



ELITE
ALFRED BERG

Puolivuosikatsaus
2018

Sisällys

EAB Group Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2018	3–17
Avainluvut	5
Toimitusjohtaja Daniel Pasternackin katsaus	5
Taloudelliset tavoitteet ja toimintaympäristö	6
EAB Group -konsernin tammi–kesäkuu 2018	7
Katsauskauden jälkeiset tapahtumat ja tulevaisuuden näkymät	8
Vakavaraisuus ja tilinpäätöstiedotteen julkaisu	9
Tunnusluvut	10
Konsernin tuloslaskelma	12
Konsernin tase	13
Konsernin rahoituslaskelma	14
Oman pääoman muutokset	15
Vakavaraisuus	16

Elite Alfred Berg lyhyesti

Elokuussa 2017 toteutui historiamme suurin yrityskauppa, kun Elite Varainhoito Oyj osti Alfred Bergin Suomen liiketoiminnot. Yritysten yhdistäminen on edennyt loppusuoralle, ja vuoden 2018 alussa otimme käyttöön markkinointinimen Elite Alfred Berg.

Uuteen kokoluokkaan kasvanut konserni tarjoaa yksilöllisiä ja monipuolisia säästämisen, sijoittamisen ja varainhoidon palveluita sekä kuluttaja-asiakkaille, yrityksille että instituutioille. Palvelemme asiakkaitamme 15 paikkakunnalla ympäri Suomea ja hoidamme asiakkaidemme puolesta yli 3 miljardin euron varallisuutta. Konsernin palveluksessa on yli 100 sijoitusalan ammattilaista, ja lisäksi konsernin palveluita tarjoaa yli 25 sidonnaisasiamiestä.

Asiantuntijamme hoitavat yksityisasiakkaidemme varallisuutta kokonaisvaltaisesti huomioiden toimenpiteiden vaikutukset sekä sijoitusvarallisuuteen että muuhun omaisuuteen, perheyhteisöä unohtamatta. Yrityksille ja yrittäjille tarjoamme monipuolisia palveluita, jotka tuottavat lisäarvoa joko toimintaedellytyksiä parantamalla, kustannuksia säästämällä tai muutostilanteissa avustamalla. Vaativat ammattisijoittajat ja instituutiot saavat kauttamme korkealaatuisia varainhoito- ja asiantuntijapalveluita.

Olemme myös Suomen johtava palkitsemiseen ja sitouttamiseen käytettävien henkilöstörahojen tarjoaja. Lisäksi tarjoamme useille muille sijoituspalvelu- ja rahastoyhtiöille konsultti- ja back office -palveluita, kuten arvionlaskentaa.

Toimintamme keskiössä on erinomainen palvelukokemus, joka perustuu asiantuntevaan ja henkilökohtaiseen palveluun omien innovatiivisten rahastojemme, BNP Paribas -konsernin rahastovalikoiman sekä avoimen arkkitehtuurin sijoitusratkaisujen avulla. Avoimen arkkitehtuurin ansiosta koko sijoitusmarkkinoiden kirjo aina vaihtoehtoisista omaisuuslajeista ja suorista arvopaperisijoituksista kustannustehokkaisiin indeksisijoitustuotteisiin on konsernin varainhoitajien käytettävissä. Palvelumme lähtökohtana on aina asiakkaan tavoitteisiin ja tarpeisiin perehtyminen ja sen pohjalta sopivan ratkaisun löytäminen kuhunkin sijoitustarpeeseen.

Konsernin emoyhtiö EAB Group Oyj on listattu NASDAQ Helsinki Oy:n (Helsingin pörssi) ylläpitämälle First North Finland -markkinapaikalle.

