

DIGITALIST GROUP –KONSERNIN PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.06.2021**DIGITALIST GROUP –KONSERNIN PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.06.2021****YHTEENVETO****Huhtikuu – kesäkuu 2021 (vuoden 2020 vertailuluvut suluissa):**

- Liikevaihto 4,8 milj. euroa (4,7 milj. euroa), kasvua 1,0%.
- EBITDA - 1,1 milj. euro (-0,8 milj. euroa), -24,0% liikevaihdosta (-16,9%).
- EBIT -2,2 milj. euroa (-5,2 milj. euroa), -45,7% liikevaihdosta (-110,7%).
- Katsauskauden tulos -2,8 milj. euroa (-5,7 milj. euroa), -57,8% liikevaihdosta (-119,8%).
- Tulos per osake (laimennettu ja laimentamaton) -0,00 euroa (-0,01 euroa).

Katsauskausi tammikuu - kesäkuu 2021 (vuoden 2020 vertailuluvut suluissa):

- Liikevaihto 9,6 milj. euroa (11,2 milj. euroa), laskua 14,9%.
- EBITDA -1,8 milj. euroa (-1,5 milj.euroa), -19,1% liikevaihdosta, (-13,3%).
- EBIT -3,4 milj. euroa (-6,7 milj.euroa), -35,9% liikevaihdosta (-59,8%).
- Katsauskauden tulos -3,5 milj. euroa (-7,8 milj.euroa), -36,7% liikevaihdosta (-69,5%).
- Tulos per osake (laimennettu ja laimentamaton) -0,01 (-0,01) euroa.
- Liiketoiminnan rahavirta -1,9 milj.euroa (-0,3 milj. euroa).
- Henkilökunnan lukumäärä katsauskauden lopussa 175 (208), vähennystä 15,9%.

Katsauskauden liiketulos ja nettotulos sisältävät liikearvon alaskirjauksen -0,5 milj. euroa (-3,7 milj. euroa)

Tulevaisuuden näkymät

Vuonna 2021 liikevaihdon odotetaan laskevan verrattuna vuoteen 2020 ja käyttökatteen (EBITDA) odotetaan pysyvän suurimpiin samalla tasolla verrattuna vuoteen 2020.

Toimitusjohtajan katsaus

Kasvavassa määrin yrityksen brändi ja asiakkaiden kokemukset vuorovaikutuksesta brändin kanssa ovat tärkein voimavara kilpailtaessa asiakkaiden huomiosta. Digitalist Group auttaa useita maailman vahvimpia brändejä varmistamaan, että ne erottuvat kilpailijoista.

Monimuotoisuus on tärkeä osa kulttuuriamme. Studioissamme Vancouverissa, Helsingissä, Lontoossa ja Tukholmassa työskentelee 175 henkilöä ja yli 30 kansallisuutta. Jatkuneiden Covid-19 -pandemiasäännösten mukaisesti suurin osa työntekijöistämme on jatkanut etätöitä, mikä on auttanut meitä työskentelemään tiiviimmin yhteistyössä eri studioidemme välillä.

Digitalist tekee yhteistyötä pohjoismaisten ja globaalien asiakkaiden kanssa. Asiakkaitamme ovat mm. Finning, Honda, Spotify, Posti, Electrolux ja Tetra Pak. Toisella vuosineljänneksellä Digitalist Group hankki useita uusia asiakkaita, kiinnostavia startup-yrityksiä, kuten Wayout Internationalin, sekä tunnettuja yrityksiä, kuten Stora Enso. Liikevaihto Suomen ulkopuolella katsauskaudella oli 78% (74%).

Vuoden 2021 alkupuoliskolla Digitalist Group on jatkanut muutosta toimintojen virtaviivaistamiseksi. Aloittaessani uutena toimitusjohtajana kesäkuun lopulla tavoitteenamme on luoda tehokkaat toimintamallit samalla vahvistaen omaa brändiämme ja tarjontaamme. Tulokset eivät ole vielä tyydyttäviä. Jatkamme toimenpiteitä kannattavuuden parantamista sekä pyrimme säilyttämään ja lisäämään edelleen joustavuutta rahoituksessamme.

Uskomme vakaasti, että Digitalist Groupilla on tärkeä rooli auttaa asiakkaitamme erottautumaan luomalla ainutlaatuisia asiakaskokemuksia.

/ Toimitusjohtaja Magnus Leijonborg

SEGMENTTIRAPORTOINTI

Digitalist Group raportoi liiketoimintansa yhdessä segmentissä.

LIKEVAIHTO

Toisella vuosineljänneksellä konsernin liikevaihto oli 4,8 milj. euroa (4,7 milj. euroa), mikä on 1,0% enemmän kuin edellisvuonna. Liikevaihdon kehitykseen vaikutti edelleen Covid -19 -pandemia, asiakasprojektien määrä ei ole palannut pandemiaa edeltäneelle tasolle.

Konsernin liikevaihto katsauskaudella oli 9,6 milj. euroa (11,2 milj. euroa), mikä oli 14,9% vähemmän kuin edellisvuonna. Covid -19 -pandemian vaikutukset näkyvät edelleen liikevaihdossa. Toteutetut tehostamistoimenpiteet ovat vähentäneet kapasiteettia eikä tavoiteltua liikevaihtotasoa ole vielä saavutettu. Suomen ulkopuolisen liikevaihdon osuus muodosti katsauskaudella yli kolme neljäsosaa liikevaihdosta, ollen 78% (74%).

