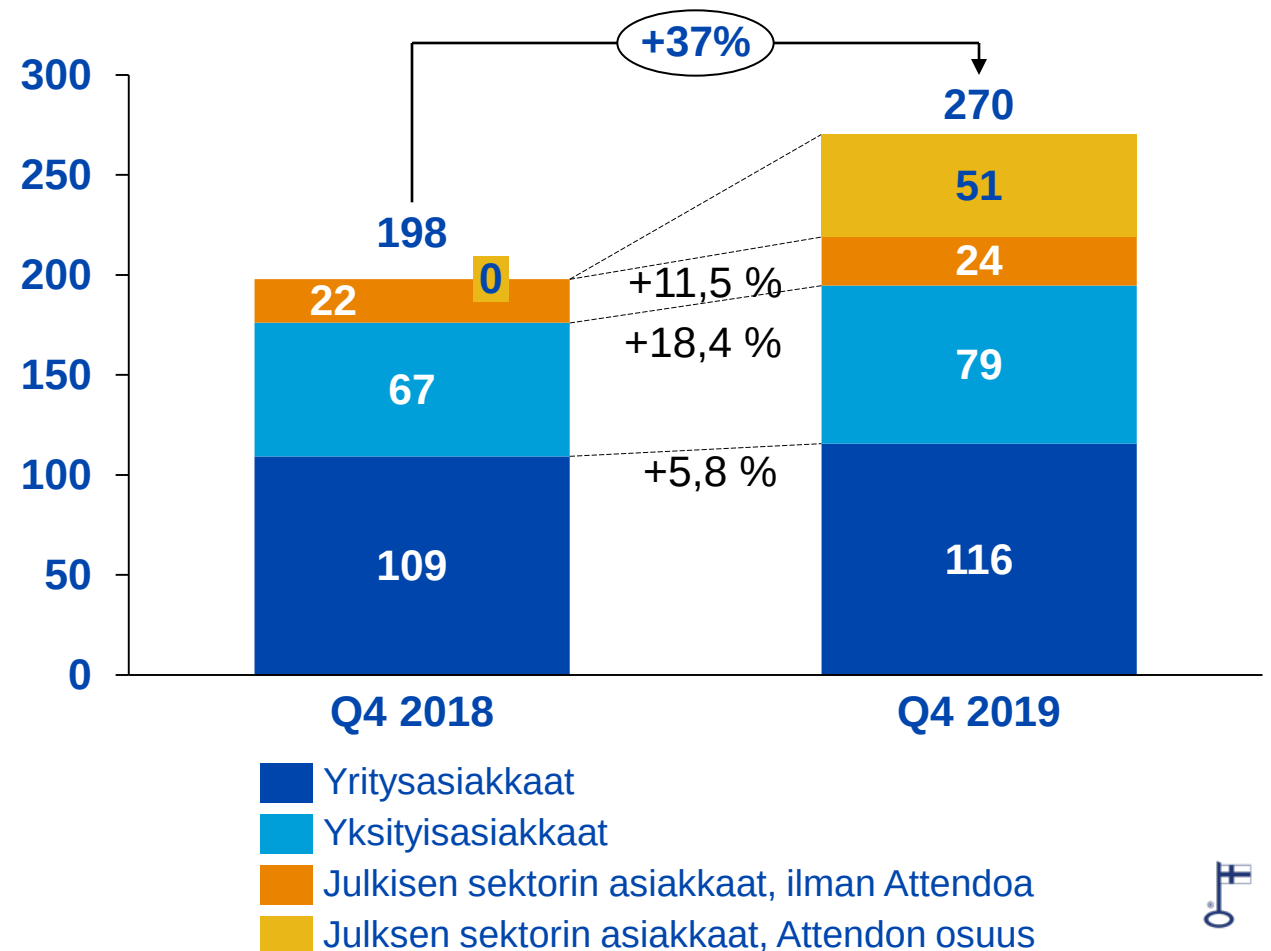
Osinkoa ehdotetaan jaettavaksi yhteensä 26 senttiä (13+13 senttiä) osakkeelta

Q4: Vahva orgaaninen kasvu ja Attendo- kauppa kasvattivat liikevaihtoa merkittävästi

Vahvaa kasvua kaikissa asiakasryhmissä

- Yritysasiakkuuksissa ennaltaehkäisevät ja hyvinvointipalvelut, erityisesti mielenhyvinvointi ja digitaaliset palvelut kasvussa, myös sairausvastaanotoissa kasvua.
- Yksityisasiakkuuksissa liikevaihtoa kasvatti palveluiden ja tarjonnan laaja-alainen kasvu. Hyvinvointi- ja digitaalisten palveluiden ohella diagnostiikka ja leikkauspalvelut kasvussa.
- Julkisasiakkuuksien myynti yli kolminkertaistui; Attendo Terveyspalveluiden oston lisäksi työterveyspalvelut kasvoivat merkittävästi.
- Q4:lla oli 62 työpäivää, mikä vastaa vertailukauden työpäivien lukumäärää (62).

