# Admicom Oyj:n First North -listautumisanti

**26.1. – 2.2.2018**

admicom




Tämä esitys ei ole arvopaperimarkkinalaissa (746/2012) tarkoitettu esite. Esitys ei sisällä tarjousta, tarjouspyyntöä tai sijoitusneuvoa Admicom Oyj:n (”Yhtiön”) osakkeiden tai muiden arvopaperien hankkimisesta tai merkitsemisestä, eikä arvopapereita myydä alueilla, joilla kyseisten arvopapereiden tarjoaminen, hankinta tai myynti olisi lainvastaista ennen niiden rekisteröintiä taikka rekisteröintivelvollisuutta koskevan poikkeuksen tai muun kyseisten alueiden arvopaperilakien mukaisen hyväksynnän saamista. Yhtiön osakkeeseen sijoittamiseen liittyy useita riskejä, joista monet kuuluvat Yhtiön liiketoiminnan luonteeseen ja toimintaympäristöön ja voivat olla merkittäviä. Mikäli sijoittaja harkitsee sijoittamista Yhtiön osakkeisiin, sijoittajan tulee ennen mahdollisen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua Yhtiön julkistamaan tarjous- ja listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla Yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.admicom.com/sijoittajille ja merkintäpaikan verkkosivustolta osoitteesta www.nordnet.fi.

# SISÄLTÖ

- Miksi sijoittaa Admicomiin?
- Historia
- Admicom lyhyesti
- Visio ja missio
- Palvelut
- Asiakkailta
- Admicomin markkinat
- Kilpailutilanne
- Admicomin menestystekijät
- Tärkeimmät tunnusluvut
- Taloudelliset tavoitteet
- Listautumisanti lyhyesti
- Tärkeitä päivämääriä



admicom

# MIKSI SIJOITTAA ADMICOMIIN?

## NÄYTTÖÄ KASVUSTA

» Viimeiset 5 vuotta kannattavaa kasvua keskimäärin 37 % / vuosi
» Liikevaihdosta yli 90 % jatkuvasti kasvavaa säännöllistä tulovirtaa
» Tavoitteena jatkaa kannattavaa kasvua yli 30 % vuosivauhtia

## NÄYTTÖÄ KANNATTAVUUDESTA

» Tuloksellinen liiketoimintamalli, käyttökate 36 % vuonna 2017
» Tavoitteena jakaa osinkoa yli 50 % tuloksesta
» Sijoitetun pääoman tuotto 74 % vuonna 2017

## NÄYTTÖÄ EDELLÄKÄVIJYYDESTÄ

» Kokonaisvaltainen toimialakohtainen palveluntarjoaja
» Pitkälle automatisoitu ja jatkuvasti kehittyvä toiminnanohjausjärjestelmä
» Aidosti asiakasta auttavia ratkaisuja, esim. yli 30 ylläpidettyä hinnastoa



admicom

100 % kotimainen ohjelmistotalo



Perustettiin Jyväskylässä 2004



Jo yli 10 000 aktiivista Adminet-käyttäjää



Yli 90 % toistuvaa kuukausilaskutusta



Yli 90 työntekijää Jyväskylässä, Vantaalla ja Tampereella

admicom

# HISTORIA

- **2004** — Admicom Oy perustettiin Jyväskylässä
- **2007** — Ensimmäinen talotekniikan asiakas
- **2011** — Adminetin ensimmäinen mobiiliversio
- **2012** — Ensimmäiset myyjät palkattiin ja liike-vaihto kasvoi 70 %
- **2013** — Uusi toimiala: rakentaminen
- **2017** — Uusi toimiala: teollisuus