TULOS

Toisella vuosineljänneksellä käyttökate (EBITDA) oli -1,1 milj. euroa (-0,8 milj. euroa), liiketulos (EBIT) oli -2,2 milj. euroa (-5,2 milj. euroa) ja tulos ennen veroja -2,8 milj. euroa (-5,7 milj. euroa). EBITDA:ta heikensi kertaluontoinen 0,3 milj. euron kulu. Toisen vuosineljänneksen tulos oli -2,8 milj. euroa (-5,7 milj. euroa), tulos per osake oli 0,00 euroa (-0,01 euroa). Toisen vuosineljänneksen liiketulokseen ja tulokseen vaikutti yhtiön liikearvon alaskirjaus -0,5 milj. euroa (-3,7 milj. euroa).

Katsauskaudella EBITDA oli -1,8 milj. euroa (-1,5 milj. euroa), EBIT -3,4 milj. euroa (-6,7 milj. euroa) ja tulos ennen veroja -3,4 milj. euroa (-7,9 milj. euroa). Katsauskauden EBITDA:an kehittymiseen vaikutti liikevaihdon pienentyminen ja kertaluontoinen 0,3 milj. euron kulu. Tase-eristä kirjatut valuuttakurssivoitot vaikuttivat

rahoituseriin merkittävästi, rahoituserät nettona olivat 0,0 milj. euroa (-1,2 milj. euroa). Katsauskauden tulos oli -3,5 milj. euroa (-7,8 milj. euroa), tulos per osake oli -0,01 euroa (-0,01 euroa) ja liiketoiminnan rahavirta/osake oli -0,00 euroa (-0,00 euroa). Katsauskauden liiketulokseen ja tulokseen vaikutti yhtiön liikearvon alaskirjaus -0,5 milj. euroa (-3,7 milj. euroa).

PÄÄOMAN TUOTTO

Konsernin oma pääoma oli -20,9 milj. euroa (-15,5 milj. euroa). Oman pääoman tuotto (ROE) oli negatiivinen. Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli -64,2 (-153,2) prosenttia.

INVESTOINNIT

Katsauskaudella ei tehty merkittäviä investointeja (0,2 milj. euroa).

TASE JA RAHOITUS

Taseen loppusumman oli 16,6 milj. euroa (20,0 milj. euroa). Oma pääoma oli -20,9 milj. euroa (-15,5 milj. euroa). Omavaraisuusaste oli -126,5% (-77,5%). Konsernin likvidit varat olivat katsauskauden lopussa 0,5 milj. euroa (1,5 milj.).

Konsernin taseessa oli katsauskauden lopussa 10,3 milj. euroa (8,6 milj. euroa) rahoituslaitoslainoja sisältäen käytössä olevat pankkitililimiitit.

Korolliset velat 30.06.2021 olivat yhteensä 30,4 milj. euroa (27,3 milj. euroa). Katsauskauden aikana lähipiirilainoja on konvertoitu vaihtovelkakirjalainoiksi, joiden yhteismäärä 30.6.2021 oli 20,1 milj. euroa (17,8 milj. euroa). Tiedot lähipiiriyhtiöiden kanssa katsauskauden aikana solmituista lainasopimuksista ovat katsauksen kohdassa: Lähipiiritapahtumat.

RAHAVIRTA

Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli katsauskaudella -1,9 milj. euroa (-0,3 milj. euroa), muutosta -1,6 milj. euroa. Yhtiön likvidien varojen kehittymiseen on vaikuttanut liikevaihdon pieneneminen. Vertailukauden rahavirtaan vaikutti positiivisesti viranomaisten kanssa sovitut maksujärjestelyt ja valtioiden myöntämät Covid-19 avustukset.

Myyntisaamisten kiertoajan lyhentämiseksi konserni myy osan suomalaisista myyntisaatavistaan. Toisella vuosineljänneksellä myytiin myyntisaamia 0,8 milj. euroa (1,8 milj. euroa).

LIKEARVOT

Konsernin taseessa oli 30.6.2021 liikearvoa 6,9 milj. euroa (7,2 milj. euroa) tilikaudella kirjatun arvonalennuksen jälkeen. Yhtiö on testannut liikearvot IAS 36:n mukaisesti tilanteessa 30.6.2021 ja kirjannut testin perusteella arvonalennusta liikearvoon -0,5 milj. euroa. Tehty arvonalennus johtuu siitä, että yhtiö olettaa

sen taseessa olevien, aiemmin hankittujen liiketoimintojen kasvuun liittyvän riskejä siitä, että kasvu toteutuu aiempaa oletettua maltillisemmin sekä hitaammin. Tämä muutos oletuksissa on osaltaan vaikuttanut testauksessa käytettyihin rahavirtoihin.

Liikearvon testauksessa on käytetty seuraavia parametreja:

- Tarkastelujakson pituus 4 vuotta
- WACC diskonttokorko 13 prosenttia
- Kasvuolettama ("terminal value") 1 prosentti.

