

DIGITALIST GROUP -KONSERNIN PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.6.2018**DIGITALIST 2018 – KANSAINVÄLISTYVÄÄ KASVUA****YHTEENVETO****Huhtikuu – kesäkuu 2018 (vuoden 2017 vertailuluvut suluissa):**

- Liikevaihto 6,2 milj. euroa (4,7 milj. euroa), kasvua 32,6%.
- Käyttökate (EBITDA) -1,1 milj. euroa (-1,1 milj. euroa), -18,5% liikevaihdosta (-22,7%).
- Liiketulos -1,5 milj. euroa (-1,2 milj. euroa), -24,6% liikevaihdosta (-26,3%).
- Nettotulos -1,2 milj. euroa (-1,8 milj. euroa), -19,6% liikevaihdosta (-39,0 %).
- Tulos per osake (laimennettu ja laimentamaton) -0,00 euroa (-0,00 euroa).
- Liiketoiminnan rahavirta -1,7 milj. euroa (-2,3 milj. euroa).

Katsauskausi tammikuu - kesäkuu 2018 (vuoden 2017 vertailuluvut suluissa):

- Liikevaihto 11,5 milj. euroa (8,9 milj. euroa), kasvua 28,9 %.
- Käyttökate (EBITDA) -3,2 milj. euroa (-1,8 milj.euroa), -28,0% liikevaihdosta, (-19,7%).
- Liiketulos -3,9 milj. euroa (-2,0 milj.euroa), -34,4% liikevaihdosta (-22,8%).
- Nettotulos -3,9 milj. euroa (-3,1 milj.euroa), -34,4% liikevaihdosta (-34,3%).
- Tulos per osake (laimennettu ja laimentamaton) -0,01 (-0,01) euroa.
- Liiketoiminnan rahavirta -3,4 milj.euroa (-4,2 milj. euroa).
- Henkilökunnan lukumäärä katsauskauden lopussa 280 (189), kasvua 48,1%.

Tulevaisuuden näkymät

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

Toimitusjohtajan katsaus

Digitalist Group kasvaa ja kansainvälistyy. Kasvun takana ovat merkittävät asiakkuudet ja toukokuussa toteutettu Grow Holding AB:n yrityskauppa. Yhdessä Digitalist Group ja Grow keskittyvät kokonaisvaltaisten asiakaskokemusten kehittämiseen ja rakentamiseen asiakkaille. Grow vahvistaa Digitalist Groupia tuomalla lisää strategista osaamista, kokonaisvaltaisuutta ja

uusiasiakkuuksia. Yhtiöiden toimialaosaamiset täydentävät toisiaan ja kasvattavat Digitalist Groupin roolia ja arvoa asiakkuuksissa.

Toisen vuosineljänneksen aikana Digitalist Group kasvoi 33% ja Suomen ulkopuolisen liikevaihdon osuus oli 59%. Saadut tilaukset kasvoivat ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yli 70% vertailukauteen verrattuna luoden paremmat edellytykset loppuvuodelle. Yhtiön kannattavuus parani merkittävästi toisella vuosineljänneksellä verrattuna ensimmäiseen vuosineljännekseen. Tulos sisältää yrityskaupasta syntyneet merkittävät kustannukset, joita ilman toisen vuosineljänneksen liiketulos olisi parantunut vertailukaudesta.

Katsauskauden aikana yhtiö keskittyi avainasiakkuuksien kehittämiseen. Toisen vuosineljänneksen aikana yhtiön Pohjois-Amerikan liiketoimintoja vahvistettiin uusilla avainhenkilöillä. Toukokuussa yhtiö solmi sopimuksen Grow Holding AB:n ostamiseksi ja aloitti kaupan toteutumisen jälkeen liiketoimintojen yhdistämisen. Kesäkuussa 2018 yhtiön hallitus vahvistui ja Andreas Rosenlew aloitti yhtiön täysipäiväisenä hallituksen puheenjohtajana.

Digitalist Group auttaa yrityksiä ja yhteisöjä synnyttämään ja rakentamaan uusia palveluita ja kokonaisvaltaisia asiakaskokemuksia. Yhtiön suurimpia asiakkaita ovat mm. Finning, Electrolux, Nokia, Honda, Spotify, Google, Tikkurila, Volvo Group ja Finnair. Yhtiö operoi seitsemässä eri studiossa viidessä eri maassa. Yhtiö on vertailuryhmänsä kansainvälisimpiä yrityksiä tutkimusta, brandingia, muotoilua ja teknologiaa yhdistävänä osaajana. Vuoden 2018 tavoitteena on parantaa kannattavuutta, kasvaa ja kansainvälistyä asiakkuuksien avulla.

/Toimitusjohtaja Ville Tolvanen

SEGMENTTIRAPORTOINTI

Digitalist Group raportoi liiketoimintansa yhdessä segmentissä.