EAB Group Oyj:n puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2018

EAB Group Oyj:n puolivuositiedote 1.1.–30.6.2018

Liiketoiminta kehittyi suotuisasti, asiakasvarat kasvoivat 12 %, käyttökate oli odotusten mukainen

EAB Group Oyj:n tammi–kesäkuu 2018 lyhyesti

(vertailu tilikauteen 1–6/2017) (Luvut ovat tilintarkastamattomia)

- Konsernin vertailukelpoinen* liikevaihto kasvoi 20,3 % ja oli 9,6 miljoonaa euroa (8,0 milj. euroa).
- Konsernin raportoitu liikevaihto kasvoi 11,4 % ja oli 9,8 miljoonaa euroa (8,7 milj. euroa).
- Jatkuviin sopimukseen perustuva vertailukelpoinen liikevaihto oli noin 8,4 miljoonaa euroa eli noin 86 % koko liikevaihdosta (75 %).
- Konsernin liikevoitto ennen poistoja (käyttökate) kasvoi 220,6 % ja oli 2,09 miljoonaa euroa (0,65 milj. euroa).
- Katsauskauden liikevoitto kasvoi 405,8 % ja oli 1,1 miljoonaa euroa (0,2 milj. euroa).
- Katsauskauden voittoa rasittivat tammi–huhtikuussa jatkuneet Alfred Bergin Suomen toimintojen integraatiokulut, MiFID II -implementaation vaikutus uusasiakashankintaan vuodenvaihteen jälkeen, uusiin liiketoimintoihin liittyvät kulut sekä aiempina kausina tehdyistä investoinneista koituneet liikearvon poistot.
- Osakekohtainen tulos oli 0,07 euroa (0,01 euroa).
- Tulevaisuuden näkymät: käyttökate 5 miljoonan euron tuntumassa vuonna 2018 (aiemmin: 5–6 miljoonaa euroa).
- Hallinnoidut asiakas- ja vakuutusvarat (ml. sijoitussitoumukset) kasvoivat 12,4 % ja olivat 30.6.2018 yhteensä 3 160 miljoonaa euroa (2 811 miljoonaa euroa 31.12.2017).

Avainluvut

Avainluvut	1-6/2018	1-6/2017	Muutos-%	1-12/2017
Vertailukelpoinen* liikevaihto, 1000 €	9 639	8 015	20,3	16 021
Liikevaihto, 1000 €	9 750	8 749	11,4	17 059
Liikevoitto ennen poistoja (käyttökate), 1000 €	2 090	652	220,7	1 085
Liikevoitto, 1000 €	1 052	208	406,9	-211
Kauden tulos, 1000 €	886	142	523,2	1 303
Tulos per osake, €	0,07	0,01	395,9	0,11
Hallinnoidut varat (ml. sijoitussitoumukset), milj. €	3 160	1 643	92,3	2 811

*Vertailukelpoinen liikevaihto perustuu ulkoisten kumppanien puolesta hallinnoitujen rahastojen osalta netto-palkkioihin, kun taas raportoitu liikevaihto kuvaa bruttopalkkioita.

Toimitusjohtaja Daniel Pasternackin katsaus

EAB Group Oyj:n ("EAB Group", "Yhtiö") liiketoiminta kehittyi kauden aikana suotuisasti ja suunnitelmiin mukaan. Asiakasvarat kasvoivat yli 12 prosenttia erityisesti uusien pääomarahastojen lanseerausten sekä yleisesti hyvän instituutiomyynnin myötä. Vuodenvaihteessa voimaan tulleen MiFID II -sääntelyn edellyttämät muutokset myyntiprosessiin hidastivat varainhankintaa yksityisasiakkailta alkuvuonna, mutta sittemmin myynti on kiihdyttänyt vauhtia.

Alfred Bergin Suomen toimintojen integraatio on saatettu pääpiirteissään menestyksekkäästi loppuun, mutta muun muassa järjestelmien integraatio vei muutaman kuukauden odottamaamme pidempään ja aiheutti noin 0,5 miljoonaa euroa ylimääräisiä lisenssi- ja palvelukustannuksia. Toukokuusta 2018 lähtien integraatiokulut eivät enää rasita tulostamme.

Aiempaa suurempi kokomme sekä palveluiden kehittämiseen ja digitalisaatioon tekemämme satsaukset mahdollistavat aiempaa nopeamman organisaation kasvun ja paremman kannattavuuden

keskipitkällä aikavälillä. Tämä näkyy myös hallituksen vahvistamissa päivitettyissä taloudellisissa tavoitteissamme.



