

DIGITALIST GROUP -KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS 1.1.-31.3.2018**DIGITALIST 2018 – KANSAINVÄLISTÄ KASVUA JA MUUTOSJOHTAMISTA****YHTEENVETO****Tammikuu - maaliskuu 2018 (vuoden 2017 vertailuluvut suluissa):**

- Liikevaihto 5,3 milj. euroa (4,2 milj. euroa), kasvua 24,8%.
- Käyttökate (EBITDA) -2,1 milj. euroa (-0,7 milj. euroa), -39,0% liikevaihdosta (-16,5%).
- Liiketulos -2,4 milj. euroa (-0,8 milj. euroa), -45,8% liikevaihdosta (-18,8%).
- Nettotulos -2,7 milj. euroa (-1,2 milj. euroa), -51,7% liikevaihdosta (-29,2 %).
- Tulos per osake (laimennettu ja laimentamaton) -0,00 euroa (-0,00 euroa).
- Liiketoiminnan rahavirta -1,7 milj. euroa (-1,9 milj. euroa).
- Henkilökunnan lukumäärä katsauskauden lopussa 238 (166), kasvua 43,4%.

Tulevaisuuden näkymät

Liikevaihdon kasvun odotetaan jatkuvan ja liiketuloksen parantuvan vuonna 2018 edellisvuoteen verrattuna.

Toimitusjohtajan katsaus

Digitalistin tulos kärsi vuoden alussa merkittävien asiakasprojektien aloitusten viivästymisestä, tehostamisesta johtuneista kustannuksista sekä yrityksen kasvustrategiaan liittyvistä kustannuksista. Toimintakauden aikana tilauskanta ja liikevaihto kuitenkin kasvoivat. Yritys voitti useita projekteja, avasi uusia studioita Pohjois-Amerikassa ja tehosti toimintaansa. Suoritetut tehostamistoimenpiteet sekä liikevaihdon kasvu ja siirtyminen eteenpäin sekä tilauskannan positiivinen kehittyminen luovat kuitenkin edellytyksiä parempiin tuloksiin loppuvuodelle. Yritys keskittyy fokusoimaan toimintaansa, kasvamaan ja parantamaan liiketoiminnan kannattavuutta.

Vuoden 2018 alussa yhtiö käynnisti säästötoimenpiteet konsernissa ja Suomen henkilöstön kanssa YT-neuvottelut, joiden tavoitteena oli kustannussäästöjen aikaansaamisen ohella organisaation tehostaminen sekä toimintojen kanavointi yhtiön liiketoiminnan strategisesti tärkeimmille osa-alueille. Neuvotteluiden lopputuloksena yhtiön Jyväskylän toimipiste tullaan sulkemaan ja jäljelle jäävät toiminnot siirretään osaksi yhtiön Tampereen toimintoja, lisäksi yhtiön Kemissä harjoittama liiketoiminta lakkautetaan ja siirretään osaksi yhtiön Oulun toimintoja. Yhteistoimintaneuvotteluiden lopputuloksena 21 henkilöä irtisanottiin. Tehostamisen lopputuloksena yhtiö arvioi saavuttavansa yhteensä 2,6 miljoonan euron vuotuiset säästöt konsernitasolla.

Digitalistin liikevaihto kasvoi 25% ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Tutkimuksen, muotoilun ja teknologian yhdistämiseen keskittyvä yhtiö voitti Helsingin Seudun Liikenteen järjestämän kilpailutuksen, ja on mukana merkittävässä palvelumuotoilun puitesopimuksissa. Lisäksi yhtiö solmi ensimmäisen neljänneksen loppupuolella merkittävän ja pitkäaikaisen asiakassopimuksen englantilaisen laivayhtiö City Cruisesin sekä Hondan kanssa. Yritys pärjää hyvin asiakaskilpailutuksissa ja on kiinnostava digitalisaation kumppani useille huippuyrityksille ja julkisella sektorilla.

Osana yhtiön kasvu- ja kansainvälistymissuunnitelmaa yhtiö avasi San Franciscoon ja Vancouveriin uudet studiot ensimmäisen kvartaalin aikana. Yhtiö toimittaa kansainvälisesti osaamista ja vaativia ratkaisuja yhteistyössä eri maissa olevien studioiden kanssa. Digitalist yhdistää valituilla toimialoilla kokemusta, asiakasreferenssejä ja osaamista tavalla, joka erottaa sen kilpailijoista. Erityisen vahva yritys on muotoilun ja sulautettujen järjestelmien rakentamisessa.

Digitalistin tavoite on vuoden 2018 aikana yhtenäistää yhtiön kulttuuria, valikoimaa, toimintamalleja ja liiketoimintaa, mahdollistaen liiketoiminnan kansainvälistä kasvua ja parantaen kannattavuutta. Edellisen vuoden yrityskauppojen jälkeen yhtiö keskittyy luomaan yhtä, yhtenäistä ja kansainvälisesti toimivaa yritystä, joka pyrkii toimittamaan huomisen ratkaisuja tänään tutkimusten, muotoilun ja teknologiaosaamisen avulla.

/Toimitusjohtaja Ville Tolvanen

SEGMENTTIRAPORTOINTI

Digitalist Group raportoi liiketoimintansa yhdessä segmentissä.