LIKEVAIHTO

Toisella vuosineljänneksellä konsernin liikevaihto oli 6,2 milj. euroa (4,7 milj. euroa), mikä on 32,6% enemmän kuin edellisvuonna.

Konsernin liikevaihto katsauskaudella oli 11,5 milj.euroa (8,9 milj. euroa), mikä oli 28,9% enemmän kuin edellisvuonna. Liikevaihdon kasvu johtui kansainvälisen liiketoiminnan laajentumisesta. Suomen ulkopuolisen liikevaihdon osuus muodosti katsauskaudella jo yli puolet liikevaihdosta, ollen 54% (15%).

TULOS

Toisella vuosineljänneksellä käyttökate (EBITDA) oli -1,1 milj. euroa (-1,1 milj. euroa), liike-tulos oli -1,5 milj. euroa (-1,2 milj. euroa) ja tulos ennen veroja -1,3 milj. euroa (-2,1 milj. euroa). Toisen vuosineljänneksen nettotulos oli -1,2 milj. euroa (-1,8 milj. euroa), tulos per osake oli -0,00 euroa (-0,01 euroa) ja liiketoiminnan rahavirta/osake oli -0,01 euroa (-0,00 euroa).

Toisen vuosineljänneksen tulos sisältää yhteensä 0,5 milj. euroa (0,0 milj. euroa), yrityskauppoihin liittyviä kuluja. Ilman näitä kuluja käyttökate (EBITDA) ja liike-tulos paranivat vertailukaudesta.

Katsauskaudella käyttökate (EBITDA) oli -3,2 milj. euroa (-1,8 milj. euroa), liike-tulos -3,9 milj. euroa (-2,0 milj. euroa) ja tulos ennen veroja -4,1 milj. euroa (-3,3 milj. euroa). Katsauskauden käyttökate (EBITDA) pieneni johtuen merkittävien asiakasprojektien aloitusten viivästyisestä, tehostamisesta johtuneista kustannuksista sekä yrityksen kasvustrategiaan liittyvistä kustannuksista ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Katsauskauden nettotulos oli -3,9 milj. euroa (-3,1 milj. euroa), tulos per osake oli -0,01 euroa (-0,01 euroa) ja liiketoiminnan rahavirta/osake oli -0,01 euroa (-0,01 euroa). Nettotulokseen vaikuttivat positiivisesti katsauskauden rahoitustuotot 0,6 milj. euroa (0,0 milj. euroa).

PÄÄOMAN TUOTTO

Konsernin oma pääoma oli 9,8 (-4,7) milj. euroa. Oman pääoman tuotto (ROE) oli -311,5 (neg) prosenttia. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli -32,9 (-26,1) prosenttia.

INVESTOINNIT

Katsauskaudella investoinnit olivat 7,1 milj. euroa (2,0 milj. euroa). Pääasiassa investoinnit olivat yrityskauppoihin liittyviä. Katsauskauden taseeseen aktivoidut tuotekehitysmenot olivat yhteensä 0,1 milj. euroa (0,0).

TASE JA RAHOITUS

Taseen loppusumma kasvoi johtuen vuonna 2017 ja 2018 tehdyistä yrityskaupoista ja oli 32,2 milj. euroa (18,6 milj. euroa). Oma pääoma oli 9,8 milj. euroa (-4,7 milj. euroa). Omavaraisuusaste koko omasta pääomasta oli 30,4% (-26,1%). Konsernin likvidit varat olivat katsauskauden lopussa 0,8 milj. euroa (1,0 milj. euroa).

Yhtiön oman pääoman positiiviseen muutokseen katsauskaudella vaikuttivat toteutettuihin yrityskauppohin liittyvät osakeannit ja pääomistajan kanssa tehdyt rahoitusjärjestelyt yhteensä 4,3 milj. euroa.

Konsernin taseessa oli katsauskauden lopussa 5,4 milj. euroa (2,8 milj. euroa) rahoituslaitoslainoja sisältäen käytössä olevat pankkitililimiitit. Osassa rahoituslainasopimuksia on yhtiön omavaraisuutta koskevia kovenanttiehtoja, jotka on tarkasteltu 30.6.2018. Tämän lisäksi yhtiöllä on lainoja pääomistajaltaan. Korolliset velat 30.6.2018 olivat 14,5 milj. euroa (16,8 milj. euroa), josta lähipiiriyhtiölainoja on 8,6 milj. euroa (13,9 milj. euroa). Lähipiiriyhtiöiden kanssa katsauskauden aikana solmitut lainasopimukset ovat katsauksen kohdassa: Lähipiiritapahtumat.

Katsauskaudella tehtyjen rahoitusjärjestelyjen seurauksena yhtiön rahoitusasema on vahvistunut.

RAHAVIRTA

Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli katsauskaudella -3,4 milj. euroa (-4,2 milj. euroa), muutosta 18,6%.