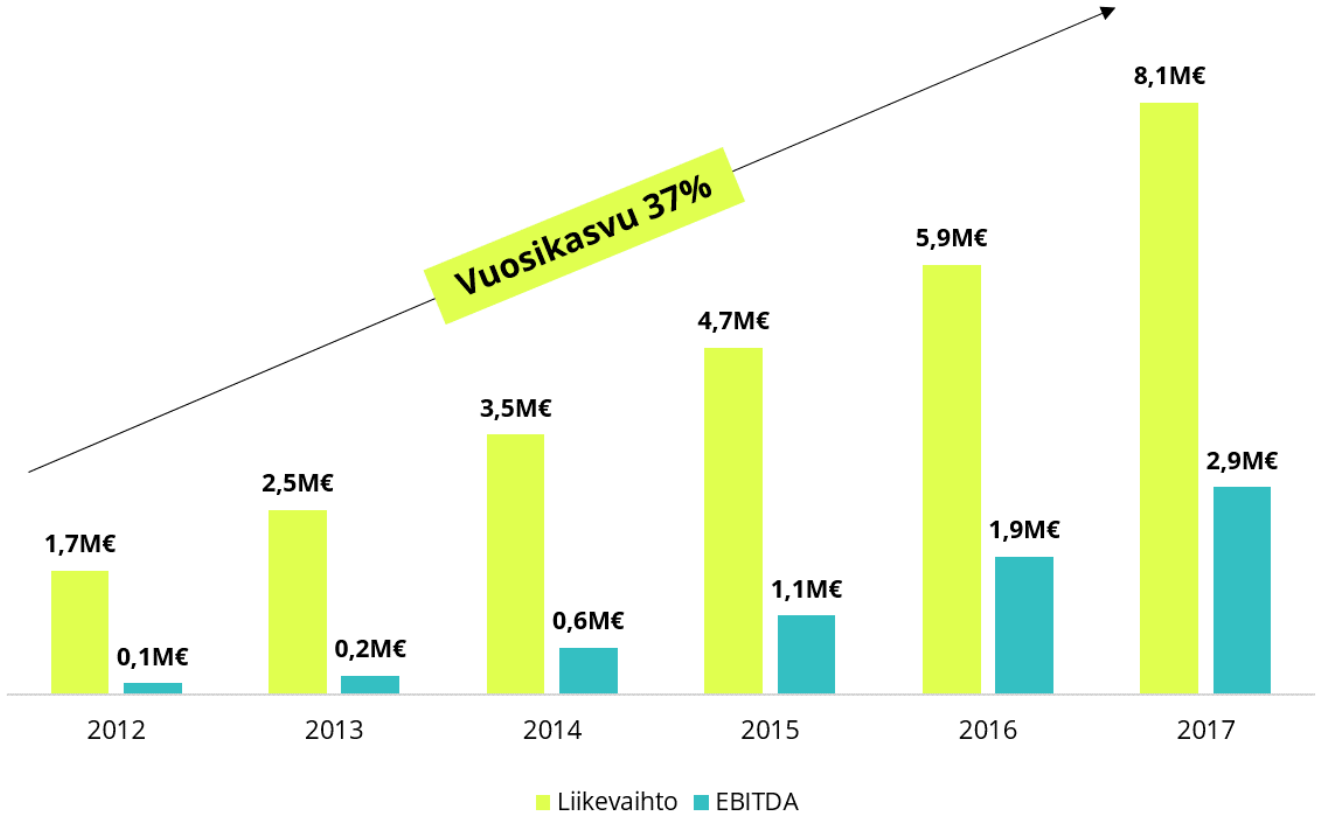
# ADMICOM LYHYESTI (1/2)

» Admicom on rakentamisen, talotekniikan ja teollisuuden järjestelmäkehityksen edelläkävijä ja kokonaisvaltainen ohjelmisto- ja tilitoimistokumppani.

» Admicom on nopeasti ja kannattavasti kasvava, pitkälti henkilöstönsä omistama yritys.