HENKILÖSTÖ

Henkilöstön määrä oli katsauskauden aikana keskimäärin 177 (227) ja kauden lopussa 175 (208). Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstöstä 64 henkeä (74) oli työsuhteessa Suomen yhtiöissä ja 111 (134) henkeä konsernin ulkomaisissa yhtiöissä. Katsauskauden aikana henkilöstön määrä väheni 7 henkilöllä.

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Vaihto ja kurssi

Katsauskauden yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 0,05 (0,05) euroa, alin 0,03 (0,03) euroa ja päätöskurssi 30.06.2021 oli 0,05 (0,03) euroa. Katsauskauden keskikurssi oli 0,04 (0,04) euroa. Osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana 47 442 662 (19 328 777) kappaletta, mikä vastaa 7,29 (2,97) prosenttia osakkeiden lukumäärästä katsauskauden lopussa. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla 30.06.2021 oli 30 337 660 (22 134 776) euroa.

Osakepääoma

Yhtiön rekisteröity osakepääoma oli katsauskauden alussa 585 394,16 euroa ja osakkeiden lukumäärä 651 022 746 kappaletta. Kauden lopussa osakepääoma oli 585 394,16 euroa ja osakkeiden lukumäärä 651 022 746. Yhtiöllä on yksi osakesarja ja katsauskauden lopussa yhtiöllä on hallussaan omia osakkeita 7 664 943, 1,2% kaikista osakkeista.

Optio-ohjelmat 2019 ja 2021

Yhtiön hallitus on todennut optio-ohjelmaan 2019 kuuluvat optio-oikeudet jakamattomilta osin rauenneiksi. Yhtiön optio-ohjelmaan 2019 kuuluvista optioista on jaettu 2019A1 ja 2019A2 –sarjaan kuuluvia optio-oikeuksia yhteensä 3.580.000 kappaletta, joiden perustella on mahdollista merkitä optio-ohjelman ehtojen mukaan enintään 3.580.000 kappaletta Yhtiön uusia osakkeita.

Digitalist Group Oyj:n hallitus 25.1.2021 päätti varsinaisen yhtiökokouksen 14.4.2020 antamaan valtuutukseen perustuen optio-oikeuksien antamisesta. Optio-oikeudet on merkitty tunnuksilla 2021A1, 2021A2, 2021B1,



2021B2 ja 2021C1. Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 60.000.000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 60.000.000 Yhtiön uutta osaketta.

Katsauskauden päättymiseen mennessä allokoitujen optioiden teoreettinen markkina-arvo on noin 1,0 miljoonaa euroa, joka kirjataan kuluksi IFRS 2 mukaan vuosina 2021-2025. Kulukirjauksesta 0,2 miljoonaa euroa kohdistuu vuodelle 2021. Kulukirjauksella ei ole kassavirtavaikutusta.

Kuvaukset optio-ohjelmista on luettavissa yhtiön verkkosivuilta <https://digitalist.global>.

Osakkeenomistajat

Osakkeenomistajien lukumäärä 30.06.2021 oli 4 813 (4 173). Yksityishenkilöt omistivat 9,3 (8,9) prosenttia ja yhteisöt 90,3 (91,0) prosenttia. Hallintarekisteröityjä oli yhteensä 2,7 (4,4) prosenttia osakkeista.

LÄHIPIIRITAPAHTUMAT JA JOHDON LIIKETOIMET

Rahoitusjärjestelyt lähipiirin kanssa:

Vaihtovelkakirjalainat 30.3.2021

Digitalist Group Oyj hallitus 30.3.2021 päätti varsinaisen yhtiökokouksen 14.4.2020 antaman valtuutuksen nojalla Yhtiön osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnata Turret Oy Ab:lle vaihdettavan lainan ("Vaihtovelkakirjalaina 2021/1") ja Holdix Oy Ab:lle vaihdettavan lainan ("Vaihtovelkakirjalaina 2021/2") sekä niihin liitetyt osakeyhtiölain 10 luvun 1 pykälän 2 momentin mukaiset erityiset oikeudet Turretin ja Holdixin merkittäväksi lainoja koskevien sopimuksen ehtojen mukaisesti.

Vaihtovelkakirjalaina 2021/1 sekä Vaihtovelkakirjalaina 2021/2 summaltaan yhteensä 1,0 MEUR voidaan niitä koskevien ehtojen mukaisesti vaihtaa yhteensä enintään 33 333 332 Digitalist Groupin uuteen osakkeeseen. Vaihtovelkakirjalainoja koskevat ehdot ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://investor.digitalistgroup.com/fi/investor/releases>. Yhtiö on tiedottanut vaihtovelkakirjalainoihin liittyvät yksityiskohdat 30.3.2021 ja julkaissut pörssitiedotteen johdon liiketoimista 1.4.2021.