Myyntisaamisten kiertoajan lyhentämiseksi konserni myy osan suomalaisista myyntisaatavistaan. Toisella vuosineljänneksellä myytiin myyntisaamisia 2,0 milj. euroa (1,4 milj. euroa).

LIKEARVOT

Konsernin taseessa oli 30.6.2018 liikearvoa 17,9 milj. euroa (11,9 milj. euroa).

Liikearvon testauksessa on käytetty seuraavia parametreja:

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

Liikearvon testauksessa 30.6.2018 ei todettu liikearvon alaskirjaustarvetta. Testattavan omaisuuden käyttöarvo ylitti testattavan määrän 28,8 milj. eurolla.

Laskelman antama rahavirtojen nykyarvo 51,7 milj. euroa on alhaisempi kuin yhtiön rahoitusvelkojen 14,5 milj. euroa ja osakkeiden markkinahinnan 38,8 milj. euroa summa 30.6.2018.

HENKILÖSTÖ

Henkilöstön määrä oli toisella neljänneksellä keskimäärin 245 (178) ja kauden lopussa 280 (189). Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstöstä 137 henkeä (156) oli työsuhteessa Suomen yhtiöissä ja 143 henkeä (33) konsernin ulkomaisissa yhtiöissä. Katsauskauden aikana henkilöstön määrä kasvoi 40 henkilöllä.

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Vaihto ja kurssi

Katsauskaudella yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 0,10 euroa (0,16 euroa), alin 0,06 euroa (0,10 euroa) ja päätöskurssi 29.06.2018 oli 0,07 euroa (0,11 euroa). Katsauskauden keskipurssi oli 0,07 euroa (0,13 euroa). Osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana 7.415.831 kappaletta (25 872 350 kappaletta), mikä vastaa 1,34 % (6,98 %) listalla olevien osakkeiden lukumäärästä katsauskauden lopussa. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla 29.06.2018 oli 38 767 704 (41 872 104 euroa).

Yhtiö on laskenut katsauskaudella liikkeelle yhteensä 82 483 863 osaketta, jotka eivät olleet vielä otettuna listalle katsauskauden lopussa.

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 636 308 209, joista listattuna oli 553 824 346 kappaletta.

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 29.6.2018 oli 3 963 (3 873). Yksityishenkilöt omistivat 9,98 % (13,7 %), yhteisöt 90,00 % (85,8 %) ja ulkomaalaiset 0,02 % (0,5 %). Hallintarekisterissä oli 5,61 % (1,3 %) osakkeista.

Yhtiön lähipiiriin kuuluva Tremoko Oy Ab:n omistusosuus on 73,54 %. Omistusosuus on optioiden avulla nostettavissa 73,60 %:iin.

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 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.

25.4.2018 Digitalist Group Oyj on hyväksynyt sen pääomistaja Tremoko Oy Ab:n sitovan tarjouksen enintään 1,0 miljoonan euron suuruudesta vieraan pääoman ehtoista 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.

25.5.2018 Digitalist Group Oyj on sopinut Nordea Pankki AB (publ), Suomen sivuliikkeen kanssa rahoituslimiitin nostamisesta kahdella miljoonalla eurolla yhteensä kolmeen miljoonaan euroon. Rahoituslimiitin vakuutena on Turret Oy Ab:n ja Holdix Oy Ab:n Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden vastuiden puolesta Nordea Pankki AB (publ), Suomen sivuliikkeelle antama omavelkainen takaus. Turret Oy Ab ja Holdix Oy Ab ovat Digitalist Groupin pääomistaja Tremoko Oy Ab:n omistajat.

31.5.2018 yhtiö toteutti suunnatun osakeannin Tremoko Oy Ab:lle osana Grow konsernin yrityskauppaa.

Järjestelyn täytäntöönpanon edellytyksen täyttämiseksi Yhtiön hallitus päätti laskea liikkeelle varsinaisen yhtiökokouksen 17.4.2018 antaman valtuutuksen nojalla yhteensä enintään 22.222.222 uutta Yhtiön osaketta osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnatussa osakeannissa ("Suunnattu Osakeanti") Tremoko Oy Ab:n merkittäväksi. Osakkeen merkintähinta Suunnatussa Osakeannissa oli 0,09 euroa osakkeelta.

Suunnatussa Osakeannissa annettavat osakkeet annettiin Yhtiön liiketoiminnan kehittämiseksi ja yrityskaupan toteuttamiseksi, joten Suunnatulle Osakeannille ja osakkeenomistajien etuoikeudesta poikkeamiselle on olemassa osakeyhtiölain mukainen painava taloudellinen syy.

Tremoko Oy Ab on maksanut merkitsemänsä osakkeet kuittaamalla Yhtiöltä olevia saataviaan 1,6 miljoonan euron arvosta ja maksaa loppuosan merkintähinnasta 399.999,98 euroa rahalla.