» Admicom on markkinajohtaja talotekniikan ydinkohderyhmässään. Yhtiö kasvaa vahvasti rakentamisessa ja yhtiöllä on merkittävä potentiaali myös uudella toimialalla teollisuudessa.

| | Talotekniikka | Rakentaminen | Teollisuus |
|---|---|---|---|
| **1-5 meur** | **20 %** | **10 %** | **1 %** |
| **Myynti alk.** | **2012** | **2013** | **2017** |

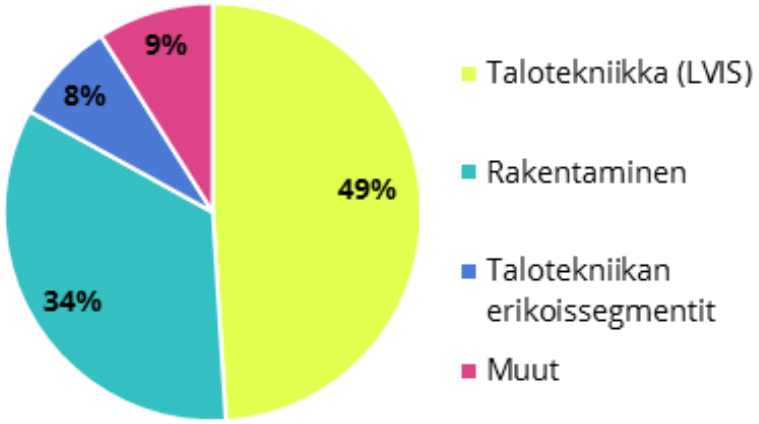



admicom

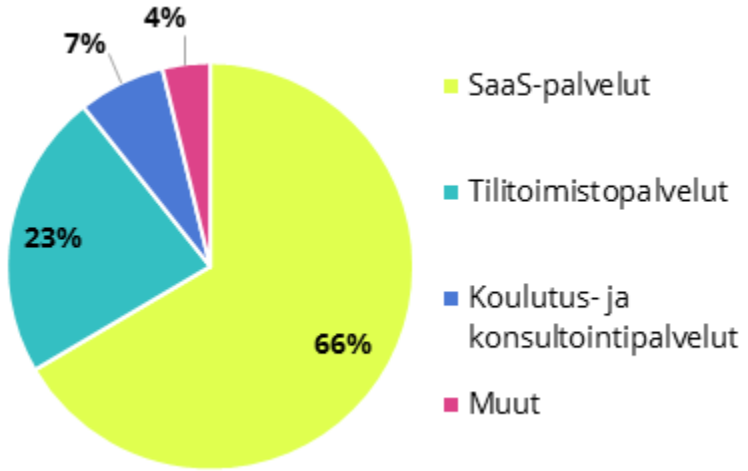
# ADMICOM LYHYESTI (2/2)

» Yhtiön pilvipalveluna toimiva SaaS-pohjainen Adminet-toiminnanohjausjärjestelmä auttaa pieniä ja keskisuuria yrityksiä parantamaan kilpailukykyään automatisoimalla työmaan ja toimiston rutiineja saumattomasti sähköiseen kirjanpitoon asti.

» Admicomin liikevaihdosta yli 90 % on toistuvaa kuukausilaskutusta. SaaS-palveluita on noin 66 %, tilitoimistopalveluita 23 %, koulutus- ja konsultointipalveluita 7 % ja muita palveluita 4 %.