Q4 Liikevaihto asiakkuuksittain, M€



Q4: Vahva kannattavuus

- Oikaistu EBITA ennen IFRS 16 vaikutusta **31,9 miljoonaa euroa (27,1)**
- Oikaistu EBITA %, ennen IFRS 16 vaikutusta **11,8 % liikevaihdosta (13,7 %)**
- Kauden voitto **16,1 miljoonaa euroa (10,1)**
- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle osinkoa jaettavan 13 senttiä osaketta kohden ja että hallitus valtuutetaan päättämään lisäosingonmaksusta syksyllä 2020, yhteensä **26 (20) senttiä osaketta kohden**



Markkinanäkymät

- Heikentyneestä kuluttajaluottamuksesta huolimatta markkinaympäristö on edelleen suotuisa.
- **Yritysassiakkaiden** kysyntä jatkuu vakaana. Joissakin työterveyden asiakasryhmissä hintakilpailu voimistuu. Toisaalta ennaltaehkäisevien palveluiden kysynnän suhteellinen osuus kasvaa, jota Kela-korvauslainsäädännön muutos vuoden 2020 alussa edelleen vahvistaa.
- **Yksityisasiakkaiden** kysyntä jatkuu vahvana, ja kokonaisvaltaisen hyvinvoinnin trendi kasvattaa laaja-alaisesti palveluiden kysyntää. Tämä näkyy erityisesti muiden kuin lääkärivastaanotto-palveluiden kysynnän kasvuna.
- **Julkisen sektorin** kysyntä jatkuu edelleen vahvana eri palvelumuodoissa.



TALOUDELLINEN KEHITYS



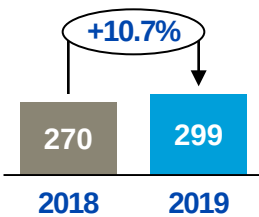
terveystalo.com
#terveystalo



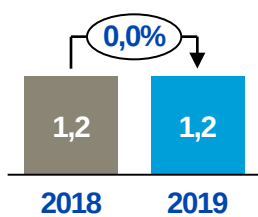
Mittakaavakasvua, parannuksia keskeisillä vastuullisuuden alueilla

Operatiivinen

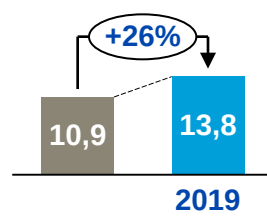
Yksiköt



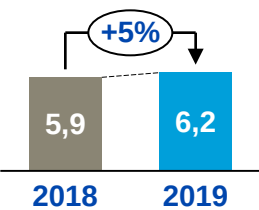
*Asiakkaat, milj.



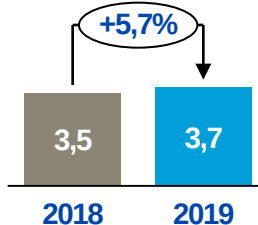
TTALOssa työskentelevät, t.



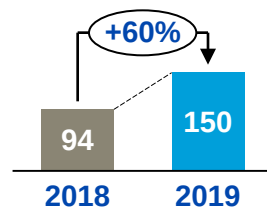
*Käynnit, milj.



*Lääkäri-käynnit, milj.



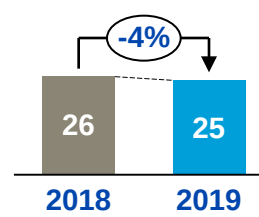
Etävastaanotot, t.



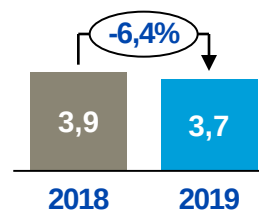
* Asiakasmäärä ja käynnit eivät sisällä ulkoistuksia, hammaslääkäreitä tai Relaa. Sama rajausta koskee HR ja ympäristö KPI:itä

Ihmiset

Tapaturmataajuus



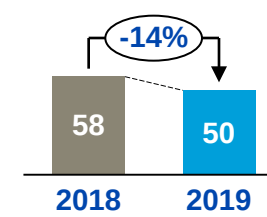
Sairauspoissaolot, %



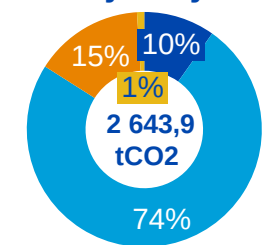
Tapaturmataajuudella tarkoitetaan onnettomuuksien ja työtuntien suhdetta. Suhde lasketaan miljoonaa työtuntia kohti. Kansallinen keskiarvo on 39.

Ympäristö

Sekajäte, tonnia



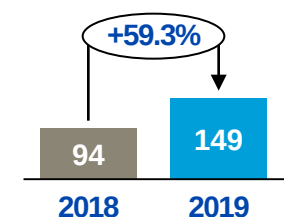
CO2 jalanjälki



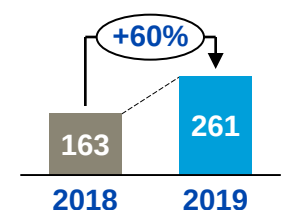
- Scope 1, kuljetukset
- Scope 2, sähkö
- Scope 3, työmatkustus
- Scope 3, jätteet

Taloudellinen

Verojalanjälki, milj.