Vaihtovelkakirjalaina Tremoko Oy Ab:lle

Yhtiön hallitus päätti varsinaisen yhtiökokouksen 17.4.2018 antaman valtuutuksen nojalla Yhtiön osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnata vaihdettava laina sekä siihen liitetyt osakeyhtiölain 10 luvun 1 pykälän 2 momentin mukaiset erityiset oikeudet Tremoko Oy Ab:n merkittäväksi Lainaa koskevien sopimuksen ehtojen mukaisesti. Lainan pääoma on 8.671.932,36 euroa. Tremoko Oy Ab tai Erityisten Oikeuksien kulloinenkin haltija on oikeutettu merkitsemään Yhtiön uusia osakkeita enintään 150.000.000 kappaletta Ehdoissa tarkemmin määritellyin ehdoin. Tremoko Oy Ab on merkinnyt Lainan ja siihen liitetyt Erityiset Oikeudet täysimääräisesti Ehtojen mukaisesti ja Yhtiön hallitus on hyväksynyt Tremoko Oy Ab:n merkinnän.

Vaihto-oikeuden perusteella annettavien osakkeiden määrä määritellään jakamalla Velkakirjan pääomamäärä vaihtokurssilla. Osakkeen Vaihtokurssi (jolla tarkoitetaan osakeyhtiölain mukaista osakkeen osakekohtaista merkintähintaa) vastaa kuuden (6) kuukauden aikana ennen Lainan Ehtojen kohdassa 13. määritellyn Vaihtoilmoituksen tekemistä toteutunutta yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskikurssia Nasdaq Oy:n Helsingin Pörssissä vähennettynä 10 prosentilla kuitenkin niin, että kukin Velkakirja voidaan vaihtaa enintään kymmeneen miljoonaan (10.000.000) uuteen Yhtiön osakkeeseen. Osakkeen Vaihtokurssia tarkistetaan Lainan Ehtojen mukaisesti.

Lainan ja Erityisten Oikeuksien ehtojen muut pääkohdat ovat seuraavat:

- korko 6,0 % p.a.
- koron kertyminen alkaa 1.1.2019
- koron maksu puolivuositain 30.6 ja 31.12

- lainan eräpäivä (jos vaihto-oikeutta ei ole käytetty) 31.12.2021, velallisella on yhden kerran oikeus maksaa Laina korkoineen velkojalle eräpäivän lisäksi milloin tahansa aikavälillä 1.7.2018 – 30.6.2021
- vaihtoaika milloin tahansa aikavälillä 1.7.2019 – 31.12.2021 (ellei velkojan ja velallisen kesken toisin pakottavasta taloudellisesta tai muusta painavasta syystä toisin sovita), kuitenkin siten, että velallisella on oikeus ilmoittaa aikovansa maksaa lainan, jolloin vaihto-oikeutta ei ole 3 kk ajan ko. ilmoituksesta lukien riippumatta siitä, onko velkoja tehnyt vaihto-ilmoituksen tai ei. Velallinen voi tehdä tässä mainitun ilmoituksen vain kerran.

Tremoko Oy Ab on maksanut merkitsemänsä Lainan ja siihen liitetyt Erityiset Oikeudet kuittaamalla Yhtiöltä olevia saataviaan 8.671.932,36 euron arvosta.

MUITA TOISEN VUOSINELJÄNNEKSEN TAPAHTUMIA

Ylimääräinen yhtiökokous 28.6.2018

Yhtiö piti 28.6.2018 ylimääräisen yhtiökokouksen. Kokouksen pöytäkirja sekä päätökset ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla <https://digitalist.global/investors/hallinointi/yhtiökokous>

Yhtiön toimitusjohtaja Ville Tolvanen erosi omasta pyynnöstään yhtiön hallituksesta 28.6.2018.

Ylimääräinen yhtiökokous valitsi hallituksen varsinaisiksi jäseniksi Andreas Rosenlewin, Esa Matikaisen, Paul Ehrnroothin, Bo-Erik Ekströmin, Peter Erikssonin, Anders Liljebladin, Pekka Pylkäksen ja Jaana Rosendahlin. Hallitus valitsi yhtiökokouksen jälkeen pitämässään kokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi Andreas Rosenlewin sekä varapuheenjohtajaksi Esa Matikaisen.

Yhtiökokous 17.4.2018

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

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

Grow yrityskauppa

Digitalist Group Oyj ja Grow Holding AB:n sekä Grow Nine AB:n osakkeenomistajat ovat 31.5.2018 saattaneet päätökseen järjestelyn, jossa ruotsalainen Grow Holding AB:n konserni liittyy osaksi Digitalist Group-konsernia. Järjestelyn myötä Digitalist Group laajentaa toimintaansa Ruotsissa vahvistaakseen mahdollisuuksiaan luoda ja toimittaa kokonaisvaltaisia innovaatio-, design- ja teknologiaratkaisuja. Grow on ruotsalainen yhtiö, joka on vuodesta 2004 asti tukenut asiakasyritysten kasvua tarjoamalla strategian, designin ja viestinnän palveluita sekä Ruotsissa että kansainvälisesti. Kaupan myötä osaksi Digitalist Groupia siirtyi lähes 50 asiantuntijaa. Yhdessä Digitalist Group ja Grow muodostavat luovan ja kansainvälisen muotoilu- ja teknologiayhtiön.