**Asiakastoimialojen osuus liikevaihdosta**




**Liikevaihto palvelutyypeittäin**

admicom

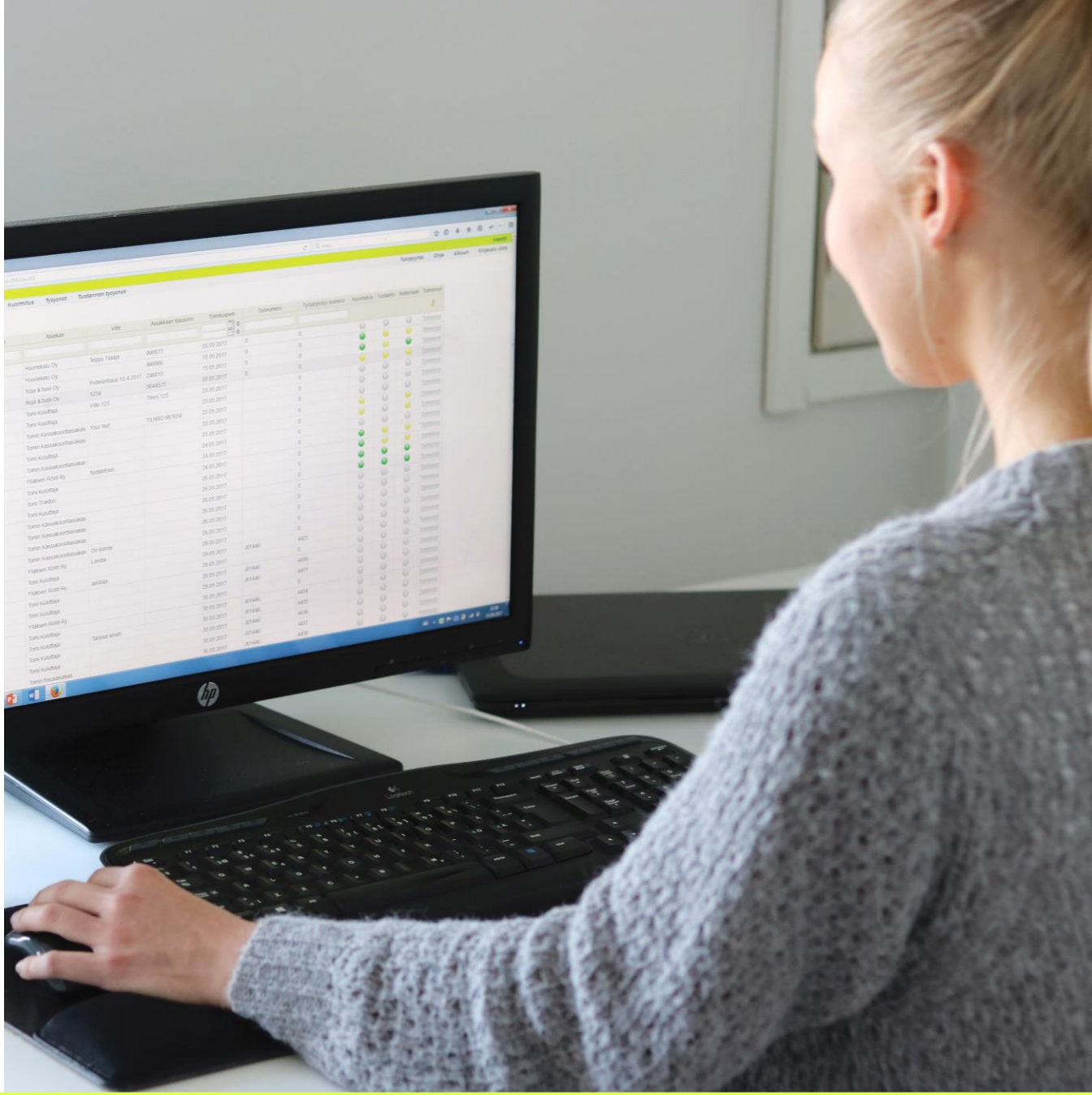
# VISIO & MISSIO

## VISIO

Admicomin visiona on toimia edelläkävijänä pienten ja keskisuurten yritysten toiminnanohjauksen kehittämisessä valituilla toimialoilla.

## MISSIO

Admicomin missiona on parantaa asiakkaidensa kilpailukykyä automatisoimalla toimintoja ja lisäämällä reaaliaikaista näkyvyyttä asiakasyritysten omaan liiketoimintaan.



admicom

# PALVELUT



## OHJELMISTOPALVELUT

Adminet on rakentamisen, talotekniikan ja teollisuuden ammattilaisten ohjelmisto, jolla yritys hallitsee kaikki toimintonsa yhdellä automatisoidulla pilvipalvelulla.



## TILITOIMISTOPALVELUT

Tarjoamme luotettavaa ja 100 % paperitonta tilitoimistopalvelua. Admicomin tilitoimisto tarjoaa toimialan tuntevaa ja ammattitaitoista palvelua henkilökohtaisella otteella.