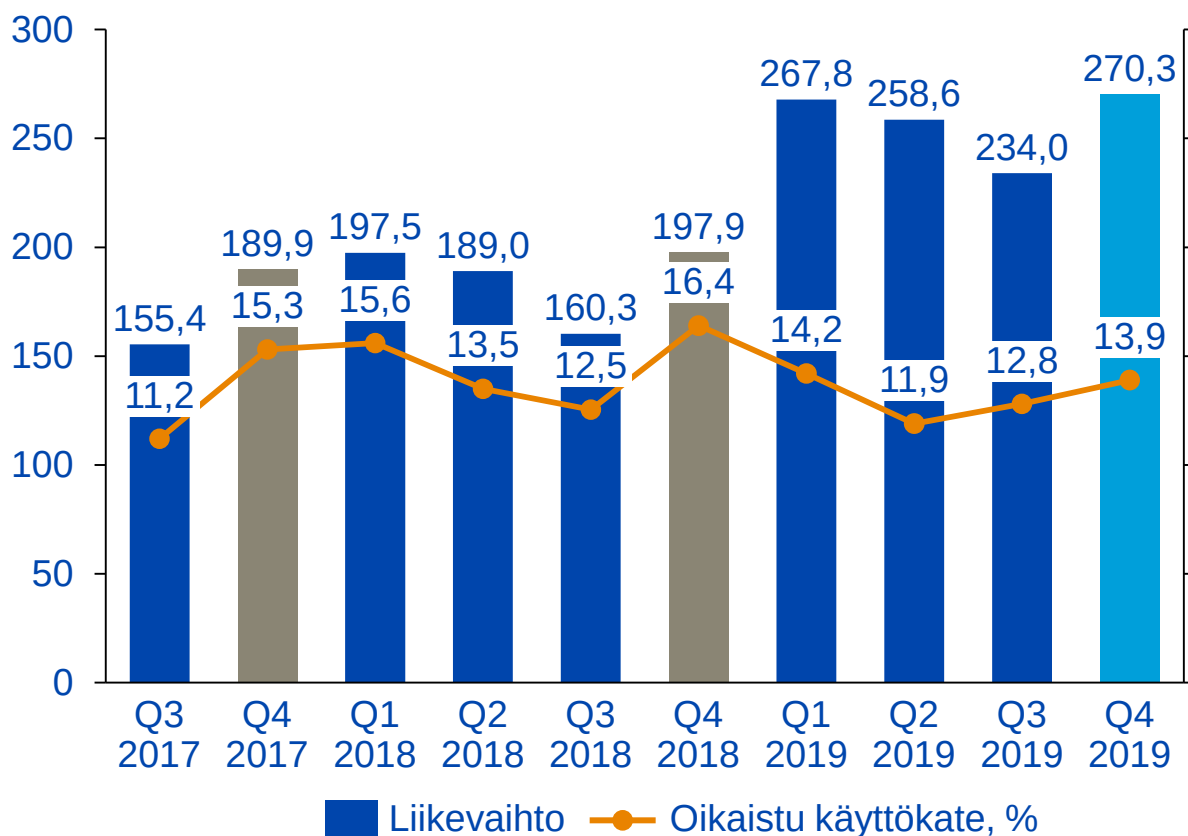
Palkat ja palkkiot, milj.



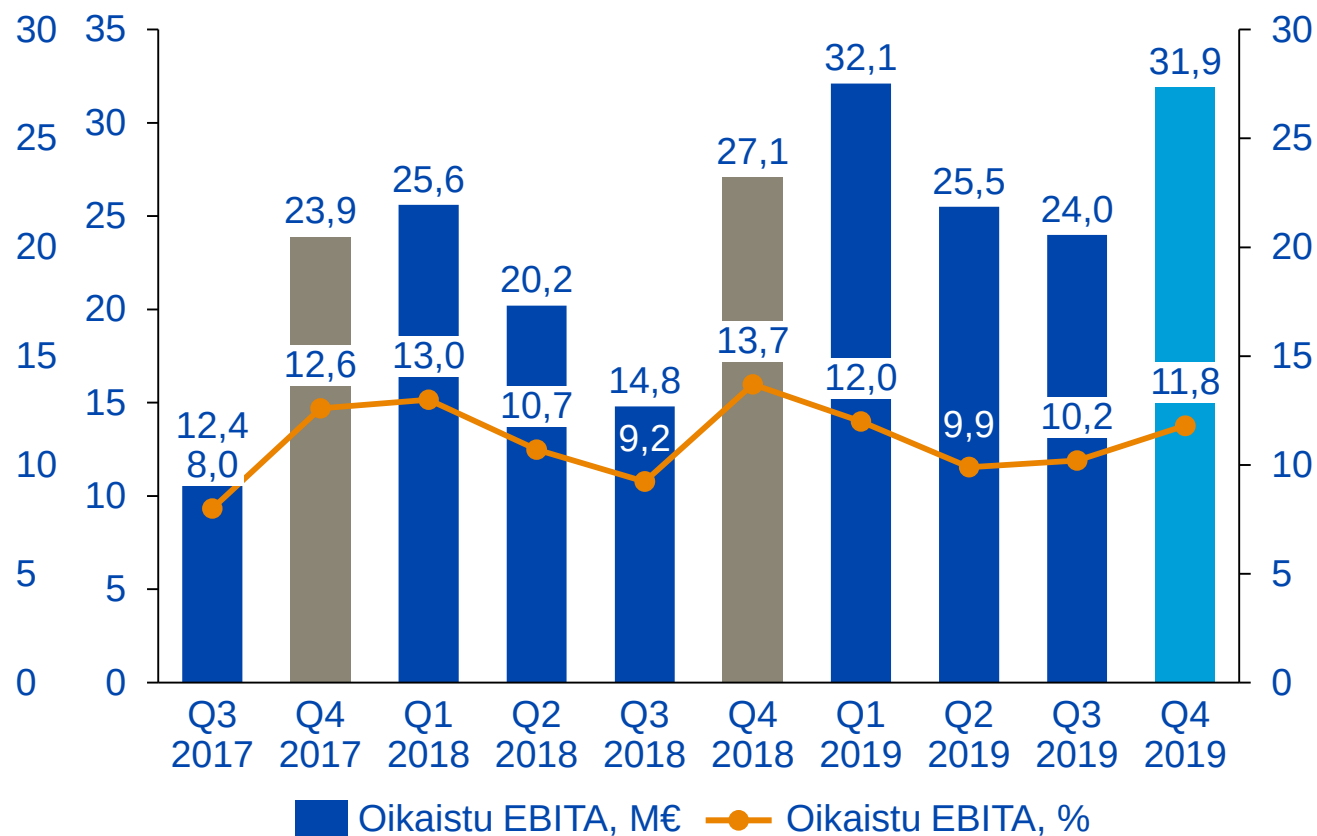
Vahva kannattavuus Attendo-kaupasta ja kasvaneista digitalisaatio- ja IT-kehityspanostuksista huolimatta