Vaihtovelkakirjalainat 20.4.2021

Digitalist Group Oyj varsinainen yhtiökokous 20.4.2021 päätti Yhtiön osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnata Turret Oy Ab:lle vaihdettavan lainan ("Vaihtovelkakirjalaina 2021/3") ja Holdix Oy Ab:lle vaihdettavan lainan ("Vaihtovelkakirjalaina 2021/4") sekä niihin liitetyt osakeyhtiölain 10 luvun 1 pykälän 2 momentin mukaiset erityiset oikeudet Turret Oy Ab:n ja Holdix Oy Ab:n merkittäväksi lainoja koskevien sopimuksen ehtojen mukaisesti. Turret Oy Ab on merkinnyt ja maksanut Vaihtovelkakirjalaina 2021/3:n ja siihen liitetyt Erityiset Oikeudet täysimääräisesti ehtojen mukaisesti. Holdix Oy Ab on merkinnyt ja maksanut Vaihtovelkakirjalaina 2021/4:n ja siihen liitetyt Erityiset Oikeudet täysimääräisesti Ehtojen mukaisesti. Vaihtovelkakirjat eräännyvät maksettavaksi 30.6.2024 ja kuittaavat Turret Oy Ab:n ja Holdix Oy Ab:n ehdoissa yksilöidyt yhtiöltä olevat aiemmat saatavat. Vaihtovelkakirjalaina 2021/3 sekä Vaihtovelkakirjalaina 2021/4 summaltaan yhteensä 19,1 MEUR voidaan niitä koskevien ehtojen mukaisesti vaihtaa yhteensä enintään 635 725 754 Digitalist Groupin uuteen osakkeeseen. Vaihtovelkakirjalainoja koskevat Ehdot ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://investor.digitalistgroup.com/fi/investor/releases>. Yhtiö on



tiedottanut vaihtovelkakirjalainoihin liittyvät yksityiskohdat ja julkaissut pörssitiedotteen johdon liiketoimista 20.4.2021.

Konsernitilin rahoituslimiitin nosto 23.6.2021

Digitalist Group Oyj sopi Nordea Pankki Oyj:n kanssa Yhtiön konsernitilin rahoituslimiitin nostamisesta kahdella miljoonalla eurolla. Rahoituslimiitin vakuutena on Turret Oy Ab:n ja Holdix Oy Ab:n antama omavelkainen takaus.

MUITA TOISEN VUOSINELJÄNNEKSEN TAPAHTUMIA

28.6.2021 Yhtiön hallitus tiedotti sopineensa Petteri Potuiaisensa kanssa hänen siirtymisestään syrjään yhtiön toimitusjohtajan tehtävistä. Toimitusjohtajan tehtävät siirrettiin Magnus Leijonborgille, joka toimii Yhtiön väliaikaisena toimitusjohtajana. Magnus Leijonborg on johtoryhmän jäsen ja toiminut aiemmin Digitalistin Pohjois-Amerikan liiketoimintojen vetäjänä sekä Digitalist Sweden AB:n toimitusjohtajana.

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

Yhtiökokous 20.4.2021

Yhtiö piti 20.4.2021 varsinaisen yhtiökokouksen. Yhtiökokouksen pöytäkirja sekä päätökset ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla <https://digitalist.global/investors/hallinnointi/yhtiökokous>

Yhtiökokous valitsi hallituksen varsinaisiksi jäseniksi Johan Almquistin, Paul Ehrnroothin, Peter Erikssonin, Esa Matikaisen, Maria Olofssonin sekä Andreas Rosenlewin. Hallitus valitsi yhtiökokouksen jälkeen 20.4.2021 pitämässään kokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi Esa Matikaisen sekä varapuheenjohtajaksi Andreas Rosenlewin.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään maksullisesta osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta tai kaikkien tai joidenkin edellä mainittujen yhdistelmistä yhdessä tai useammassa erässä seuraavin ehdoin: Valtuutuksen nojalla annettavien uusien osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 325.511.370 osaketta.

Hallitukselle annettiin oikeus päättää em. valtuutuksen rajoissa kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien ehdoista, kuten siitä, että merkintähinnan maksu voi tapahtua paitsi rahalla myös kuittaamalla merkitsijällä yhtiöltä olevaa saatavaa.

Hallitus valtuutettiin päättämään merkintähinnan merkitsemisestä joko osakepääoman korotukseksi tai kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua myös suunnatusti osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen, jos tähän on osakeyhtiölain mukainen yhtiön kannalta painava

taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan tällöin käyttää yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien investointien rahoittamiseksi sekä konsernin vakavaraisuuden ylläpitämiseksi ja kasvattamiseksi ja kannustinjärjestelmän toteuttamiseksi.

Valtuutus on voimassa vuonna 2022 pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka. Valtuutusta ei ole käytetty puolivuosisikatsauksen julkaisupäivään mennessä.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 65.102.000 oman osakkeen hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta yhtiön jakokelpoisilla varoilla. Hankkiminen voi tapahtua yhdessä tai useammassa erässä. Osakkeiden hankintahinta on enintään hankintahetkellä osakkeesta julkisessa kaupankäynnissä maksettava korkein hinta. Omien osakkeiden hankinnan toteuttamisessa voidaan tehdä pääomamarkkinoilla tavanomaisia johdannais-, osakelainaus- tai muita sopimuksia lain ja määräysten puitteissa. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).

Osakkeet voidaan hankkia käytettäväksi yrityshankintojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyiden toteuttamiseksi, yhtiön rahoitusrakenteen parantamiseksi tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäväksi.

Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää kaikista muista osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa vuonna 2022 pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka. Valtuutusta ei ole käytetty puolivuosisikatsauksen julkaisupäivään mennessä.

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiö tiedotti 17.8.2021 alentavansa aiemmin antamaansa ohjeistusta tulevaisuuden näkymistä.

Uusi ohjeistus on: Vuonna 2021 liikevaihdon odotetaan laskevan verrattuna vuoteen 2020 ja käyttökateen (EBITDA) odotetaan pysyvän suurinpiirtein samalla tasolla verrattuna vuoteen 2020.

Yhtiön aiempi ohjeistus oli: Vuonna 2021 liikevaihdon ja käyttökateen (EBITDA) odotetaan kehittyvän positiivisesti verrattuna vuoteen 2020.

Johdon liiketoimet

Katsauskauden päättymisen jälkeen Yhtiö on vastaanottanut yhden Johdon liiketoimet (MAR 19 artikla) mukaisen ilmoituksen. Pörssitiedote osakeoptioiden hyväksymisestä on julkaistu 22.7.2021.

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>.

Vuonna 2019 aloitetut tehostamistoimenpiteet luovat kestävämmän kulurakenteen tuleville ajoille. Tappiollisella tuloksella on välitön vaikutus yhtiön käyttöpääoman sekä rahoituksen riittävyteen. Riskiä hallitaan ylläpitämällä valmiutta erilaisiin rahoitusratkaisuihin. Yhtiössä pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatimaa rahoituksen määrää, jotta yhtiöllä olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Mahdolliset häiriöt rahoitusjärjestelyissä heikentäisivät Digitalist Groupin taloudellista asemaa.

Alkuvuonna 2020 pandemiaksi kehittynyt Covid -19 virus ja sen leviämisen estämiseksi tehdyt rajoitustoimenpiteet vaikuttavat edelleen yhtiön asiakkaiden liiketoimintaan ja sitä kautta vähentävät joidenkin asiakkaiden projekteja ja tilauksia, mikä näkyy liikevaihdon kehityksessä. Asiakasprojektien määrä ei ole palautunut pandemiaa edeltäneelle tasolle.

Yhtiö on tällä hetkellä riippuvainen ulkopuolisesta rahoituksesta, jota on hankittu pääasiassa sen lähipiiriin kuuluvilta yhtiöiltä ja rahoituslaitoksilta. Digitalist Groupin kyky rahoittaa toimintojaan ja pienentää sen velkojen määrää riippuu useista tekijöistä, kuten liiketoiminnan rahavirrasta sekä velkarahoituksen ja oman pääoman rahoituksen saatavuudesta, eikä voi olla varmuutta siitä, että tällaista rahoitusta on saatavilla tulevaisuudessa. Ei voi olla varmuutta myöskään siitä, että Digitalist Group pystyy saamaan lisää velkaa tai uudelleen rahoittamaan nykyiset velkansa hyväksyttävillä ehdoilla tai ollenkaan. Yhtiö järjesteli alkuvuonna 2021 sekä pääomistajan että rahoituslaitoksen kanssa lyhytaikaisia lainojaan uudelleen. Uudelleenjärjestellyt lainat ovat nyt yhtiön pitkäaikaisia velkoja ja siten lähiajan lainanmaksuvelvoitteet kevenivät.

Merkittävä osa konsernin liikevaihdosta muodostuu kahdenkymmenen suurimman asiakkaan tuomasta liikevaihdosta. Avainasiakkuuksissa tapahtuvilla muutoksilla voi olla huomattava vaikutus Digitalist Group:n toimintaan, tuloksetekokykyyn 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. Lisäksi osa projektisopimuksista on kiinteä- tai tavoitehintaisia. Toimitussopimusten pituus vaikeuttaa luotettavien arvioiden tekemistä konsernin liiketoiminnan, liiketoiminnan tuloksen ja taloudellisen aseman tilauskantaa pidemmän aikavälin kehityksestä. Kiinteähintaisten projektien osalta riittävän kannattavuuden varmistaminen edellyttää, että projektin edellyttämä työmäärä ja/tai sopimusriskit osataan arvioida oikein. Edellä mainitut asiakassopimuksiin liittyvät seikat voivat aiheuttaa ennakomatonta vaihtelua liikevaihdossa ja sen kautta kannattavuudessa.

Digitalist Groupin toimialan tietyistä asiantuntijoista on markkinatilanteesta riippumatta pula. Lisäksi Digitalist Groupin toimialalla vallitseva aggressiivinen rekrytointipolitiikka saattaa lisätä henkilöstön kilpailijoille siirtymisen riskiä. Ei ole olemassa takeita Yhtiön mahdollisuuksista pitää nykyinen henkilöstö palveluksessaan ja palkata kasvun ylläpitämiseksi uutta henkilöstöä. Jos Digitalist Group menettää nykyistä henkilöstöään, voi siitä aiheutua vaikeuksia toteuttaa loppuun nykyisiä projekteja ja hankkia uusia. Tällä voi olla epäedullinen vaikutus Digitalist Groupin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Konsernin liikevaihdosta osa laskutetaan muuna kuin euroina. Valuuttakurssien muutoksiin liittyvää riskiä hallitaan eri toimenpitein, mm. nettopositiomalla ja valuuttasuojaussopimuksin. Vuosien 2021 ja 2020 katsauskausilla ei ollut suojaussopimuksia.