## ASIAKASPALVELU

Tarjoamme asiantuntevat palvelut eri vaiheissa asiakkuutta aina käyttöönotosta asiakastukeen ja liiketoiminnan kehittämiseen.

admicom

# ASIAKKAILTA

”Adminet on yksi edellytys sille, että kasvumme on ylipäätään ollut mahdollista”

**Hannu Kauppi**, toimitusjohtaja, HSK Sähkö Oy

”Meillä on nyt käytännössä kaksi hallinnon henkilöä vähemmän, vaikka liikevaihto kasvoi liki neljä miljoonaa euroa viime vuonna”

**Malik Bentaieb**, toimitusjohtaja, LTU Group Oy

”Oli tärkeää yhdistää kaikki toiminnot prosessin alusta loppuun asti. Meillä konkreettinen hyöty on ainakin sellainen viisi henkilötyövuotta.”

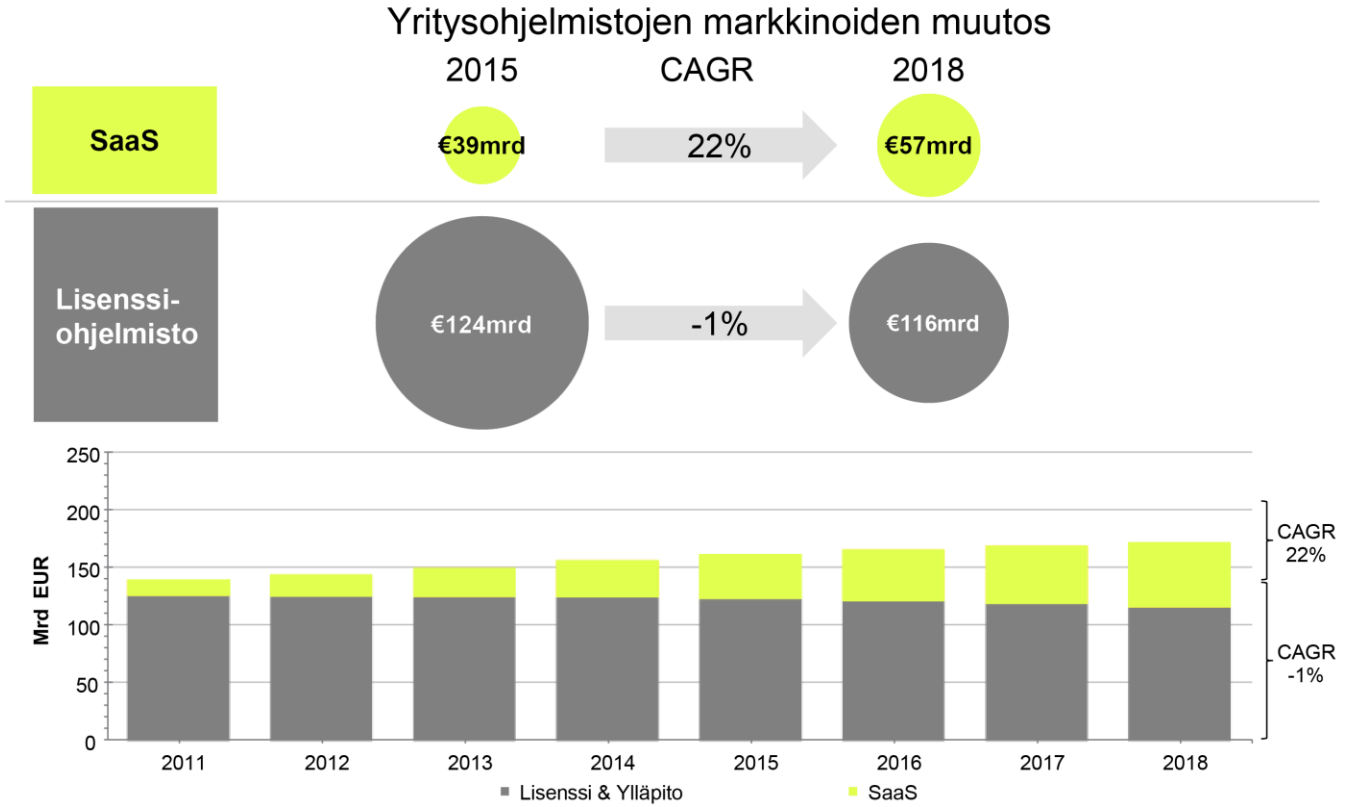
**Jouko Jortikka**, toimitusjohtaja, Turun Seudun Rakennustekniikka Oy