LIKEVAIHTO

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä konsernin liikevaihto oli 5,3 milj. euroa (4,2 milj. euroa), mikä on 24,8% enemmän kuin edellisvuonna. Liikevaihdon kasvu johtui pääasiassa vuoden 2017 aikana toteutetuista yrityskaupoista.

TULOS

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä liiketulos oli -2,4 milj. euroa (-0,8 milj. euroa) ja tulos ennen veroja -2,8 milj. euroa (-1,2 milj. euroa). Ensimmäisen vuosineljänneksen nettotulos oli -2,7 milj. euroa (-1,2 milj. euroa), tulos per osake oli -0,00 euroa (-0,00 euroa) ja liiketoiminnan

rahavirta/osake oli -0,00 euroa (-0,00 euroa). Nettotulokseen vaikuttivat katsauskauden nettorahoituskulut -0,3 milj. euroa (-0,3 milj. euroa).

Katsauskauden tulos pieni johtuen merkittävien asiakasprojektien aloitusten viivästyisestä, tehostamisesta johtuneista kustannuksista sekä yrityksen kasvustrategiaan liittyvistä kustannuksista ja henkilöstömäärän kasvusta. Lisäksi poistot kasvoivat johtuen vuonna 2017 toteutetuista yrityskaupoista.

Vuoden 2018 alussa yhtiö käynnisti säästötoimenpiteet konsernissa ja Suomen henkilöstön kanssa YT-neuvottelut, joiden tavoitteena oli kustannussäästöjen aikaansaamisen ohella organisaation tehostaminen sekä toimintojen kanavointi yhtiön liiketoiminnan strategisesti tärkeimmille osa-alueille. Ensimmäisen vuosineljänneksen tulos sisältää 0,2 milj. euroa kuluvarauksia liittyen työsuhteiden päättämiseen.

PÄÄOMAN TUOTTO

Konsernin oma pääoma oli 2,6 (-5,4) milj. euroa. Oman pääoman tuottoa (ROE) oli 605,7 (309,6) prosenttia. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli -50,5 (-54,2) prosenttia.

INVESTOINNIT

Ensimmäisellä neljänneksellä investoinnit olivat 0,1 milj. euroa (0,0 milj. euroa). Kaikki tuotekehitysmenot sisältyvät konsernin tulokseen, eikä taseeseen ole katsauskaudella aktivoitu tuotekehitysmenoja.

TASE JA RAHOITUS

Taseen loppusumma kasvoi johtuen vuonna 2017 tehdyistä yrityskaupoista ja oli 23,5 milj. euroa (16,1 milj. euroa). Oma pääoma oli 2,6 milj. euroa (-5,4 milj. euroa). Omavaraisuusaste koko omasta pääomasta oli 11,1% (-33,5%). Konsernin likvidit varat olivat katsauskauden lopussa 0,6 milj. euroa (0,4 milj. euroa).

Yhtiön oman pääoman muutokseen katsauskaudella vaikutti pääasiassa tappiollinen tulos, yhteensä noin -2,7 milj.

Konsernin taseessa oli tilikauden lopussa 3,8 milj. euroa (2,8 milj. euroa) rahoituslaitoslainoja sisältäen käytössä olevat pankkitililimiitit. Osassa rahoituslainasopimuksia on yhtiön omavaraisuutta koskevia kovenanttiehtoja, jotka on tarkasteltu 31.3.2018

Tämän lisäksi yhtiöllä on lainoja pääomistajaltaan. Korolliset velat 31.3.2018 olivat 12,6 milj. euroa (14,4 milj. euroa), josta lähipiiriyhtiölainoja on 8,6 milj. euroa (11,6 milj. euroa). Lähipiiriyhtiöiden kanssa katsauskauden aikana solmitut lainasopimukset ovat katsauksen kohdassa: Lähipiiritapahtumat.

RAHAVIRTA

Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli ensimmäisellä vuosineljänneksellä -1,7 milj. euroa (-1,9 milj. euroa), muutosta 6,4%. Liiketoiminnan rahavirran muutokseen vaikuttivat pääasiassa katsauskauden tuloksen heikentyminen sekä 0,5 milj. euron käyttöpääoman positiivinen muutos.

Myyntisaamisten kiertoajan lyhentämiseksi konserni myy osan suomalaisista myyntisaatavistaan. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä myytiin myyntisaamia 1,8 milj. euroa (1,7 milj. euroa).

LIIKEARVOT

Konsernin taseessa oli 31.3.2018 liikearvoa 12,7 milj. euroa (11,5 milj. euroa).

Liikearvon testauksessa on käytetty seuraavia parametreja:

- Tarkastelujakson pituus 4 vuotta
- WACC diskonttokorko 9 prosenttia
- Kasvuolettama ("terminal value") 1 prosentti.

Liikearvon testauksessa 31.3.2018 ei todettu liikearvon alaskirjaustarvetta. Testattavan omaisuuden käyttöarvo ylitti testattavan määrän 20,2 milj. eurolla.

Laskelman antama rahavirtojen nykyarvo 35,7 milj. euroa on alhaisempi kuin yhtiön rahoitusvelkojen 12,6 milj. euroa ja osakkeiden markkinahinnan 39,9 milj. euroa summa 31.3.2018.