Taloudelliset tavoitteet

EAB Group Oyj:n hallitus on asettanut Yhtiölle uudet taloudelliset tavoitteet seuraaville 3–5 vuodelle:

1. Keskimääräinen liikevaihdon orgaaninen kasvu 15 %/vuosi
2. Keskimääräinen liikevaihdon ei-orgaaninen kasvu 10 %/vuosi
3. Yhteensä liiketoiminnan kaksinkertaistaminen 5 vuoden aikana liikevaihdolla mitattuna
4. Kannattavuuden kasvattaminen yli 35 %:iin vertailukelpoisesta liikevaihdosta (nyt 20–25 %) konserni-liikearvon poistoilla oikaistulla tuloksella mitattuna.

Toimintaympäristö

Alkuvuonna 2018 globaali talouskasvu pysyi edellisvuoden tasolla, mutta kehitys eri markkinoilla vaihteli enemmän edellisvuoteen verrattuna. Erityisesti Eurooppaan ja Japaniin ennakoidaan koko vuodelle 2018 hieman aiempaa hitaampaa kasvua, joka kompensoituu suurempina kasvuodotuksina USA:ssa sekä kehittyvillä markkinoilla. Kasvu ja taloustilanne ovat edelleen pohjavireeltään positiivisia, ja talouden epävarmuus liittyy lähinnä poliittiseen epävarmuuteen sekä keskuspankkien elvytyksen keventämisen vaikutuksiin. Yhdysvaltain keskuspankki korotti alkuvuonna ohjaukorkoaan kahdesti, ja markkinat odottavat vielä kahta lisäkorotusta vuoden 2018 aikana. Euroopassa rahapolitiikan odotetaan kiristyvän aiemmin odotettua myöhemmin vasta vuoden 2019 aikana.

Euromääräisesti tarkastellen koko maailman osakemarkkinat kehittyivät alkuvuonna hieman positiivisesti, mikä johtui osittain Yhdysvaltain dollarin vahvistumisesta. Loppukeväästä sijoitusmarkkinoilla oli aiempaa enemmän heiluntaa lähinnä kauppasodan uhan vuoksi. Laaja-alainen talouskasvu kuitenkin puoltaa edelleen sijoittamista osakkeisiin. Kasvunesteet ovat pysyneet aiempaa korkeampina niin reaalityalouden kuin yritysten tuloksenteokkyvyn osalta, mikä tukee pääomamarkkinoita jatkossakin.

Euroopan ja Japanin talouskasvuun liittyy kuitenkin hieman ennakoitua enemmän epävarmuutta. Samoin kehittyviin markkinoihin liittyy aiempaa suurempaa epävarmuutta.

Sijoittajien riskinottohalu on koetuksella loppuvuoden 2018 aikana, kun kauppasodassa siirrytään mahdollisesti puheista tekoihin. Talouskasvu on kuitenkin tukenut markkinoita ja odotukset luottamuksen parantumisesta ovat vahvistuneet kesän aikana.

EAB Group -konsernin toiminnassa alkuvuoden taloustilanne näkyi sijoittajien hieman aiempaa suurempana epävarmuutena, mutta tämä ei kuitenkaan heijastunut merkittävästi asiakasvarojen hankintaan. Varoja saatiin alkuvuoden aikana erityisesti vaihtoehtoisin sijoituskohteisiin.

Vahvemmissä talousnäkyimistä huolimatta markkinoilla jatkuva epävarmuus kasvun jatkumisesta ja rahapolitiikasta voivat vaikuttaa Yhtiön kasvuun lyhyellä aikavälillä. Yhtiön panostukset liiketoiminnan ja vaihtoehtoisten sijoituskohteiden kehittämiseen sekä toteutetut yrityskaupat luovat kuitenkin erinomaisen pohjan orgaanisen kasvun voimistumiselle keskipitkällä aikavälillä.

EAB Group -konsernin tammi-kesäkuu 2018

Alkuvuonna 2018 EAB Group -konserni kehitti palvelujaan erityisesti uusiutuvan energian infrastruktuurihankkeissa, kiinteistösijoittamisessa sekä lisätaamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja lainoihin sijoittamisessa.