admicom

# ADMICOMIN MARKKINAT

- Vahvana kasvun ja muutoksen ajurina ERP-markkinoilla toimii taloushallinnon sähköistyminen sekä siirtyminen raskaista ERP-projekteista nopeampiin ja ketterämpiin ratkaisuihin.
- SaaS-liiketoiminnan odotetaan kasvavan €57 miljardiin vuoteen 2018. Lisenssiohjelmistojen segmentti kutistuu 1 % vuosivauhtia.

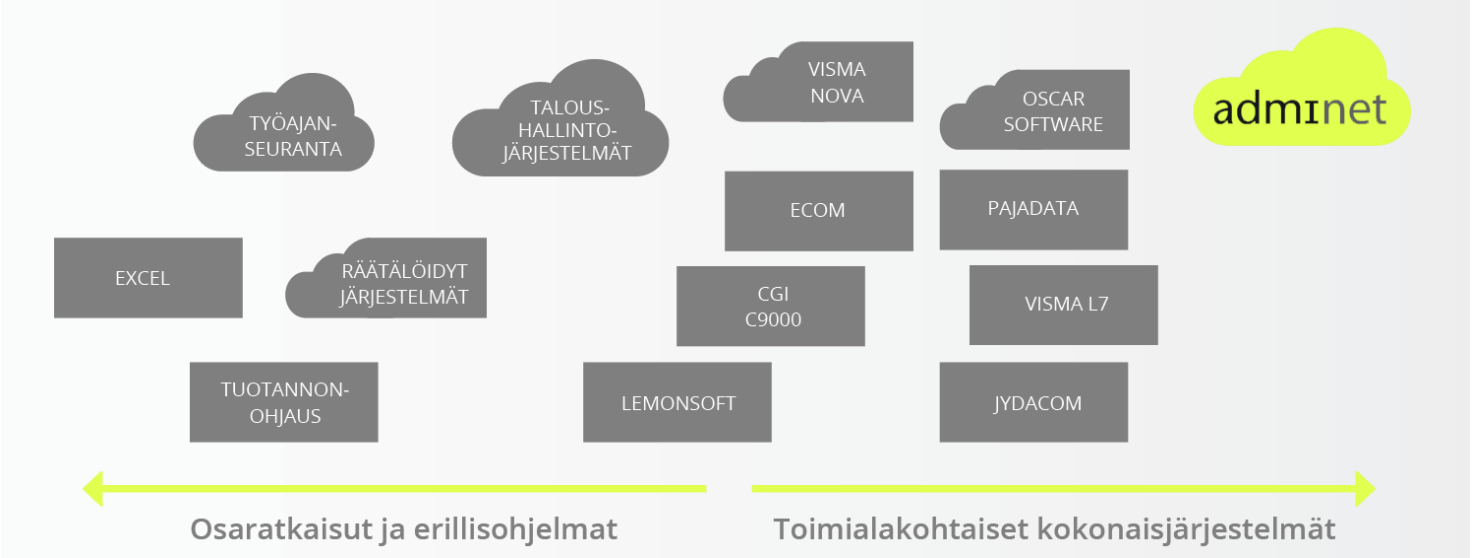



admicom

# KILPAILUTILANNE

- Admicomin suurimmat kilpailijat löytyvät samoihin kohderyhmiin panostavista toimijoista, jotka tarjoavat toimialakohtaisia ohjelmistokokonaisuuksia.
- Merkittävimmät kilpailijat ovat
  - talotekniikassa Pajadata ja Ecom
  - rakentamisessa EVRY Jydacom ja Lemonsoft
  - teollisuudessa esim. Oscar Software, Visma ja CGI
- Kilpailukentältä ei toistaiseksi löydy toista toimijaa, joka tarjoaisi yhtä laajaa ja samalla toimialakohtaista palvelukokonaisuutta samoihin kohderyhmiin.