HENKILÖSTÖ

Henkilöstön määrä oli ensimmäisellä neljänneksellä keskimäärin 243 (168) ja kauden lopussa 238 (166). Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstöstä 152 henkeä (133) oli työsuhteessa Suomen yhtiöissä ja 86 henkeä (33) konsernin ulkomaisissa yhtiöissä. Ensimmäisen neljänneksen aikana henkilöstön määrä väheni kahdella henkilöllä.

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Vaihto ja kurssi

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 0,10 (0,16) euroa, alin 0,07 (0,10) euroa ja päätöskurssi 31.3.2018 oli 0,07 (0,13) euroa. Ensimmäisen vuosineljänneksen keskimurssi oli 0,08 (0,14) euroa. Osakkeita vaihdettiin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana 4 754 256 (17 664 167) kappaletta, mikä vastaa 0,86 (4,99) % osakkeiden lukumäärästä katsauskauden lopussa. Osakekannan markkina-arvo ensimmäisen vuosineljänneksen päätöskurssilla 31.3.2018 oli 39 875 353 (45 963 437) euroa.

Osakepääoma

Yhtiön rekisteröity osakepääoma oli katsauskauden alussa 585 394,16 euroa ja osakkeiden lukumäärä 553 824 346 kappaletta. Kauden lopussa osakepääoma oli 585 394,16 euroa ja osakkeiden lukumäärä 553 824 346. Yhtiöllä on yksi osakesarja eikä yhtiöllä ole neljänneksen lopussa hallussaan omia osakkeita.

Optio-ohjelmat 2011, 2014 ja 2016

Digitalist Group Oyj:llä on kolme optio-ohjelmaa: 2011, 2014 ja 2016-ohjelmat, joilla yhteensä merkittävien osakkeiden enimmäismäärä on 42 018 526 yhtiön uutta osaketta. Kuvaukset optio-ohjelmista on luettavissa yhtiön verkkosivuilta <https://digitalist.global>.

Osakkeenomistajat

Osakkeenomistajien lukumäärä 31.3.2018 oli 3 954 (3 706). Yksityishenkilöt omistivat 10,00 (12,72) prosenttia, yhteisöt 89,66 (86,74) prosenttia ja ulkomaalaiset 0,35 (0,54) prosenttia. Hallintarekisterissä oli 5,60 (1,41) prosenttia osakkeista.

Yhtiön lähipiiriin kuuluva Tremoko Oy Ab:n omistusosuus on 80,48 prosenttia. Omistusosuus on optioiden avulla nostettavissa 80,53 prosenttiin.

Lähipiiritapahtumat

30.1.2018 Digitalist Group Oyj on sopinut Nordea Pankki AB (publ), Suomen sivuliikkeen kanssa rahoituslimiitin nostamisesta 0,2 miljoonasta eurosta 1 miljoonaan euroon. Rahoituslimiitin vakuutena on Turret Oy Ab:n ja Holdix Oy Ab:n Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden vastuiden puolesta muun muassa Nordea Pankki AB (publ), Suomen sivuliikkeelle antama omavelkainen takaus

(tiedotettu 22.12.2017). Turret Oy Ab ja Holdix Oy Ab ovat Digitalist Groupin pääomistaja Tremoko Oy Ab:n omistajat.

21.2.2018 Digitalist Group Oyj on sopinut sen pääomistajan Tremoko Oy Ab:n kanssa 18.8.2016 tiedotetun vieraan pääoman ehtoisen lisärahoituksen korottamisesta 2,5 miljoonasta eurosta 3,0 miljoonaan euroon. Lisärahoitus erääntyy maksettavaksi viimeistään 31.12.2019.

MUITA ENSIMMÄISEN VUOSINELJÄNNEKSEN TAPAHTUMIA

7.2.2018 Digitalist Group käynnisti konsernissa säästötoimenpiteet ja Suomen henkilöstön kanssa yhteistoimintaneuvottelut. Yhteistoimintaneuvottelut alkoivat 7.2.2018 ja niiden piiriin eivät kuuluneet Digitalist Finland Oy:n Helsingin toimipisteen ohjelmoinnin osaamisalueen työntekijät eivätkä Tampereen ja Oulun toimipisteiden työntekijät. Yhteistoimintaneuvotteluiden lopputuloksena irtisanottiin 21 henkilöä, Jyväskylän toimipiste tullaan sulkemaan ja jäljelle jäävät toiminnot siirretään osaksi Tampereen toimintoja, lisäksi Kemissä harjoitettu liiketoiminta lakkautetaan ja siirretään osaksi Oulun toimintoja. Yhtiö arvioi saavansa uudelleenjärjestelyiden ja organisaatiota koskevien tehostamistoimenpiteiden kautta yhteensä 2,6 miljoonan euron vuotuiset säästöt konsernitasolla.

Katsauskauden pörssitiedotteet ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://digitalist.global/investors/releases>.

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiö piti 17.4.2018 varsinaisen yhtiökokouksen. Yhtiökokouksen pöytäkirja sekä päätökset ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla <https://digitalist.global/investors/hallinnointi/yhtiökokous>.

Yhtiökokous valitsi hallituksen varsinaisiksi jäseniksi Paul Ehrnroothin, Bo-Erik Ekströmin, Pekka Pylkäksen, Peter Erikssonin, Jaana Rosendahlin, Esa Matikaisen ja Ville Tolvasen. Hallitus valitsi yhtiökokouksen jälkeen pitämässään kokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi Paul Ehrnroothin sekä varapuheenjohtajaksi Esa Matikaisen.