Kiinteistörahastotoiminta kehittyi positiivisesti erityisesti Elite Kiinteistökehitysrahasto II Ky:n aloituksen ja Elite Vuokratuotto -rahaston kasvun myötä. Lisäksi konserni lanseerasi alkuvuoden aikana yhteistyössä Certior Capitalin kanssa eurooppalaisiin yrityskaupparahastoihin sijoittavan rahaston. Kesäkuussa konserni tiedotti tarjoavansa instituutiosijoittajille Intian aurinkovoimaan sijoittavan rahaston yhteistyössä Fortumin ja UK Climate Investmentsin kanssa. Uusi rahasto osti Fortumilta vähemmistöosuuden Intiassa sijaitsevasta aurinkovoimalakokonaisuudesta, joka tuottaa 315 000 kotitalouden tarpeita vastaavan määrän puhdasta sähköä.

Vuoden 2018 alussa konserni otti käyttöön markkinointinimen Elite Alfred Berg, ja huhtikuussa Elite Varainhoito Oyj muutti nimensä EAB Group Oyj:ksi. Muutosten taustalla on elokuussa 2017 toteutettu kauppa, jossa Yhtiö osti Alfred Bergin Suomen liiketoiminnot BNP Paribas Asset Managementiltä. Kaupan myötä maailman viidenneksi suurimmasta pankkikonsernista BNP:stä tuli Yhtiön vähemmistöosakas ja EAB Group -konsernista BNP:n sijoitustuotteiden ainoa tarjoaja Suomessa.

Tammi-kesäkuussa saatettiin loppuun suunnitelmiin mukainen Alfred Bergin Suomen toimintojen integraatio tietojärjestelmien ja hallinnon osalta, ja Yhtiö saavutti toukokuussa alkuperäisen suunnitelman mukaiset kustannussäästöt. Säästöjen saa-

vuttaminen viivästyi alkuperäisestä suunnitelmasta 3–4 kuukautta, mikä aiheutti noin 0,5 miljoonaa euroa alkuvuoden tulosta rasittaneita lisäkustannuksia. Säästöt kuitenkin parantavat konsernin tulosta täysimääräisesti toukokuusta 2018 alkaen.

Alkuvuoden aikana jatkettiin myös konsernirakenteen yksinkertaistamista kustannussäästöjen ja tehokkuuden saavuttamiseksi, minkä osana Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy sulautui EAB Rahastoyhtiö Oy:hyn 31.12.2017. Lisäksi Yhtiö toteutti alkuvuonna sijoituspalveluliiketoiminnan siirron 100-prosenttisesti omistamaansa tytäryhtiöön EAB Varainhoito Oy:hyn (entinen Alfred Berg Omaisuudenhoidon Suomi Oy). Siirto toteutui liiketoimintakauppana, jonka yhteydessä emoyhtiö luopui toimiluvastaan. Tämän lisäksi käynnissä on tytäryhtiöfuusioita (EPL Rahastot Oy, Elite Laki Oy ja Elite Life Oy, joista muodostuu EAB Palvelu Oy), joiden seurauksena tytäryhtiöiden määrä vähenee loppuvuonna 2018.

Kesäkuun alussa Yhtiö solmi markkinatakaussopimuksen Yhtiön B-osakkeelle Lago Kapital Oy:n kanssa. Sopimuksen mukainen markkinatakausta alkoi 5.6.2018.