**Admicomin kilpailukenttä***




* Kuvan pilvi on 100 % pilvipalveluohjelmisto ja suorakulmio perinteinen lisenssiohjelmisto. Osaa tarjotaan lisenssin lisäksi osittain etä-/pilvipalveluna.

# ADMICOMIN MENESTYSTEKIJÄT (1/2)

## 1. TEHOSTAA ASIAKKAAN TOIMINTAA

Adminetin tarjoama reaaliaikainen tieto liiketoiminnasta sekä automaatio tehostavat yrittäjien operatiivista toimintaa. Asiakas voi käyttää järjestelmää missä ja milloin vain.

## 2. EDELLÄKÄVIJÄ

Admicom edistää asiakastoimialojensa digitalisaatiota tuomalla markkinoille alan parhaat käytännöt.



admicom

# ADMICOMIN MENESTYSTEKIJÄT (2/2)

## 3. KOKONAISVALTAISIN RATKAISU

Admicom tarjoaa rakentamisen, talotekniikan ja teollisuuden yrityksille toimialan tarpeisiin kehitetyn laajan ohjelmistokokonaisuuden ja palvelukattauksen.

## 4. NOPEA KASVAJA

Admicomin liikevaihto on kasvanut vuosittain keskimäärin 37 % viimeisen viiden vuoden ajan.

## 5. KANNATTAVA LIIKETOIMINTAMALLI

SaaS-liiketoiminnan osuuden kasvaessa yhtiön käyttökate on parantunut vuoden 2013 9,7 %:sta vuoden 2017 36 %:iin.



admicom

# TÄRKEIMMÄT TUNNUSLUVUT

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Liikevaihto, 1 000 € | 8 094 | 5 859 |
| EBITDA, % liikevaihdosta | 36 | 32 |
| Liikevoitto, % liikevaihdosta | 31 | 26 |
| Oman pääoman tuotto, % | 57 | 41 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | 74 | 50 |
| Omavaraisuusaste | 73 | 73 |
| Nettovelkaantumisaste, % | - | - |
| Osakekohtainen tulos, € * | 0,45 | 0,27 |
| Osakekohtainen oma pääoma, € * | 0,72 | 0,82 |
| Osakekohtainen osinko, € * | 0,30 | 0,23 |
| Osakekohtainen pääoman palautus, € * | 0,30 | 0,23 |
| Osakekohtainen voitonjako yhteensä, € * | 0,30 | 0,23 |
| Henkilöstön lukumäärä jakson lopussa | 93 | 65 |

admicom

* Osakekohtaiset tunnusluvut laskettu osakkeelle 28.9.2017 tehty osakevaihto huomioiden.

# TALOUDELLISET TAVOITTEET

- Admicomin tavoitteena on kasvaa keskimäärin yli 30 % ainakin seuraavat kolme vuotta siten, että yhtiön kannattavuus (EBITDA) säilyy 30-40 % välillä.
- Vuodelle 2018 yhtiön tavoitteena on saavuttaa yli 10 miljoonan euron liikevaihto yli 30 %:n käyttökatteella.
- Yhtiö pyrkii jakamaan yli puolet tuloksestaan osinkoina omistajilleen, kuitenkaan vaarantamatta strategiassa määriteltyä kasvutavoitetta tai muita taloudellisia tavoitteita.