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Finanssivalvonta on 5.7.2018 hyväksynyt Digitalist Group Oyj:n arvopaperimarkkinalain mukaisen rekisteröintiasiakirjan sekä 31.5.2018 ja 20.6.2018 julkistamiin suunnattuihin osakeantoihin liittyvän arvopaperiliitteen. Rekisteröintiasiakirja sisältää tietoja Yhtiöstä sekä sen liiketoiminnasta ja taloudellisesta asemasta. Rekisteröintiasiakirja on voimassa 12 kuukautta sen hyväksymisestä.

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 riittävyteen. Riskiä hallitaan ylläpitämällä valmiutta erilaisiin rahoitusratkaisuihin.

Avainasiakkuuksissa tapahtuvilla muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus Digitalist Group:n toimintaan, tuloksentehtävyyteen ja taloudelliseen asemaan. Mikäli jokin suurimmista asiakkaista siirtäisi ostonsa Digitalist Group:lta sen kilpailijoille tai muuttaisi voimakkaasti toimintamalliaan, mahdollisuudet korvaavan asiakasvolyymin 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. nettopositioimalla ja valuuttasuojaussopimuksin. Vuosien 2018 ja 2017 katsauskausilla 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 (0,1 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 käyttökäteen 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, brandingin, designin ja teknologian saumattomaan yhdistämiseen.

SEURAAVA KATSAUS

Osavuosisikatsaus 1-9/2018 julkaistaan keskiviikkona 24.10.2018.

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

PUOLIVUOSI KATSAUSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT 1.1.-30.6.2018

KONSERNIN LYHENNETTY TULOSLASKELMA, 1000 EUR

	1.4.- 30.6.18	1.4.- 30.6.17	Muutos %	1.1.- 30.6.18	1.1.- 30.6.17	Muutos %	1.1.- 31.12.17
Liikevaihto	6 188	4 667	32,6	11 472	8 903	28,9	20 000
Liiketoiminnan kulut	-7 708	-5 896	-30,7	-15 414	-10 929	-41,0	-24 899
LIIKETULOS	-1 520	-1 229	-23,6	-3 941	-2 027	-94,5	-4 899
Rahoitustuotot ja -kulut	249	-826	130,2	-115	-1 265	90,9	-2 274
Tulos ennen veroja	-1 270	-2 055	-38,2	-4056	-3 292	-23,2	-7 173
Tuloverot	55	237	-76,8	110	237	-53,7	231
TILIKAUDEN TULOS	-1 215	-1 818	-33,1	-3 946	-3 055	-29,2	-6 942
Jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille	-1 215	-1 818	33,1	-3 946	-3 055	-29,2	-6 942
Määräysvallattomille omistajille	0	0	0	0	0	0	0
Osakekohtainen tulos:							
Laimentamaton, euroa	-0,00	-0,01		-0,01	-0,01		-0,02
Laimennettu, euroa	-0,00	-0,01		-0,01	-0,01		-0,02

LAAJA TULOSLASKELMA, 1000 EUR

	1.4.- 30.6.18	1.4.- 30.6.17	Muutos %	1.1.- 30.6.18	1.1.- 30.6.17	Muutos %	1.1.- 31.12.17
Tilikauden tulos	-1 215	-1 818	33,1	-3 946	-3 055	-29,2	-6 942
Muut laajan tuloslaskelman erät							
Muuntoeron muutos	-370	370	-200,1	-508	403	-226,2	477
TILIKAUDEN LAAJA TULOS	-1 586	-1 448	-9,6	-4 455	-2 652	-68,0	-6 465

KONSERNIN LYHENNETTY TASE, 1000 EUR

VARAT	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
PITKÄAIKAISET VARAT			
Liikearvo	17 941	11 876	12 755
Muut aineettomat hyödykkeet	5 264	1 781	5 024
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	585	318	401
Myytavissä olevat sijoitukset	9	8	7
Myyntisaamiset	0	76	41
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	23 799	14 058	18 227
LYHYTAIKAISET VARAT			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7 598	3 622	5 434
Rahavarat	772	965	1 365
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	8 370	4 586	6 800
VARAT YHTEENSÄ	32 169	18 645	25 027
OMA PÄÄOMA JA VELAT	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	585	585	585
Ylikurssirahasto	219	219	219
Sij.vapaan omanpääoman rahasto	71 880	49 200	64 457
Ed.tilikausien voitto	-58 971	-51 687	-52 846
Tilikauden tulos	-3 946	-3 055	-6 942
Emoyhtiön omistajille kuuluva omapääoma	9 767	-4 738	5 473
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	9 767	-4 738	5 473
VELAT			
Pitkäaikaiset velat	12 640	14 278	7 474
Lyhytaikaiset velat	9 762	9 105	12 080
VELAT YHTEENSÄ	22 402	23 383	19 554
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	32 169	18 645	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						-3 055	-3 055	-3 055
Muut laajan tuloksen erät								
Muuntoeron muutos					403		403	403
Tapahtumat osakkeenomistajie kanssa:								
Osakeanti			2 031				2 031	2 031
Oman pääoman hankintakulut				-23			-23	-23
Osakeperusteinen palkitseminen						104	104	104
Oma pääoma 30.6.2017	585	219	0	47 169	684	-55 426	-4 738	-4 738