Terveystalo

Liikevaihto, oikaistu käyttökate*, %
Ennen IFRS 16 vaikutusta (vertailukelpoinen)



Oikaistu EBITA*, M€ ja %
Ennen IFRS 16 vaikutusta (vertailukelpoinen)



Skaalautuvuus toimii edelleen, mutta mittakaava muuttui Attendo-kaupan ja myötä

M€	10-12/2019	10-12/2018	Muutos, %	2019	2018	Muutos, %
Liikevaihto	270,3	197,9	36,6	1 030,7	744,7	38,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	0,7	15,1	2,1	18,2	-88,4
Materiaalit ja palvelut	-122,7	-93,5	31,2	-472,9	-351,3	34,6
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-81,8	-50,9	60,8	-314,3	-197,1	59,5
Muut kulut	-15,6	-16,6	-6,0	-58,4	-52,6	11,0
Vuokrat ja toimitilakulut *	-4,0	-10,9	-63,0	-16,0	-45,3	-64,7
Käyttökate, EBITDA, vertailukelpoinen	46,8	26,6	76,2	171,2	116,6	46,9
Oikaisut (**)	1,0	5,9		5,1	-7,7	
Oikaistu käyttökate, EBITDA, vertailukelpoinen	47,8	32,5	47,1	176,3	108,9	62,0
Liikevoitto (EBIT)	23,8	16,1	47,9	81,4	75,4	7,9

 Muuttuvat kustannukset

 Osittain kiinteät, yksikkötason skaalautuvat kustannukset

 Kiinteät, konsernitason skaalautuvat kustannukset

* Esitetty luku ei ole vertailukelpoinen, koska IFRS 16 käyttöönotto on pienentänyt vuokratulujä 1-12/2019 osalta 39,9 meur ja 10-12/2019 osalta 10,2 meur.

** Oikaisut ovat tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia olennaisia eriä, jotka liittyvät liiketoiminnan hankintojen kuluihin, liiketoiminnan uudelleenjärjestelykuluihin, omaisuuden nettomyyntivoittoihin ja - tappioihin, strategiaan projektien listautumisanti mukaan lukien ja muihin vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin.



Attendo-kaupan ja IFRS16 -standardin käyttöönoton vaikutus näkyy taseessa

m€	31.12.2019	31.12.2018
VARAT		
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	86,3	83,6
Käyttöoikeusomaisuuserät	176,4	-
Liikearvo	779,2	768,7
Muut aineettomat hyödykkeet	161,9	167,7
Muut varat	114,9	105,4
Rahavarat	40,6	36,9
VARAT YHTEENSÄ	1 359,3	1 162,3
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	541,2	511,8
Korolliset velat	588,8	450,1
Muut velat	229,2	200,4
VELAT YHTEENSÄ	818,0	650,5
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	1 359,3	1 162,3