Lisäksi kokouksessa päätettiin hallituksen tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan jäsenistä. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Pekka Pylkäs ja jäseniksi Bo-Erik Ekström, Esa Matikainen ja Peter Eriksson. Bo-Erik Ekström ja Esa Matikainen ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että merkittävistä osakkeenomistajista. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Bo-Erik Ekström ja jäseniksi Jaana Rosendahl ja Peter Eriksson. Bo-Erik Ekström ja Jaana Rosendahl ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että merkittävistä osakkeenomistajista.

25.4.2018 Digitalist Group Oyj on hyväksynyt sen pääomistaja Tremoko Oy Ab:n sitovan tarjouksen enintään 1,0 miljoonan euron suuruisesta vieraan pääoman ehtoisesta rahoitusjärjestelystä. Rahoitusjärjestely mahdollistaa Digitalist Groupille lisärahoitusta tarvittaessa 1,0 miljoonaa euroa enemmän aiempaan verrattuna. Rahoitusjärjestelyn mukainen lisärahoitus erääntyy maksettavaksi viimeistään 31.12.2019.

Osana Rahoitusjärjestelyä Digitalist Group on lisäksi sopinut sen pääomistaja Tremoko Oy Ab:n kanssa siltä aiemmin nostetun yhteensä 4,6 miljoonan euron rahoituslimiitin eräpäivän 31.1.2019 siirtämisestä siten, että ko. rahoituslimiitti erääntyy viimeistään 31.12.2019.

Rahoitusjärjestelyn yhteydessä Digitalist Group on samalla sopinut Nordea Pankki AB (publ), Suomen sivuliikkeen kanssa 2,0 miljoonan euron suuruisen velkakirjalainan nostamisesta, jolla korvataan aiempi samansuuruinen rahoituslimiitti. Velkakirjalaina erääntyy maksettavaksi yhtä suurina erinä kolmen kuukauden välein alkaen 30.4.2020. Lainan viimeinen maksupäivä on 30.4.2023.

RISKIENHALLINTA JA LÄHIAJAN EPÄVARMUUSTEKIJÖITÄ

Digitalist Group Oyj:n riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa yhtiön toimintojen häiriötön jatkuvuus ja kehittyminen sekä tukea yhtiön asettamien liiketoiminnallisten tavoitteiden toteutumista ja yhtiön arvon kasvattamista. Riskienhallinnan organisoinnista, prosessista sekä tunnistetuista riskeistä on tarkempia tietoja yhtiön verkkosivuilla <https://digitalist.global>.

Yhtiön tulos on viime aikoina ollut tappiollista tehdyistä tehostamistoimista huolimatta. Tappiollisella tuloksella on välitön vaikutus yhtiön käyttöpääoman riittävyyteen. Riskiä hallitaan ylläpitämällä valmiutta erilaisiin rahoitusratkaisuihin.

Avainasiakkuuksissa tapahtuvilla muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus Digitalist Group:n toimintaan, tuloksentekokykyyn ja taloudelliseen asemaan. Mikäli jokin suurimmista asiakkaista siirtäisi ostonsa Digitalist Group:lta sen kilpailijoille tai muuttaisi voimakkaasti toimintamalliaan, mahdollisuudet korvaavan asiakasvolyymien löytymiseen lyhyellä ajanjaksolla olisivat rajoitettuja.

Konsernin liiketoiminta koostuu pääosin yksittäisistä asiakassopimuksista, jotka ovat usein verrattain lyhytkestoisia. Uusien projektien aloitusajankohtien ja laajuuden ennustaminen on aika ajoin haastavaa samalla, kun kulurakenne suurelta osin on luonteeltaan kiinteä. Edellä mainitut seikat voivat aiheuttaa ennakoimatonta vaihtelua liikevaihdossa ja sen kautta kannattavuudessa.

Osan konsernin liiketoiminnasta muodostavat kiinteähintaiset projektitoimitukset. Kiinteähintaisiin projektitoimituksiin liittyy ajallinen ja sisällöllinen riski. Tätä riskiä pyritään hallitsemaan sopimus- ja projektijohtamisen välinein.

Konsernin liikevaihdosta osa laskutetaan muuna kuin euroina. Valuuttakurssien muutoksiin liittyvää riskiä hallitaan eri toimenpitein, mm. nettopositiomalla ja valuuttasuojaussopimuksin. Vuosien 2018 ja 2017 ensimmäisillä vuosineljänneksillä ei ollut suojaussopimuksia.

Konsernilla on tytäryhtiö Englannissa. Brexitin vaikutusta tytäryhtiön liiketoimintaan on arvioitu, ja vaikutuksen on arvioitu olevan vähäinen.

Konsernilla on taseessaan merkittävä määrä liikearvoa, johon kohdistuu alaskirjausriski siinä tapauksessa, että konsernin kassavirran tulevaisuuden tuotto-odotukset laskevat joko sisäisten tai ulkoisten tekijöiden takia. Liikearvo testataan vuosineljänneksittäin ja myös muulloin, jos tarvetta ilmenee.