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

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

Johdon osavuotinen selvitys 1-9/2021 julkaistaan torstaina 29.10.2021.

DIGITALIST GROUP OYJ

Hallitus

Lisätietoja antaa:

Digitalist Group Oyj

- Toimitusjohtaja Magnus Leijonborg, puh. +46 76 315 8422, magnus.leijonborg@digitalistgroup.com

- Talousjohtaja Mervi Södö, puh. 040 136 5959, mervi.sodo@digitalistgroup.com

Jakelu:

NASDAQ Helsinki Ltd.

Keskeiset tiedotusvälineet

<https://digitalist.global>

DIGITALIST GROUP -KONSERNI

PUOLIVUOSI KATSAUSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT 1.1.-30.06.2021

KONSERNIN LYHENNETTY TULOSLASKELMA, 1000 EUR

	1.4.-30.6.21	1.4.-30.6.20	Muutos %	1.1.-30.6.21	1.1.-30.6.20	Muutos %
Liikevaihto	4 781	4 735	1,0 %	9 574	11 244	-14,9 %
Liiketoiminnan muut tuotot	150			295		
Liiketoiminnan kulut	-7 116	-9 976	29 %	-13 302	-17 967	-26 %
LIIKETULOS	-2 185	-5 241	58 %	-3 433	-6 723	-49 %
Rahoitustuotot ja -kulut	-651	-490	-33 %	-4	-1 215	-100 %
Tulos ennen veroja	-2 836	-5 730	51 %	-3 437	-7 938	-57 %
Tuloverot	60	59	-1 %	-90	123	-173 %
TILIKAUDEN TULOS	-2 776	-5 671	51 %	-3 527	-7 815	-55 %
Jakautuminen:						
Emoyhtiön omistajille	-2 721	-5 671	52 %	-3 373	-7 815	-57 %
Määräysvallattomille omistajille	-55			-154		
Osakekohtainen tulos:						
Laimentamaton, euroa	-0,00	-0,01	100 %	-0,01	-0,01	0 %
Laimennettu, euroa	-0,00	0,00	0 %	-0,01	-0,01	0 %

LAAJA TULOSLASKELMA, 1000 EUR

	1.4.-30.6.21	1.4.-30.6.20	Muutos %	1.1.-30.6.21	1.1.-30.6.20	Muutos %
Tilikauden tulos	-2 776	-5 671	-51 %	-3 527	-7 815	-55 %
Muut laajan tuloslaskelman erät						
Muuntoeron muutos	277	854	-68 %	-804	620	-230 %
TILIKAUDEN LAAJA TULOS	-2 499	-4 817	-48 %	-4 331	-7 196	-40 %
Emoyhtiön omistajat	-2 446	-4 817	-49 %	-4 208	-7 196	-42 %
Määräysvallattomat omistajat	-53			-123		

KONSERNIN LYHENNETTY TASE, 1000 EUR

VARAT	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
<u>PITKÄAIKAISET VARAT</u>			
Aineettomat hyödykkeet	2 120	3 842	2 741
Liikearvo	6 937	7 206	7 485
Aineelliset hyödykkeet	676	2 201	1 116
Rakennukset ja rakennelmat, käyttöoikeus	555	1 887	958
Koneet ja kalusto	80	265	101
Muut aineelliset hyödykkeet	41	49	57
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat	1 410	2	1 127
PITKÄAIKAISET VARAT	11 143	13 252	12 469
<u>LYHYTAIKAISET VARAT</u>			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	4 698	4 963	5 945
Tuloverosaaminen	192	263	223
Rahavarat	523	1525	1 008
LYHYTAIKAISET VARAT	5 413	6 751	7 176
VARAT	16 556	20 003	19 645
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
<u>OMA PÄÄOMA</u>			
<u>Emoyhtiön omistajat</u>			
Osakepääoma	585	585	585
Ylikurssirahasto	219	219	219
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	72 972	73 185	72 972
Kertyneet voittovarot	-92 492	-81 681	-79 904
Tilikauden tulos	-3 373	-7 815	-11 820
Määräysvallattomien omistajien osuudet	1 139	0	1 262
Emoyhtiön omistajat	-22 088	-15 507	-17 949
OMA PÄÄOMA	-20 950	-15 507	-16 686
PITKÄAIKAISET VELAT	23 328	22 126	12 513
LYHYTAIKAISET VELAT	14 178	13 383	23 818
OMA PÄÄOMA JA VELAT	16 556	20 003	19 645

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA, 1000 EUR

- A: Osakepääoma
 B: Ylikurssirahasto
 C: Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
 D: Muuntoero
 E: Kertyneet voittovarot
 F: Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä
 G: Määräysvallattomien omistajille kuuluva osuus
 H: Oma pääoma yhteensä