IFRS 16
vaikutus
176,4 M€

IFRS 16
vaikutus
178,7 M€

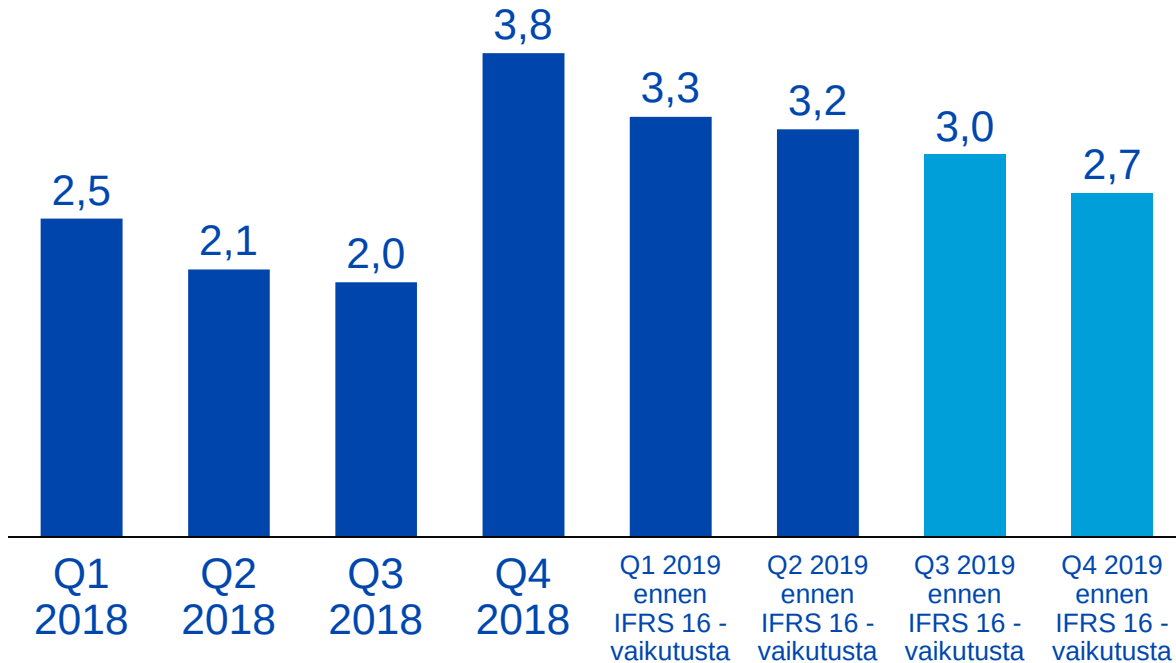
- Kokonaisvarat 1 359,3 miljoonaa euroa (1 162,3). Kasvu johtui pääosin IFRS 16 standardin käyttöönotosta.
- Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma oli 541,2 (511,7) miljoonaa euroa. Kasvu johtui pääosin parantuneesta kannattavuudesta.
- Oikaistu nettovelka ennen IFRS 16: n vaikutusta (vertailukelpoinen) oli 369,5 (413,3) miljoonaa euroa. IFRS 16 -standardin vaikutus vuokrasopimukseen liittyvään korolliseen velkaan oli 178,7 miljoonaa euroa.
- Oikaistu nettovelka/oikaistu käyttökate ennen IFRS 16: n vaikutusta oli 2,7 (3,8). Oikaistu nettovelka/oikaistu käyttökate oli 3,1, selvästi alle päivitetyn taloudellisen tavoitteen 3,5. .



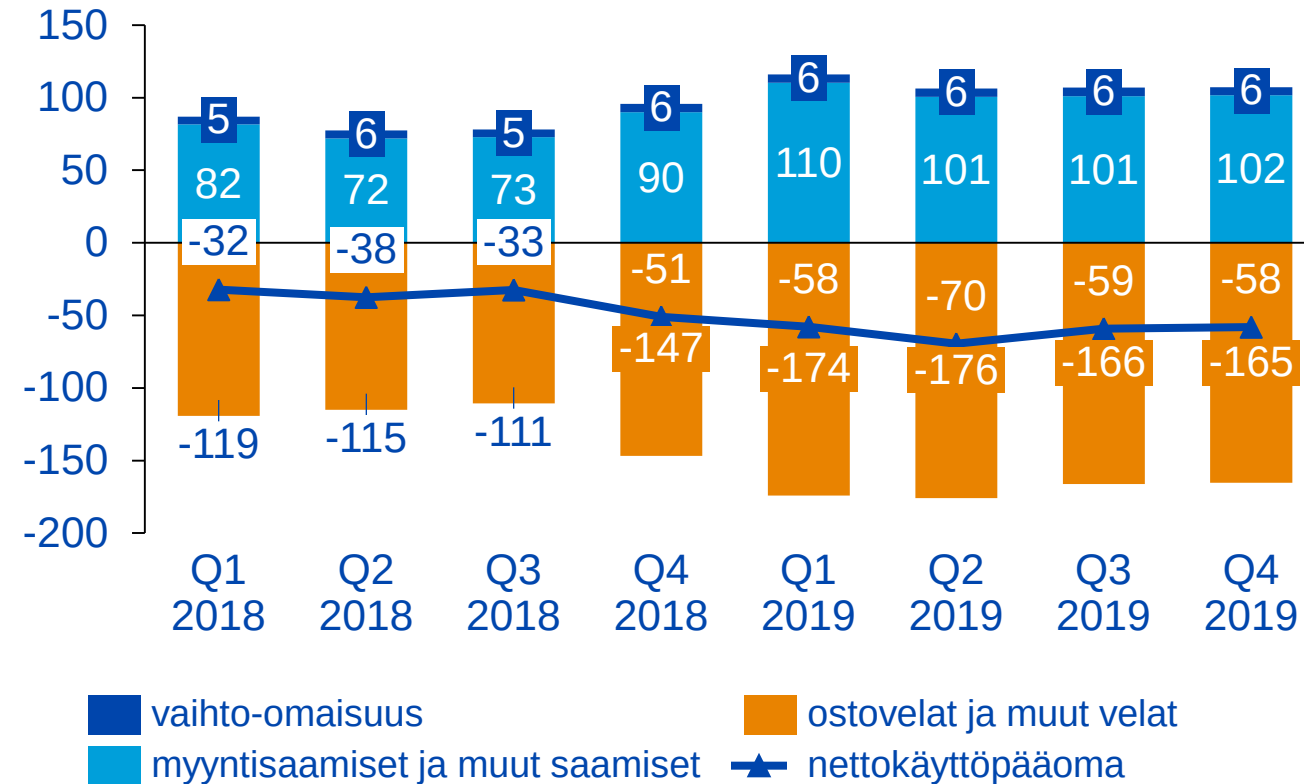
Tase vahvistuu edelleen, velkaantuminen selvästi alle tavoitetason