Oma pääoma 1.1.2018	585	219	0	64 457	757	-60 545	5 473	5 473
Muut muutokset								
Tilikauden tulos						-3 946	-3 946	-3 946
Muut laajan tuloksen erät								
Muuntoeron muutos					-507		-507	-507
Tapahtumat osakkeenomistajie kanssa:								
Suunnattu osakeanti				2 000			2 000	2 000

Osakeanti			1 324	5 424			6 748	6 748
Oma pääoma 30.6.2018	585	219	1 324	71 880	250	-64 491	9 767	9 767

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, 1000 EUR

	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017	1.1.-31.12.2017
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden tulos	-3 946	-3 055	-6 942
Liiketoiminnan rahavirran oikaisut			
Tuloverot	-110	-237	-231
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksutapahtumaa		0	0
Poistot, arvonalentumiset	734	271	914
Rahoitustuotot ja -kulut	115	1 265	2 274
Muut oikaisut	2 696	-446	2 100
Tulorahoitus ennen käyttöpääoman muutosta	-511	-2 201	-1 884
Käyttöpääoman muutos	-2 727	-1 317	-2 936
Saadut korot	1	4	5
Maksetut korot	-163	-661	-748
Maksetut verot	-20	-25	-69
Liiketoiminnan nettorahavirta	-3 420	-4 201	-5 632
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	198	305	673
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-154	-106	-224
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti	8	0	0
Investointien nettorahavirta	52	199	449
Nettorahavirta ennen rahoitusta	-3 367	-4 001	-5 184
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	2 500	4 440	6 265
Lyhytaikaisten lainojen nostot	2 238	2 003	2 001
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-2 327	-2 127	-2 300
Osakemerkinnöistä saadut maksut	400	300	300
Oman pääoman hankintakulut	0	-23	-44
Rahoitusleasing maksut	-38	-48	-94
Rahoituksen nettorahavirta	2 773	4 545	6 128

Rahavarojen muutos	-594	543	944
Rahavarat kauden alussa	1 366	422	422
Rahavarat kauden lopussa	772	965	1 366

Laatimisperiaatteet

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

Osavuositarkastuksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää yhtiön johdolta sellaisten arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat taseen laadintahetken varojen ja velkojen sekä tarkastuskauden tuottojen ja kuluja määrään. 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.

Standardilla IFRS 15 ei ole arvioitu olevan muutosvaikutuksia tilikauden 2018 tai vertailukauden 2017 tuottojen kirjaamisperiaatteisiin, tuottojen määrään, ajoittumiseen tai liikevoittoon, joten asiakassopimusten myyntituottojen kirjaamistapaan ei ole tehty muutoksia.

Standardilla IFRS 9 ei ole arvioitu olevan huomattavaa vaikutusta rahoituserien tilinpäätöstapahtumiin, -arvoihin tai liitetietoihin tilikaudella 2018 tai vertailukaudella 2017.

Uuden ja uudistetun IFRS -normiston soveltaminen

IFRS 16 Vuokrasopimukset

Digitalist Group Oyj on aloittanut 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 korvattaessa vuokratulun käyttöoikeusomaisuuserän poistolla ja vuokrasopimusvelasta aiheutuvalla korkokululla, joka raportoidaan osana rahoituskuluja. Digitalist Group Oyj tekee tarkemman arvion standardin vaikutuksista ja siirtymätavasta seuraavien kuuden kuukauden aikana.

Hankitut liiketoimet

Digitalist Group solmi 21.5.2018 sopimuksen, jolla ruotsalaisen Grow Holding AB:n koko osakekanta ja 51,9 prosenttia ruotsalaisen Grow Nine AB:n osakkeista siirtyi osakevaihdoilla Digitalist Groupin omistukseen. Grow Holding AB omistaa 48,1 prosenttia Grow Nine AB:n osakkeista. Vastikkeena Digitalist Group antoi Järjestelyssä suunnatuilla osakeanneilla yhteensä 74.976.178 uutta Yhtiön osaketta Grow Holding AB:n omistajien ja Grow Nine AB:n vähemmistöomistajien merkittäväksi. Osakkeiden merkintähinta oli suunnatuissa osakeanneissa 0,09 euroa osakkeelta. Näin ollen yrityskaupan kokonaiskauppahinnaksi tuli 6.747.856,02 euroa. Järjestely pantiin täytäntöön 31.5.2018.