EAB Group jatkoi alkuvuoden aikana merkittäviä investointeja tietojärjestelmiin, joiden avulla se parantaa hallinnon ja myynnin tehokkuutta ja saavuttaa kustannussäästöjä. Uudet järjestelmät otettiin käyttöön loppuvuonna 2017 ja alkuvuonna 2018. Sisäistä tehokkuutta edistävä digitalisaatioprojekti valmistui pääosin alkuvuoden 2018 aikana, ja aiemmin käytössä olleista järjestelmistä on tarkoitus luopua kokonaisuudessaan vuoden 2018 loppuun mennessä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Osana konsernirakenteen yksinkertaistamista Yhtiö solmi elokuussa Elite Palkitsemispalvelut Oy:stä 25 prosenttia omistavien vähemmistöosakkaiden kanssa sopimuksen, joka antaa vähemmistöosakkaille oikeuden pyytää heidän osakkeidensa lunastusta tietyin taloudellisin ehdoin (liiketoimintakannattavuuden perusteella määräytyvään hintaan) viimeistään kesäkuussa 2021 ja antaa Yhtiölle oikeuden lunastaa vähemmistöomistajien osakkeet aikaisintaan kesäkuussa 2021. Mikäli edellä mainittu vähemmistöosakkeiden kauppa toteutuu, maksetaan kauppahinta Yhtiön listattuina B-osakkeina. Toteutuessaan järjestely parantaa konsernin tuloa, mutta tulosparannus ei ole merkittävä Elite Palkitsemispalvelut Oy:n nykyisen liiketoiminnan laajuus huomioiden.

Ylimääräinen yhtiökokous, joka järjestettiin 25.6.2018, päätti hakea konsernin emoyhtiön toimiluvasta luopumista Finanssivalvonnalta osana sijoituspalveluliiketoiminnan siirtämistä EAB Varainhoito Oy -tytäryhtiöön. Finanssivalvonta perui yhtiön

pyynnöstä emoyhtiön sijoituspalveluyhtiön toimiluvan 9.7.2018, ja emoyhtiö jatkaa toimintaansa konsernin hallinnollisena emoyhtiönä. Konsernin sijoituspalvelutoiminta jatkuu ennallaan EAB Varainhoito Oy:n harjoittamana.

EAB Group Oyj:n hallituksen 25.6.2018 pitämässä kokouksessa päätetyn mukaisesti yhtiö palautti 11.7.2018 vapaan oman pääoman rahastosta 750 000 euroa.

Elokuussa Yhtiön hallitus päätti uusista taloudellisista tavoitteista ajanjaksolle 2019–2023. Taloudellisten tavoitteiden mukaan Yhtiö tavoittelee liiketoiminnan kaksinkertaistamista liikevaihdolla mitattuna jakson loppuun mennessä. Kasvua tavoitellaan keskimäärin 15 prosentin vuotuisen orgaanisen ja 10 prosentin vuotuisen ei-organisen kasvun kautta. Lisäksi Yhtiö tavoittelee kannattavuustason nostamista 20–25 prosentista yli 35 prosenttiin vertailukelpoisesta liikevaihdosta konserniliikearvon poistoilla oikaistulla tuloksella mitattuna.

Tulevaisuuden näkymät

Yhtiö arvioi tilinpäätöstiedotteen yhteydessä, että konsernin käyttökate vuonna 2018 on noin 5–6 miljoonaa euroa. Alfred Bergin Suomen toimintojen integraation viivästyisestä johtuneiden noin 0,5 miljoonan euron lisäkulojen seurauksena ja yksityisasiakasliiketoimintaa koskevan MiFID II -implementaation aiheuttaman uusien asiakasvarojen hankkimisen tilapäisen hidastumisen seurauksena Yhtiö tarkistaa nyt arviotaan ja arvioi tämänhetkisten tietojen perusteella, että koko vuoden 2018 käyttökate asetuu 5 miljoonan euron tuntumaan.

Yhtiön toiminnan merkittävä kasvu toteutettujen yrityskauppojen seurauksena vahvistaa sen kykyä

kasvattaa kannattavuuttaan merkittävästi vuoden 2018 ennakoidusta noin 5 miljoonan euron käyttökatteesta keskipitkällä aikavälillä.

Yhtiön liiketoimintariski muodostuu pääosin pääomamarkkinoiden yleisen kehityksen yllättävästä heikentymisestä. Tämä johtaisi sekä nykyisten jatkuvien palkkioiden alenemiseen asiakasvarallisuuden arvonalennuksen seurauksena että uusmyynnin vaikeutumiseen. EAB Group Oyj:n tavoitteena on kasvattaa Yhtiön hallinnoiman varallisuuden määrää edelleen. Tämä pienentää liiketoimintariskiä sitä mukaa, kun jatkuvat palkkiot muodostavat yhä suuremman osan Yhtiön palkkiotuotoista.