Osaan konsernin pankkilainoista (0,2 milj. eur) liittyy kovenanteja, joiden rikkoutuminen saattaa aiheuttaa joko yhtiön rahoituskulujen nousun tai vaatimuksen vieraan pääoman ehtoisten pankkilainojen joko osittaiseen tai kokonaiseen nopeaan takaisinmaksuun. Suurimmat riskit kovenanttien rikkoutumiseen liittyvät markkinatilanteesta johtuvasta käyttökatteen heilahtelusta tai mahdollisesta tarpeesta yhtiön käyttöpääoman lisäämiseen vieraan pääoman ehtoisella rahoituksella. Riskiä hallitaan neuvotteluilla sekä ylläpitämällä valmiutta erilaisiin rahoitusratkaisuihin.

PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEISTA JA STRATEGIASTA

Digitalist Group tavoittelee pitkällä aikavälillä vähintään 10 prosentin liikevoittotasoa. Pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseksi Digitalist Group pyrkii kasvamaan kansainvälisesti ja kannattavasti muotoilemalla uutta ajattelua, palveluita ja teknologiaratkaisuja digitalisoituville toimialoille. Näitä toimialoja ovat teknologiateollisuus, energiateollisuus, liikenne ja logistiikka sekä kuluttajapalvelut yksityisellä ja julkisella sektorilla. Digitalist Group keskittyy strategiassaan palvelu- ja ratkaisuliiketoimintansa syventämiseen, sekä käyttäjä- ja käyttötutkimuksen, designin ja teknologian saumattomaan yhdistämiseen.

SEURAAVA KATSAUS

Puolivuotiskatsaus 1-6/2018 julkaistaan keskiviikkona 29.8.2018.

DIGITALIST GROUP OYJ

Hallitus

Lisätietoja antaa:

Digitalist Group Oyj

- Toimitusjohtaja Ville Tolvanen, puh. 050 3100642, ville.tolvanen@digitalistgroup.com

- Talousjohtaja Hans Parvikoski, puh. 040 5866154, hans.parvikoski@digitalistgroup.com

Jakelu:

NASDAQ OMX Helsinki

Keskeiset tiedotusvälineet

DIGITALIST GROUP -KONSERNI

OSAVUOSIKATSAUSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT 1.1.-31.3.2018

KONSERNIN TULOSLASKELMA, 1000 EUR

	1.1.- 31.3.18	1.1.- 31.3.17	Muutos %	1.1.- 31.12.17
Liikevaihto	5 285	4 236	24,8	20 000
Liiketoiminnan kulut	-7 706	-5 034	-53,1	-24 899
LIIKETULOS	-2 422	-798	-203,6	-4 899
Rahoitustuotot ja -kulut	-364	-440	17,2	-2 274
Tulos ennen veroja	-2 786	-1 237	-125,2	-7 173
Tuloverot	55	0		231
TILIKAUDEN TULOS	-2 731	-1 237	-120,7	-6 942
Jakautuminen:				
Emoyhtiön omistajille	-2 731	-1 237	-120,7	-6 942
Määräysvallattomille omistajille	0	0	0	0
Osakekohtainen tulos:				
Laimentamaton, euroa	-0,00	-0,00		-0,02
Laimennettu, euroa	-0,00	-0,00		-0,02

LAAJA TULOSLASKELMA, 1000 EUR

	1.1.- 31.3.18	1.1.- 31.3.17	Muutos %	1.1.- 31.12.17
Tilikauden tulos	-2 731	-1 237	-120,7	-6 942
Muut laajan tuloslaskelman erät				
Muuntoeron muutos	-138	34	-510,3	477
TILIKAUDEN LAAJA TULOS	-2 869	-1 204	-138,4	-6 465

KONSERNIN TASE, 1000 EUR

VARAT	31.3.2018	31.3.2017	31.12.2017
PITKÄAIKAISET VARAT			
Liikearvo	12 717	11 543	12 755
Muut aineettomat hyödykkeet	4 561	249	5 024
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	430	324	401
Myytavissä olevat sijoitukset	3	8	7
Myyntisaamiset	0	78	41
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	17 711	12 201	18 227
LYHYTAIKAISET VARAT			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	5 203	3 519	5 434
Rahavarat	607	448	1 365
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	5 810	3 968	6 800
VARAT YHTEENSÄ	23 521	16 091	25 027
OMA PÄÄOMA JA VELAT	31.3.2018	31.3.2017	31.12.2017
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	585	585	585
Ylikurssirahasto	219	219	219
Sij.vapaan omanpääoman rahasto	64 457	47 191	64 457
Ed.tilikausien voitto	-59 925	-52 149	-52 846
Tilikauden tulos	-2 731	-1 237	-6 942
Emoyhtiön omistajille kuuluva omapääoma	2 605	-5 390	5 473
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	2 605	-5 390	5 473
VELAT			

Pitkäaikaiset velat	5 819	12 153	7 474
Lyhytaikaiset velat	15 098	9 238	12 080
VELAT YHTEENSÄ	20 916	21 481	19 554
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	23 521	16 091	25 027

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA, 1000 EUR

A: Osakepääoma

B: Ylikurssirahasto

C: Osakeanti

D: Sijoitetun vapaan pääoman rahasto

E: Muuntoero

F: Kertyneet voittovarot

G: Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä

H: Oma pääoma yhteensä

	A	B	C	D	E	F	G	H
Oma pääoma 1.1.2017	585	219	0	47 191	280	-52 475	-4 199	-4 199
Muut muutokset								
Tilikauden tulos						-1 237	-1 237	-1 237
Muut laajan tuloksen erät								
Muuntoeron muutos					34		34	34
Oman pääoman hankintakulut								
Osakeperusteinen palkitseminen						12	12	12
Oma pääoma 31.3.2017	585	219	0	47 191	314	-53 700	-5 613	-5 390