Vastikeosakkeet edustavat noin 11,52 prosenttia Digitalist Groupin osakkeista ja äänistä Osakeannin jälkeen. Vastikeosakkeet oikeuttavat Digitalist Groupin mahdollisesti jakamaan täyteen osinkoon ja muuhun varojenjakoan sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet Yhtiössä siitä lähtien, kun Vastikeosakkeet on merkitty kaupparekisteriin ja yhtiön osakasluetteloon. Vastikeosakkeista koskee kahdentoista (12) kuukauden – kolmen (3) vuoden luovutusrajoitukset ("lock-up") niiden antamisesta lukien erikseen sovitun mukaisesti

Järjestelyn myötä Digitalist Group laajentaa toimintaansa Ruotsissa vahvistaakseen mahdollisuuksiaan luoda ja toimittaa kokonaisvaltaisia innovaatio-, design- ja teknologiaratkaisuja.

Grow on ruotsalainen yhtiö, joka on vuodesta 2004 asti tukenut asiakasyritysten kasvua tarjoamalla strategian, designin ja viestinnän palveluita sekä Ruotsissa että kansainvälisesti. Kaupan myötä osaksi Digitalist Groupia siirtyi lähes 50 asiantuntijaa. Yhdessä Digitalist Group ja Grow muodostavat luovan ja kansainvälisen muotoilu- ja teknologiayhtiön.

ALUSTAVA HANKINTAMENOLASKELMA

Kokonaisvastikkeen käypä arvo	6 748
-------------------------------	-------

Hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käyvät arvot hankintahetkellä

Aineettomat hyödykkeet	6 424
Aineelliset hyödykkeet	136
Keskeneräiset työt	272
Saamiset	1 505
Rahat ja pankkisaamiset	198
Varat yhteensä	8 535

Ostovelat ja muut velat	1 547
Laskennallinen verovelka	240
Velat yhteensä	1 787

Hankittu nettovarallisuus yhteensä	6 749
------------------------------------	-------

Hankinnan rahavirtavaikutus

Maksettu kokonaisvastike	6 748
Rahavaroista koostuva osuus vastikkeesta	0,00
Hankitut rahavarat	198
Hankinnan rahavirtavaikutus	198

Hankinnasta syntyvä liikearvo, noin 5,3 milj. euroa, heijastaa synergiaetuja joita odotetaan saavutettavan kokonaisvaltaisten innovaatio-, design- ja teknologiaratkaisujen tuottamisessa kansainvälisille asiakkaille. Hankinnassa syntynyt liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoinen.

Jos hankinta olisi toteutunut vuonna 2017, olisi Grow yhtiöiden vaikutus katsauskauden liikevaihtoon ollut n. 4,2 milj.euroa ja tilikauden tulokseen 0,2 milj.euroa.

Toiminnan jatkuvuus

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

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

Osa yhtiön pankkilainoista sisältää kovenanteja, joita tarkastellaan seuraavan kerran 30.09.2018.

Liikearvon arvonalentumistestaus

Digitalist Group suoritti liikearvon arvonalentumistestauksen 30.06.2018. Liikearvo on kohdistettu yhdelle kassavirtaa tuottavalle yksikölle.

Tehdyn liikearvon testauksen perusteella testattavan omaisuuden käyttöarvo ylitti testattavan määrän 28,8 milj. euroa, eikä näin ollen alaskirjaustarvetta ollut. Liikearvoa on katsauskauden lopun taseessa 17,9 milj. euroa. Laskelman antama rahavirtojen nykyarvo 51,7 milj. euroa on alhaisempi kuin yhtiön rahoitusvelkojen 14,5 milj. euroa ja osakkeiden markkinahinnan 38,8 milj. euroa summa 30.6.2018.

Yhtiö testaa liikearvoaan omaisuuden käyttöarvoon perustuen. 30.06.2018 yhteydessä tehdyssä testauksessa kassavirtaennusteen ennustejakso koostui ennusteesta ajalla Q3 2018 – Q2 2022.

Ennusteperiodilla Q3 2018 – Q2 2022 uskotaan päästävän keskimäärin 23 prosentin kasvuun digitalisoitumisen koskettaessa yhä suurempaa osaa liike-elämästä. Liikevoittoprosentin ennustetaan nousevan keskimäärin 8 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 -23,8 prosenttia yhden prosentin sijaan, olisi käyttöarvo vastannut testattavaa määrää. Mikäli diskonttokorkona olisi käytetty 20,0 prosenttia 9

prosentin sijaan, olisi käyttöarvo vastannut testattavaa määrää. Mikäli liikevoittoprosentti olisi keskimäärin 1,1 prosenttia 8 prosentin sijaan käyttöarvo vastaisi testattavaa määrää.