	A	B	C	D	E	F	G	H
Oma pääoma 1.1.2020	585	219	73 186	-129	-82 182	-8 321		-8 321
Siirrot oman pääoman erien välillä				-290	290			
Tilikauden tulos					-11 820	-11 820	-73	-11 893
Omien osakkeiden hankinta			-214			-214		-214
Muut laajan tuloksen erät								
Muuntoeron muutos				1 481		1 481	15	1 496
Osakeperusteinen palkitseminen					25	25		25
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa					901	901	1 320	2 221
Oma pääoma 31.12.2020	585	219	72 972	1 062	-92 786	-17 948	1 262	-16 686

Oma pääoma 1.1.2020	585	219	73 186	-129	-82 182	-8 321		-8 321
Muut muutokset								
Tilikauden tulos					-7 815	-7 815		-7 815
Muut laajan tuloksen erät								
Muuntoeron muutos						-639		-639
Osakeperusteinen palkitseminen					-10	-10		-10
Oma pääoma 30.6.2020	585	219	73 186	510	-90 007	-15 507		-15 507

	A	B	C	D	E	F	G	H
Oma pääoma 1.1.2021	585	219	72 972	1 062	-92 786	-17 948	1 262	-16 686
Muut muutokset								
Tilikauden tulos					-3 373	-3 373	-154	-3 527
Omien osakkeiden hankinta						0		0
Muut laajan tuloksen erät								
Muuntoeron muutos				-835		-835	31	-804
Osakeperusteinen palkitseminen					67	67		67
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa								
Oma pääoma 30.6.2021	585	219	72 972	227	-96 092	-22 089	1 139	-20 950

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, 1000 EUR

	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden tulos ennen veroja	-3 437	-7 938	-12 057
Liiketoiminnan rahavirran oikaisut:			
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksutapahtumaa	-711	0	649
Poistot, arvonalentumiset	1 601	5 229	7 037
Rahoitustuotot ja -kulut	4	1 215	2 998
Muut oikaisut	916	200	-816
Tulorahoitus ennen käyttöpääoman muutosta	-1 628	-1 295	-2 189
Käyttöpääoman muutos	-243	1 010	661
Saadut korot	6	7	10
Maksetut korot	-24	-9	-9
Maksetut verot	-24	-6	220
Liiketoiminnan nettorahavirta	-1 913	-292	-1 305
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-18	-198	-248
Saadut investointiavustukset	0	318	333
Investointien nettorahavirta	-18	119	85
Nettorahavirta ennen rahoitusta	-1 931	-173	-1 220
Rahoituksen rahavirta			
Omien osakkeiden hankinta	0	0	-215
Transaktiot määräysvallattomien omistajien kanssa	0	0	1 096
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1 000	1 000	1 000
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-33		-53
Lyhytaikaisten lainojen nostot	1 087	1 000	1 286
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset		-207	
Maksetut korot ja maksut	-196	-234	-409
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	-412	-648	-1 266
Rahoituksen nettorahavirta	1 446	911	1 441
Rahavarojen muutos	-485	739	221
Rahavarat kauden alussa	1 008	787	787
Rahavarat kauden lopussa	523	1 525	1 008

Osavuositarkastuksen laadintaperiaatteet

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on noudatettu samoja laadintaperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin vuoden 2020 tilinpäätöksessä

Koskien uusia tai muuttuneita standardeja IFRS tulkintakomitea antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpito-käsittelystä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet). Tässä agendapäätöksessä tulkintakomitea tarkasteli, kirjaako asiakas IAS 38-standardia soveltaen sovelluksen konfiguroinnista ja räätälöinnistä aineettoman hyödykkeen, ja mikäli aineetonta hyödykettä ei kirjata, kuinka asiakas kirjaa kyseiset konfigurointi- ja räätälöintimenot. IFRIC:n agendapäätöksillä ei ole voimaantuloaikaa, joten niitä odotetaan sovellettavan niin pian kuin mahdollista. Koska Konsernilla on käytössään pilvipalvelujärjestelyitä, se on aloittanut analysoinnin siitä, onko tällä agendapäätöksellä vaikutusta pilvipalveluiden käyttöönottomien sovellettuihin laatimisperiaatteisiin. Analysointi tehdään konsernissa syksyn 2021 aikana, ja mahdolliset vaikutukset otetaan huomioon takautuvasti viimeistään vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

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 laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Koska arviot ja oletukset perustuvat raportointihetken 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 käännös alkuperäisestä.

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

Toiminnan jatkuvuus

Osavuositarkastus on laadittu toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti. Oletus toiminnan jatkuvuudesta perustuu johdon arvioon ja mm. seuraaviin asioihin:

- Konserni on saattanut loppuun merkittäviä kulusäästöohjelmia, joiden vaikutukset ovat parantaneet konsernin kannattavuutta vuoden 2020 loppupuoliskolta eteenpäin. Operatiiviset kulut pienenevät katsauskauden aikana 1,3 milj. euroa verrattuna edellisen vuoden vastaavaan kauteen.
- Konserni on panostanut avainasiakkaisiinsa strategiansa mukaisesti ja sen uskotaan vaikuttavan positiivisesti myynnin kehittämiseen.
- Yhtiö on uudelleenjärjestellyt rahoitustaan katsauskauden aikana lähipiiriltä saatujen lainojensa maksuaikaa pidentämällä sekä muuttamalla niitä vaihtovelkakirjalainoiksi. Rahoituslaitoslainojen takaisinmaksuaikaa on pidennetty.
- Yhtiö on nostanut konsernitilin luottolimiittinä 2 miljoonalla eurolla.