Oma pääoma 1.1.2018	585	219	0	64 457	757	-60 545	5 473	5 473
Muut muutokset								
Tilikauden tulos						-2 731	-2 731	-2 731
Muut laajan tuloksen erät								
Muuntoeron muutos					-138		-138	-138
Oma pääoma 31.3.2018	585	219	0	64 457	619	-63 276	2 605	2 605

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA,1000 EUR

	1.1.-31.3.2018	1.1.-31.3.2017	1.1.-31.12.2017
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden tulos	-2 731	-1 237	-6 942
Liiketoiminnan rahavirran oikaisut			
Tuloverot	-55	0	-231
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksutapahtumaa		0	0
Poistot, arvonalentumiset	359	101	914
Rahoitustuotot ja -kulut	364	222	2 274
Muut oikaisut	-97	46	2 100
Tulorahoitus ennen käyttöpääoman muutosta	-2 161	-868	-1 884
Käyttöpääoman muutos	523	-977	-2 936
Saadut korot	2	0	5
Maksetut korot	-101	-20	-748
Maksetut verot	9	0	-69
Liiketoiminnan nettorahavirta	-1 745	-1 864	-5 632
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	0	0	673
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-59	-11	-224
Investointien nettorahavirta	-59	-11	449
Nettorahavirta ennen rahoitusta	-1 804	-1 876	-5 184
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	500	2 000	6 265
Lyhytaikaisten lainojen nostot	829	1	2 001
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-263	-63	-2 300
Osakemerkinnöistä saadut maksut	0	0	300
Oman pääoman hankintakulut	0	0	-44
Rahoitusleasing maksut	-20	-35	-94
Rahoituksen nettorahavirta	1 046	1 902	6 128
Rahavarojen muutos			
Rahavarat kauden alussa	1 366	422	422
Rahavarat kauden lopussa	607	448	1 366

Laatimisperiaatteet

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34 osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on noudatettu samoja laatimisperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin vuositilinpäätöksessä.

Osavuositarkastuksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää yhtiön johdolta sellaisten arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat taseen laadintahetken varojen ja velkojen sekä katsauskauden tuottojen ja kulujen määriin. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Koska arviot ja oletukset perustuvat tilinpäätöshetken näkemyksiin, ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä. Toteumat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista.

Tuloslaskelman ja taseen luvut ovat konsernilukuja. Konsernin taseeseen on yhdistelty kaikki konserniyhtiöt. Alkuperäinen tiedote on suomenkielinen. Englanninkielinen tiedote on käännetty alkuperäisestä.

Tiedotteen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta. Osavuositarkastustiedote on tilintarkastamaton.

Muutokset laatimisperiaatteissa

International Accounting Standards Board on julkistanut kolme uutta Digitalist Group Oyj:tä koskevaa standardia, IFRS 15, Myyntituotot asiakassopimuksista, IFRS 9, Rahoitusinstrumentit ja IFRS 16, Vuokrasopimukset. IFRS 15 ja IFRS 9 -standardeja on sovellettava 1. tammikuuta 2018 alkaen ja IFRS 16 -standardia 1. tammikuuta 2019 alkaen.

Lisäksi 1.1.2018 on tullut voimaan IFRS standardien vuosittaiset muutokset ja IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin muutos.

Digitalist Group Oyj on laatinut IFRS 15 -standardin vaikutuksista analyysin. IFRS 15 -standardin vaikutuksia on arvioitu tarkastelemalla kaikkien tuottovirtojen asiakassopimuksia standardin tuloutusmallin näkökulmasta. Standardin IFRS 15 siirtymämenetelmänä on käytetty vaihtoehtoa IFRS 15 C3 (b) takautuvasti siten, että standardin soveltamisen aloittamisesta aiheutunut kertynyt vaikutus kirjataan soveltamisen aloittamisajankohtana eli 1.1.2018 kertyneiden voittovarojen alkusaldon oikaisuksi. Uudella standardilla ei arvioida olevan muutosvaikutuksia vertailutilikauden 2017 tuottojen kirjaamisperiaatteisiin, tuottojen määrään, ajoittumiseen tai liikevoittoon, joten kertyneisiin voittovaroihin 1.1.2018 ei ole kirjattu alkusaldon oikaisua. Standardilla IFRS 15 ei

myöskään arvioida olevan muutosvaikutuksia tilikauden 2018 tuottojen kirjaamisperiaatteisiin, tuottojen määrään, ajoittumiseen tai liikevoittoon, joten asiakassopimusten myyntituottojen kirjaamistapaan ei ole tehty muutoksia.

IFRS 9 sisältää uudistetun ohjeistuksen rahoitusvarojen luokitteluun ja arvostamiseen sekä uuden, odotettuihin luottotappioihin perustuvan mallin rahoitusvarojen arvonalentumisen arviointiin ja uudet yleisen suojauslaskennan vaatimukset. Lisäksi IFRS 9 sisältää laajennetut liitetieto- ja esitysvaatimukset. Digitalist Group Oyj:n arvion mukaan IFRS 9:n käyttöönoton ei arvioida tuovan huomattavaa vaikutusta rahoituserien tilinpäätöstapahtumiin, -arvoihin tai liitetietoihin Digitalist Group Oyj:n tilinpäätöksessä.