Terveystalo

Nettovelka/Oikaistu käyttökate (EBITDA) (viimeiset 12 kuukautta)

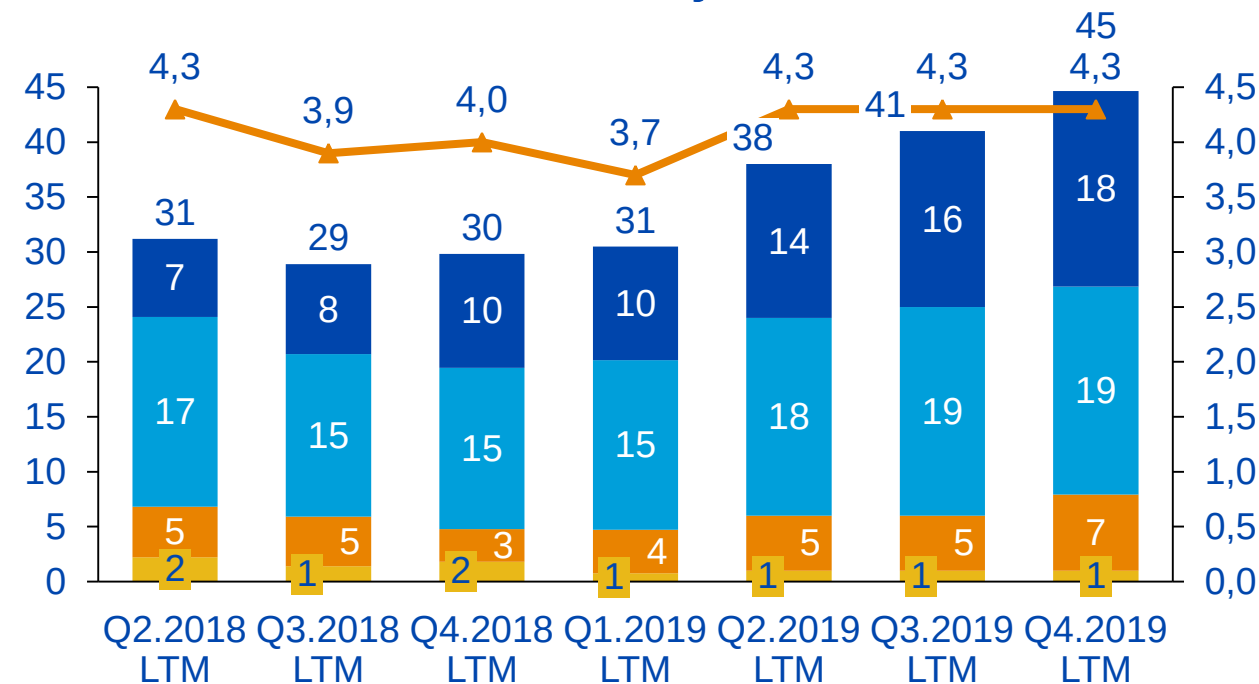


Operatiivinen tehokkuus näkyy negatiivisena nettokäyttöpääomana



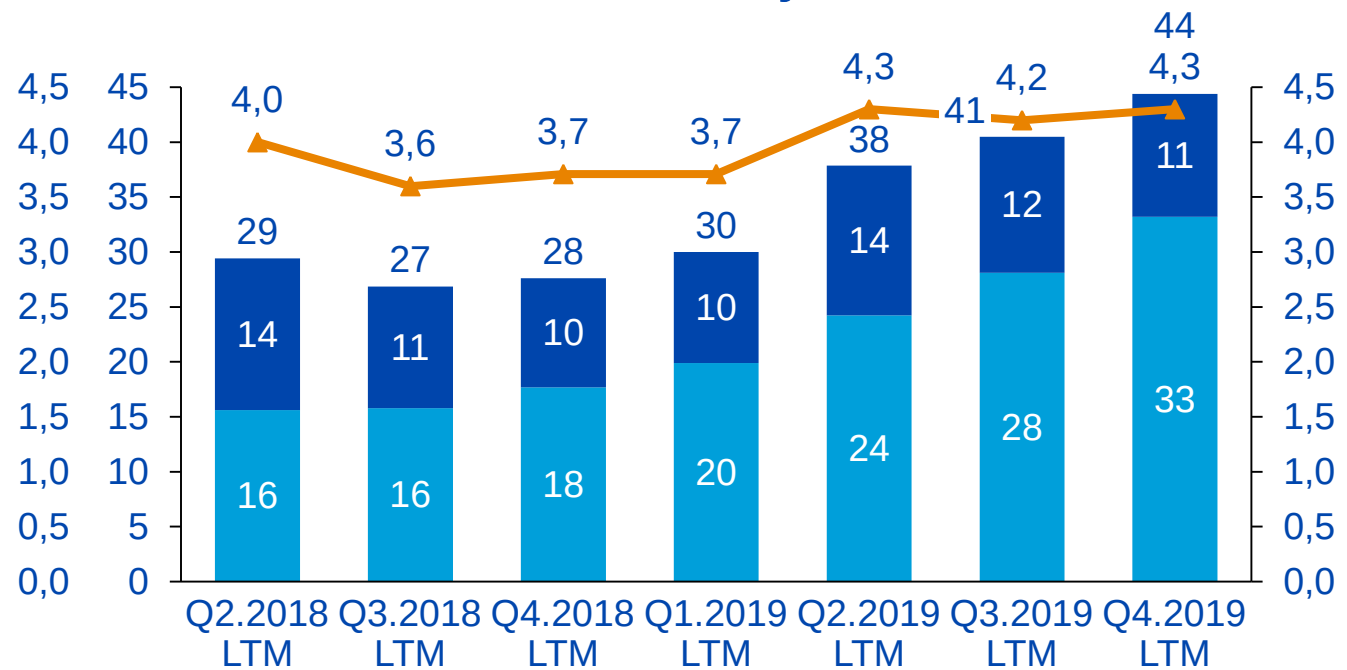
Aineettomien investointien osuuden kasvu jatkuu (ilman M&A:ta)