Puolivuosikatsauksen julkistamishetkellä yhtiö arvioi, että sen käyttö pääoma riittää seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin pääomistajan kanssa suunnitellut järjestelyt huomioiden.

Liikearvon arvonalentumistestaus ja kirjattu arvonalennus

Digitalist Group suoritti liikearvon arvonalentumistestauksen 30.06.2021. Liikearvo on kohdistettu yhdelle kassavirtaa tuottavalle yksikölle.

Tehdyn liikearvon testauksen perusteella testattavan omaisuuden käyttöarvo alitti testattavien erien kirjanpidollisen summan 0,5 milj. eurolla, joten liikearvosta kirjattiin vastaava arvonalennus. Kirjatun arvonalennuksen jälkeen liikearvon määrä katsauskauden lopun taseessa on 6,9 milj. euroa.

Yhtiö testaa liikearvoaan omaisuuden käyttöarvoon perustuen. Osavuositarkastuksen 30.6.2021 yhteydessä tehdyssä testauksessa kassavirtaennusteen ennustejakso koostui ennusteesta ajalle 2021-2025.

Ennusteperiodilla 2021-2025 uskotaan päästävän keskimäärin 18 prosentin liikevaihdon kasvuun digitalisoitumisen koskettaessa yhä suurempaa osaa liike-elämästä. Liikevoittoprosentin ennustetaan nousevan siten, että se on ennusteperiodin lopulla n. 5 prosenttia.

Menetelmässä testattavia varoja verrataan niiden tuottamaan rahavirtaan valitulla aikajaksolla, huomioiden diskonttokorko ja ennustejakson jälkeisten rahavirtojen kasvukerroin. Diskonttokorkona on käytetty 13%:n korkokantaa. Ennustejakson jälkeisiä rahavirtoja laskettaessa kasvukertoimenä on käytetty 1%:a. Terminaalikauden arvoa laskettaessa on käytetty ennustejakson painotettua keskimääräistä liikevoittoprosenttia. Laskelmissa käytettyjen merkittävien yksittäisten oletusten negatiivinen muutos johtaisi liikearvon lisäalaskirjaus-tarpeeseen.

TUNNUSLUKUJA

	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
Tulos/osake, EUR laimennettu	-0,01	-0,01	-0,02
Tulos/osake, EUR	-0,01	-0,01	-0,02
Omapääoma/osake, EUR	-0,03	-0,00	-0,03
Liiketoiminnan rahavirta/osake, EUR laimennettu	0,00	0,00	-0,00
Liiketoiminnan rahavirta/osake, EUR	0,00	0,00	-0,00
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-64,2	-153,2	-75,9
Oman pääoman tuotto, %	neg	neg	neg
Liikevoitto/liikevaihto, %	-19,1	-59,8	-44,2
Gearing koko omasta pääomasta, %	-145,1	-175,8	-162,2
Omavaraisuusaste koko omasta pääomasta, %	-126,5	-77,5	-84,9
Käyttökate (EBITDA), 1000 EUR	-1 832	-1 495	-2 021

RAHOITUSVELKOJEN JA LAINAKORKOJEN ERÄÄNTYMINEN

31.12.2020	Tasearvo	Rahavirta	Alle vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
Rahalaitoslainat	3 364	3 483	759	2 724	0
Lainalmiitit	5 513	0	0	0	0
Vaihtovelkakirjalainat	17 881	19 475	9 437	10 038	0
Muut lainat lähipiiriltä	0	0	0	0	0
Vuokrasopimusvelat IFRS 16	965	950	805	146	0
Ostovelat	1 525	1 525	1 525	0	0

30.6.2021	Tasearvo	Rahavirta	Alle vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
Rahalaitoslainat	3 493	3 639	718	2 920	0
Lainalmiitit	6 793	0	0	0	0
Vaihtovelkakirjalainat	20 072	23 885	0	23 885	0
Muut lainat lähipiiriltä	0	0	0	0	0
Vuokrasopimusvelat IFRS 16	557	567	468	99	0
Ostovelat	1 190	1 190	1 190	0	0

Yhtiö on sopinut rahalaitoslainoista päärahoittajansa kanssa lainojen lyhennysvapaasta 30.4.2022 saakka. Vaihtovelkakirjalainojen lyhennykset alkavat vuonna 2024. Lainalmiitit ovat toistaiseksi voimassa olevia.

MUITA TIETOJA

	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020
HENKILÖSTÖ, keskimäärin	177	227	208
Henkilöstö kauden lopussa	175	208	182
VASTUUT, 1000 EUR			
Omista sitoumuksistaan annetut vakuudet			
Yrityskiinnitykset	13 300	13 300	13 300
Korolliset velat yhteensä			
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	2 837	2 871	2 632
Muut pitkäaikaiset velat	20 127	17 881	9 410
Lyhytaikaiset korolliset velat	7 950	5 678	16 033
Yhteensä	30 914	26 430	28 075

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Käyttökate/EBITDA = Tulos ennen korkoja, veroja, poistoja

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