Uuden ja uudistetun IFRS -normiston soveltaminen

IFRS 16 Vuokrasopimukset

Digitalist Group Oyj on aloittanut alustavan arvioinnin IFRS 16 -standardin vaikutuksista tilinpäätökseen. Huomattavin havaittu vaikutus on, että Digitalist kirjaa taseeseen uusia varoja ja velkoja jotka ovat pääosin nykyisten muiden vuokrasopimusten sisältämiä toimitiloja. Lisäksi kyseisiin vuokrasopimuksiin liittyvien kulujen luonne muuttuu IFRS 16:n korvattessa vuokrakulun käyttöoikeusomaisuuserän poistolla ja vuokrasopimusvelasta aiheutuvalla korkokululla, joka raportoidaan osana rahoituskuluja. Digitalist Group Oyj tekee tarkemman arvion standardin vaikutuksista ja siirtymätavasta seuraavien kahdentoista kuukauden aikana.

Toiminnan jatkuvuus

Tämä osavuosi on laadittu toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti huomioiden yhtiön toteuttamat rahoitusjärjestelyt vuoden 2018 alussa sekä liiketoimintaennuste vuoden 2018 osalta. Ennusteissa on huomioitu todennäköiset tai nähtävissä olevat muutokset tulevaisuuden odotuksissa, niin tulovirran kuin odotettavissa olevien menojen osalta.

Osavuosikatsauksen julkistamishetkellä yhtiö arvioi, että sen käyttöpääoma riittää seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin.

Osa yhtiön pankkilainoista sisältää kovenanteja, joita tarkastellaan seuraavan kerran 30.06.2018.

Liikearvon arvonalentumistestaus

Digitalist Group suoritti liikearvon arvonalentumistestauksen 31.03.2018. Liikearvo on kohdistettu yhdelle kassavirtaa tuottavalle yksikölle.

Tehdyn liikearvon testauksen perusteella testattavan omaisuuden käyttöarvo ylitti testattavan määrän 20,2 milj. euroa, eikä näin ollen alaskirjaustarvetta ollut. Liikearvoa on katsauskauden lopun taseessa 12,7 milj. euroa. Laskelman antama rahavirtojen nykyarvo 35,7 milj. euroa on alhaisempi kuin yhtiön rahoitusvelkojen 12,6 milj. euroa ja osakkeiden markkinahinnan 39,9 milj. euroa summa 31.3.2018.

Yhtiö testaa liikearvoaan omaisuuden käyttöarvoon perustuen. 31.03.2018 yhteydessä tehdyssä testauksessa kassavirtaennusteen ennustejakso koostui ennusteesta ajalla Q2 2018 – Q1 2022.

Ennusteperiodilla Q2 2018 – Q1 2022 uskotaan päästävän keskimäärin 18 prosentin kasvuun digitalisoitumisen koskettaessa yhä suurempaa osaa liike-elämästä. Liikevoittoprosentin ennustetaan nousevan keskimäärin 6 prosenttiin.

Menetelmässä testattavia varoja verrataan niiden tuottamaan rahavirtaan valitulla aikajaksolla, huomioiden diskonttokorko ja ennustejakson jälkeisten rahavirtojen kasvukerroin. Diskonttokorkona on käytetty 9 prosenttia p.a. korkokantaa sekä ennustejakson jälkeisiä rahavirtoja laskettaessa kasvukertoimena 1 prosenttia p.a. korkoa. Terminaalikauden arvoa laskettaessa on käytetty ennustejakson painotettua keskimääräistä liikevoittoprosenttia.

Liikearvon testauksessa tärkeimmät herkkyystekijät ovat itse rahavirtaennusteiden ja niiden sisältämien oletusten lisäksi terminaaliarvon kasvuprosentti ja käytetty diskonttokorko. Mikäli terminaaliarvon kasvuprosenttina olisi käytetty -21,8 prosenttia yhden prosentin sijaan, olisi käyttöarvo vastannut testattavaa määrää. Mikäli diskonttokorkona olisi käytetty 19,8 prosenttia 9 prosentin sijaan, olisi käyttöarvo vastannut testattavaa määrää. Mikäli liikevoittoprosentti olisi keskimäärin -0,5 prosenttia 6 prosentin sijaan käyttöarvo vastaisi testattavaa määrää.

Lainakovenantit

Yhtiöllä on rahalaitoslainoja 31.3.2018 yhteensä 3,8 milj. euroa. Niiden lainojen määrä, joita kovenantit koskevat, oli 31.3.2018 pääomamäärältään 0,2 (0,4) milj.euroa.

Lainasopimuksissa on asetettu kovenanttirajoja koskien yhtiön omavaraisuusastetta, mihin lasketaan kuuluvaksi pääomistajalta saadut lainat ja käytetyt limiitit. Kovenantteja tarkastellaan seuraavan kerran 30.6.2018. Mikäli yhtiö ei täytä kovenanttisopimuksessa määriteltyä kovenanttirajaa rahoittajalla on oikeus irtisanoa takaisinmaksettavaksi lainat, joita kovenanttisopimus koskee. Lainasopimusten kovenanttimääritelmän mukaisesti lasketun omavaraisuusasteen tulee olla vähintään 30 prosenttia.