Bruttoinvestoinnit, M€ ja %-liikevaihdosta



■ Aineettomat
■ Koneet ja kalusto
■ Toimitilojen perusparannus
■ Muut
▲ % liikevaihdosta

Nettoinvestoinnit, M€ ja %-liikevaihdosta



■ Non Cash Capex
■ Net Cash Capex
▲ % liikevaihdosta



Yritysvastuu on yksi strategisista painopisteistämme

- 410 miljoonan euron lainarahoitus sopimuksemme korkomarginaali huomioi miten saavutamme asiakastyytyväisyydelle, henkilöstön tyytyväisyydelle ja hyvinvoinnille sekä sekajätteen vähentämiselle asetetut vastuullisuus-tavoitteet:

Mittari	Tavoite vuonna 2020	Toteuma 2019
NPS, vastaanotot	74	72,4
eNPS	14	9
Sekajäteintensiteetti (sekajäte [tonnia] suhteessa liikevaihtoon [100 milj.])	7,40	4,85



Tulosraportointi ja tulevat sijoittajatilaisuudet

Taloudellinen raportointi

- Terveystalo Oyj julkaisee taloudelliset raporttinsa vuonna 2020 seuraavasti:
 - Vuosikertomus vuodelta 2019 viikolla 9, 2020
 - Osavuositarkastus tammi-maaliskuulta 2020 keskiviikkona 6.5.2020
 - Puolivuosikatsaus tammi-kesäkuulta 2020 torstaina, 6.8.2020
 - Osavuositarkastus tammi-syyskuulta 2020 torstaina 29.10.2020
- Terveystalon varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 2.4.2020 Helsingissä

Sijoittajatilaisuudet

- 2.3. Morgan Stanley European MedTech & Services Conference , Lontoo
- 4.3. Carnegie Nordic Healthcare seminar, Tukholma
- 5.3. OP one-on-one päivä, Helsinki



Q & A



terveystalo.com
#terveystalo



IFRS 16:n vaikutukset raportoituihin lukuihin

Milj. euroa	1-12/2019	1-12/2019	1-12/2019	1-12/2018
	Raportoitu	IFRS 16 vaikutus	Ennen IFRS 16 vaikutusta	Raportoitu
Liikevaihto	1 030,7	-	1 030,7	744,7
Käyttökate	171,2	39,9	131,3	116,6
Oikaistu käyttökate	176,3	39,9	136,4	108,9
Poistot	-89,8	-38,3	-51,5	-41,1
Oikaistu EBITA	115,1	1,6	113,5	87,7
Rahoituskulut	-14,7	-3,5	-11,2	-9,5
Voitto/tappio ennen veroja	66,8	-1,9	68,7	68,2
Verot	-12,7	0,5	-13,2	0,5
Kauden voitto/tappio	54,1	-1,4	55,5	68,7
Varat	1 359,3	176,4	1 182,9	1 162,3
Rahoitusvelat	588,8	178,7	410,1	450,1
Liiketoiminnan rahavirta	173,6	39,9	133,6	100,6



Avainluvut

Terveystalo konserni, milj. euroa	10-12/2019	10-12/2018	Muutos, %	2019	2018	Muutos, %
Liikevaihto	270,3	197,9	36,6	1 030,7	744,7	38,4
Oikaistu käyttökate (EBITDA) * 1) 2)	47,8	32,5	47,1	176,3	108,9	62
Oikaistu käyttökate (EBITDA), % * 1) 2)	17,7	16,4	-	17,1	14,6	-
Käyttökate (EBITDA) 1) 2)	46,8	26,6	76,2	171,2	116,6	46,9
Käyttökate (EBITDA), % 1) 2)	17,3	13,4	-	16,6	15,7	-
Oikaistu liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (EBITA) * 1) 2)	32,3	27,1	19,2	115,1	87,7	31,2
Oikaistu liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (EBITA), % * 1) 2)	12	13,7	-	11,2	11,8	-
Liikevoitto (EBIT) 2)	23,8	16,1	47,9	81,4	75,4	7,9
Kauden tulos 2) 3)	16,1	10,1	59,6	54,1	68,7	-21,3
Nettovelka 2)	-	-	-	548,2	413,3	32,7
Nettovelka/Oikaistu käyttökate (EBITDA) (viimeiset 12 kuukautta) * 1) 2)	-	-	-	3,1	3,8	-
Oman pääoman tuotto (ROE), % 1) 2) 3)	-	-	-	10,3	14,2	-
Omavaraisuusaste, % 1) 2)	-	-	-	39,9	44,1	-
Nettovelkaantumisaste (Gearing), % 1) 2)	-	-	-	101,3	80,8	-
Osakekohtainen tulos (€) 2) 3)	0,13	0,08	-	0,43	0,54	-
Liiketoiminnan rahavirta 2)	49,5	38,6	28,2	173,6	100,6	72,5
Henkilöstö kauden lopussa	-	-	-	8 685	6 018	44,3
Ammatinharjoittajat kauden lopussa	-	-	-	5 068	4 877	3,9
Työpäivien määrä	62	62	-	251	251	-