Lainakovenantit

Yhtiöllä on rahalaitoslainoja 30.6.2018 yhteensä 5,4 milj. euroa. Niiden lainojen määrä, joita kovenantit koskevat, oli 30.6.2018 pääomamäärältään 0,1 (0,4) milj.euroa.

Yhdessä lainasopimuksessa on asetettu kovenanttirajoja koskien yhtiön omavaraisuusastetta, mihin lasketaan kuuluvaksi pääomistajalta saadut lainat ja käytetyt limiitit. Kovenantteja tarkastellaan seuraavan kerran 30.9.2018. 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.

30.06.2018 yhtiön kovenanttimääritelmän mukainen omavaraisuusaste oli 57,4 prosenttia.

Kovenanttien alaisten lainojen erääntyminen:

Ajanjakso	Lyhennys 1000 EUR
01.07. - 31.12.2018	127

KONSERNIN TULOSLASKELMA KVARTAALITTAIN, 1000 EUR

	Q2/2018 1.4.- 30.6.18	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
Liikevaihto	6 188	5 285	6 588	4 510	4 667	4 236
Liiketoiminnan kulut	-7 708	-7 706	-8 098	-5 872	-5 896	-5 034
LIIKETULOS	-1 520	-2 422	-1 510	-1 362	-1 229	-798
Rahoitustuotot ja kulut	249	-364	-385	-623	-826	-440
Tulos ennen veroja	-1 270	-2 786	-1 895	-1 986	-2 055	-1 237
Tuloverot	55	55	12	-18	237	0
VERTAILUJAKSON TULOS	-1 215	-2 731	-1 883	-2 004	-1 818	-1 237

KÄYTTÖMAISUUDEN MUUTOKSET, 1000 EUR

	Liikearvo	Aineettomat hyödykkeet	Aineelliset käyttöomaisuus hyödykkeet	Myytävisiä olevat sijoitukset	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2017	11 543	323	340	8	12 214
Lisäykset	333	1 675	37	0	2 045
Valuuttakurssimuutokset	0	0	-4	0	-4
Katsauskauden poistot	0	-217	-55	0	-272
Kirjanpitoarvo 30.6.2017	11 876	1 781	318	8	13 983
Kirjanpitoarvo 1.1.2018	12 755	5 024	401	7	18 186
Lisäykset	5 295	1 091	274	6	6 666
Vähennykset	0	0	0	-4	-4
Valuuttakurssimuutokset	-108	-206	-1	0	-315
Katsauskauden poistot	0	-645	-89	0	-734
Kirjanpitoarvo 30.6.2018	17 941	5 264	585	9	23 799

TUNNUSLUKUJA

VARAT	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017	1.1.-31.12.2017
Tulos/osake, EUR laimennettu	-0,01	-0,01	-0,02
Tulos/osake, EUR	-0,01	-0,01	-0,02
Omapääoma/osake, EUR	0,02	-0,01	0,01
Liiketoiminnan rahavirta/osake, EUR laimennettu	-0,01	-0,01	-0,01
Liiketoiminnan rahavirta/osake, EUR	-0,01	-0,01	-0,01
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-32,9	-40,7	-36,5
Oman pääoman tuotto, %	neg	neg	neg
Liikevoitto/liikevaihto, %	-34,4	-22,8	-24,5
Gearing koko omasta pääomasta, %	140,3	-334,6	184,8
Omavaraisuusaste koko omasta pääomasta, %	30,4	-25,4	21,9
Käyttökate (EBITDA), 1000 EUR	-3 207	-1 755	-3 985

MUITA TIETOJA

	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017	1.1.-31.12.2017
HENKILÖSTÖ, keskimäärin	245	178	203
Henkilöstö kauden lopussa	280	189	240
VASTUUT, 1000 EUR			
Omista sitoumuksistaan annetut vakuudet			
Yrityskiinnitykset	23 500	23 500	23 500
Leasing-ja muut vuokravastuut			
Erääntyy 1 vuoden kuluessa	1 546	962	1 290
Erääntyy 1-5 vuoden kuluessa	2 688	1 334	1 129
Erääntyy 5 vuoden kuluttua	0	0	0
Yhteensä	4 234	2 296	2 419
Koronvaihtosopimuksen nimellisarvo			
Erääntyy 1 vuoden kuluessa	127	253	253
Erääntyy 1-5 vuoden kuluessa	2 000	127	0
Erääntyy 5 vuoden kuluttua	0	0	0
Yhteensä	2 127	380	253
Käypä arvo	-20	-4	-2
Korolliset velat yhteensä			
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	2 861	318	730
Muut pitkäaikaiset velat	8 664	13 639	5 693
Lyhytaikaiset korolliset velat	2 949	2 864	5 060
Yhteensä	14 475	16 821	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