# LISTAUTUMISANTI LYHYESTI

**Admicom tarjoaa merkittäväksi**
- 520 000 uutta osaketta
- Noin 10,7 % listautumisannin jälkeisestä osakemäärästä

**Merkintähinta**
- 9,80 euroa osakkeelta yleisö- ja instituutioanneissa

**Osakkeiden luovutusta koskevat rajoitukset (Lock-up)**
- Yhtiön hallitusta, johtoa ja listautumisen henkilöstömerkintöjä koskee 180 päivän lock up
- Yhtiön nykyisistä osakkeista 28,4 % sitoo yhtiön ja henkilöstöosakkaan välinen lunastussopimus, joita purkautuu 2018-2021

**Merkintäaika ja -paikka**
- 26.1. - 2.2.2018
- Nordnet Bank Ab Suomen sivuliike, www.nordnet.fi

**Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja**
- Merasco Oy

**Markkinatakaaja**
- Nordea Bank Ab

**Yhtiöesite**
- Virallinen yhtiöesite on luettavissa osoitteessa www.admicom.fi/anti

# LISTAUTUMINEN JA VAROJEN KÄYTTÖ



Strategian mukaisten yritysostojen toteuttamisen tukeminen kotimaassa ja ulkomailla hyödyntämällä listautumisannissa kerättyjä varoja sekä yhtiön osakkeita yritysjärjestelyjen maksuvälineenä.

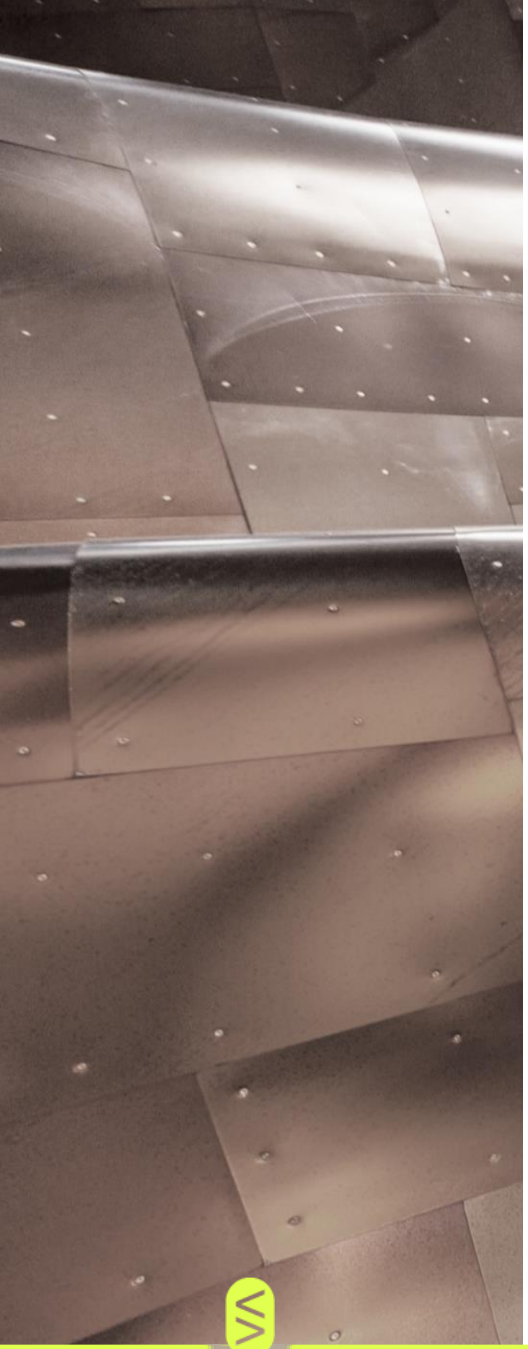


Yleisen tunnettuuden lisääminen asiakkaiden, yhteistyökumppaneiden ja potentiaalisen työvoiman parissa.



Listautuminen parantaa mahdollisuuksia motivoida ja sitouttaa yhtiön nykyisiä ja tulevia työntekijöitä osakkuuden tai osakepohjaisten kannustimien kautta.

admicom



# TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

**perjantai 26.1.2018**
Listautumisannin merkintäaika alkaa

**torstai 1.2.2018**
Listautumisannin keskeytys
ylimerkintätilanteessa

**perjantai 2.2.2018**
Listautumisannin merkintäaika päättyy
(viimeistään)

**perjantai 9.2.2018**
Ensimmäinen arvioitu
kaupankäyntipäivä First North Finland
-markkinapaikalla



admicom

admicom

Sijoita kannattavaan kasvuun

www.admicom.fi/anti