Ennen IFRS 16 vaikutusta (vertailukelpoinen), milj. euroa	10-12/2019	10-12/2018	Muutos, %	2019	2018	Muutos, %
Oikaistu käyttökate (EBITDA) * 1)	37,6	32,5	15,6	136,4	108,9	25,3
Oikaistu käyttökate (EBITDA), % * 1)	13,9	16,4	-	13,2	14,6	-
Oikaistu liikevoitto/tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (EBITA) * 1)	31,9	27,1	17,5	113,4	87,7	29,3
Oikaistu liikevoitto/tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (EBITA), % * 1)	11,8	13,7	-	11	11,8	-
Oikaistu nettovelka * 1)	-	-	-	369,5	413,3	-10,6
Oikaistu nettovelka/oikaistu käyttökate (EBITDA) (viimeiset 12 kuukautta) * 1)	-	-	-	2,7	3,8	-

* Oikaistut ovat tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia olennaisia eriä, jotka liittyvät liiketoiminnan hankintojen kuluihin, liiketoiminnan uudelleenjärjestelykuluihin, omaisuuden nettomyyntivoittoihin ja -tappioihin, strategisiin projekteihin ja muihin vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin.

1) Vaihtoehtoinen tunnusluku. Lisätietoja liitetiedossa 13 ja 14.

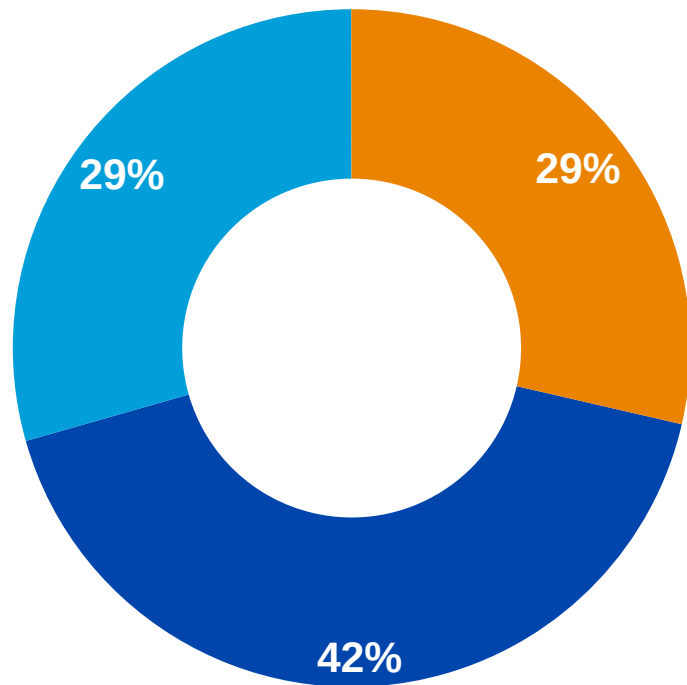
2) Ei vertailukelpoinen IFRS 16 käyttöönoton vaikutuksen vuoksi.

IFRS 16: n käyttöönotolla oli olennainen vaikutus oikaistuun käyttökatteeseen, joka kasvoi loka-joulukuussa 10,2 miljoonalla eurolla ja tammi-joulukuussa 39,9 miljoonalla eurolla. IFRS 16 vaikutus liikevoittoon ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (EBITA) ei ollut olennainen. Liiketoiminnan kassavirta kasvoi IFRS 16 vaikutuksesta 39,9 miljoonalla eurolla tammi-joulukuussa ja lisäksi IFRS 16 käyttöönotto kasvatti vuokrasopimuksiin liittyvää korollista velkaa 178,7 miljoonalla eurolla.

3) Tammi-joulukuun vertailukauden tulosta paransi kertavaikutteisesti kirjattu, vahvistettuihin tappioihin liittyvä 13,0 miljoonan euron laskennallinen verosaaminen, sekä kertaluonteiset nettomyyntivoitot yhteensä 15,9 miljoonaa euroa.

2019: Vakaata kasvua kaikissa asiakkuuksissa

2019 Liikevaihto asiakkuuksittain, %



■ Yrityisasiakkaat ■ Julkisen sektorin asiakkaat, ilman Attendoa
■ Yksityisasiakkaat ■ Julkisen sektorin asiakkaat, Attendon osuus

2019 Liikevaihto asiakkuuksittain, M€