31.03.2018 yhtiön kovenanttimääritelmän mukainen omavaraisuusaste oli 47,6 prosenttia.

Kovenanttien alaisten lainojen erääntyminen:

Ajanjakso	Lyhennys 1000 EUR
01.04. - 31.12.2018	190

KONSERNIN TULOSLASKELMA KVARTAALEITTAIN, 1000 EUR

	Q1/2018 1.1.- 31.3.18	Q4/2017 1.10.- 31.12.17	Q3/2017 1.7.- 30.9.17	Q2/2017 1.4.- 30.6.17	Q1/2017 1.1.- 31.3.17	Q4/2016 1.10.- 31.12.16
Liikevaihto	5 285	6 588	4 510	4 667	4 236	4 489
Liiketoiminnan kulut	-7 706	-8 098	-5 872	-5 896	-5 034	-5 572
LIIKETULOS	-2 422	-1 510	-1 362	-1 229	-798	-1 083
Rahoitustuotot ja kulut	-364	-385	-623	-826	-440	-231
Tulos ennen veroja	-2 786	-1 895	-1 986	-2 055	-1 237	-1 341
Tuloverot	55	12	-18	237	0	- 1
VERTAILUJAKSON TULOS	-2 731	-1 883	-2 004	-1 818	-1 237	-1 315

KÄYTTÖMAISUUDEN MUUTOKSET, 1000 EUR

	Liikearvo	Aineettomat hyödykkeet	Aineelliset käyttöomaisuus hyödykkeet	Myytävisissä olevat sijoitukset	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2017	11 543	323	340	8	12 214
Lisäykset	0	0	11	0	11
Katsauskauden poistot	0	-74	-27	0	-101
Kirjanpitoarvo 31.3.2017	11 543	249	324	8	12 124
Kirjanpitoarvo 1.1.2018	12 755	5 024	401	7	18 186
Lisäykset	0	1	73	0	74
Vähennykset	0	0	0	-4	-4
Valuuttakurssimuutokset	-38	-145	-3	0	-186
Katsauskauden poistot	0	-318	-41	0	-359
Kirjanpitoarvo 31.3.2018	12 717	4 561	430	3	17 711

TUNNUSLUKUJA

VARAT	1.1.-31.3.2018	1.1.-31.3.2017	1.1.-31.12.2017
Tulos/osake, EUR laimennettu	-0,00	-0,00	-0,02
Tulos/osake, EUR	-0,00	-0,00	-0,02
Omapääoma/osake, EUR	-0,00	-0,02	0,01
Liiketoiminnan rahavirta/osake, EUR laimennettu	-0,00	-0,00	-0,00
Liiketoiminnan rahavirta/osake, EUR	-0,00	-0,01	-0,00
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-50,5	-54,2	-36,5
Oman pääoman tuotto, %	605,7	309,6	neg
Liikevoitto/liikevaihto, %	-45,8	-18,8	-24,5
Gearing koko omasta pääomasta, %	460,6	-259,7	184,8
Omavaraisuusaste koko omasta pääomasta, %	11,1	-33,5	21,9
Käyttökate (EBITDA), 1000 EUR	-2 063	-697	-3 985

MUITA TIETOJA

	1.1.-31.3.2018	1.1.-31.3.2017	1.1.-31.12.2017
HENKILÖSTÖ, keskimäärin	243	168	203
Henkilöstö kauden lopussa	238	166	240
VASTUUT, 1000 EUR			
Omista sitoumuksistaan annetut vakuudet			
Yrityskiinnitykset	23 500	23 500	23 500
Leasing-ja muut vuokravastuut			
Erääntyy 1 vuoden kuluessa	1 074	959	1 290
Erääntyy 1-5 vuoden kuluessa	980	1 443	1 129
Erääntyy 5 vuoden kuluttua	0	0	0
Yhteensä	2 054	2 402	2 419
Koronvaihtosopimuksen nimellisarvo			
Erääntyy 1 vuoden kuluessa	190	253	253
Erääntyy 1-5 vuoden kuluessa	0	190	0
Erääntyy 5 vuoden kuluttua	0	0	0
Yhteensä	190	443	253
Käypä arvo	-1	-5	-2

Korolliset velat yhteensä			
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	730	302	730
Muut pitkäaikaiset velat	4 133	4 538	5 693
Lyhytaikaiset korolliset velat	7 742	2 520	5 060
Yhteensä	12 605	7 360	11 483

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Käyttökate/EBITDA = Tulos ennen korkoja, veroja, poistoja ja kuoletuksia

Laimennettu osakekohtainen tulos = Tilikauden voitto / Laimennusvaikutuksella oikaistu osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin

Osakekohtainen tulos = Tilikauden voitto / Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin

Oma pääoma osaketta kohti = Oma pääoma / Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä

Liiketoiminnan rahavirta / osake, EUR laimennettu = Liiketoiminnan nettorahavirta / Laimennusvaikutuksella oikaistu osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) =
 (voitto ennen veroja + korkokulut + muut rahoituskulut) /
 (Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin)) x 100

Oman pääoman tuotto (ROE) = nettotulos / Oma pääoma yhteensä (keskimäärin) x 100

Gearing = korolliset velat - likvidit varat / oma pääoma yhteensä x 100