Vakavaraisuus

EAB Group Oyj:n vakavaraisuussuhdeluku (laskettuna konsolidointiryhmälle, johon kuuluvat EAB Group Oyj, EAB Varainhoito Oy ja EAB Rahastoyhtiö Oy), 13,77 prosenttia, on 1,15 prosenttiyksikköä vuodenvaihteen vastaavaa lukua korkeampi. Tätä selittää lähinnä edellisen vuoden tuloksesta johtuva maltillinen omien varojen määrän kasvu.

Yhtiö ei ole sisällyttänyt tilikauden aikana kertyneen taloudellisen katsauksen osoittamaa voittoa vähennyserineen ydinpääomaan vakavaraisuustunuslukuja laskettaessa.

Tilinpäätöstiedotteen julkaisu

EAB Group Oyj:n tilinpäätöstiedote tilikaudelta 1.1.–31.12.2018 julkaistaan arviolta 28.2.2019

EAB GROUP OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

EAB Group Oyj

Daniel Pasternack, toimitusjohtaja

+358 50 569 3416

daniel.pasternack@eabgroup.fi

Kari Juurakko, hallituksen puheenjohtaja

+358 50 582 7411

kari.juurakko@eabgroup.fi

Hyväksytty Neuvonantaja Merasco Oy

Puhelin: +358 9 6129 670

Liite puolivuositarkastukseen

TUNNUSLUVUT

Puolivuosikatsausta koskevat luvut ja tunnusluvut ovat tilintarkastamattomia.

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT, 1 000 EUR	1 - 6/2018	1 - 6/2017	1 - 12/2017
Vertailukelpoinen* liikevaihto, tuhatta euroa	9 639	8 015	16 021
Liikevoitto ennen poistoja, tuhatta euroa	2 090	652	1 085
Liikevoitto ennen poistoja, % liikevaihdosta	21,4	7,4	6,4
Liikevoitto, tuhatta euroa	1 052	208	-211
Liikevoitto, % liikevaihdosta	10,8	2,4	-1,2
Tilikauden tulos, tuhatta euroa	886	142	1 303
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta	9,1	1,6	7,6
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,07	0,01	0,11
Oman pääoman tuotto (ROE), %	4,0	1,0	7,6
Koko pääoman tuotto (ROA), %	2,7	0,7	5,2
Kulu-tuottosuhte, %	89,2	97,6	101,2
Osakeantioikaistu painotettu keskimääräinen osakemäärä **	12 843 272	10 220 696	11 440 807
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	1,75	1,21	1,69
Omavaraisuusaste, %	66,5	65,0	66,5
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	12 843 272	10 403 050	12 843 272
Henkilöstön lukumäärä jakson lopussa	109	93	104
Päätöskurssi	3,08	3,84	4,23
Markkina-arvo, tuhatta euroa	39 557	39 948	54 327

*Vertailukelpoinen liikevaihto perustuu ulkoisten kumppanien puolesta hallinnoitujen rahastojen osalta netto-palkkioihin, kun taas raportoitu liikevaihto kuvaa bruttopalkkioita.

** Esitetyissä keskimääräisissä osakemäärissä ja osakekohtaisissa tunnusluvuissa ei ole laimennusvaikutusta, koska yhtiöllä ei ole ulkona optioita, tms.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Liikevoitto, % liikevaihdosta

$$\frac{\text{Liikevoitto}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$$

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

$$\frac{\text{Nettotulos}}{\text{Kauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä}}$$

Oman pääoman tuotto (ROE), %

$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{(\text{Oma pääoma} + \text{Vähemmistön osuus}) \text{ keskimäärin}} \times 100$$

Koko pääoman tuotto (ROA), %

$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin}} \times 100$$

Kulu-tuottosuhte (ennen poistoja ja arvonalentumisia konserniliikearvosta), %

$$\frac{\text{Palkkiokulut} + \text{Korkokulut} + \text{Hallintokulut} + \text{Poistot ja arvonalentumiset} + \text{Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Sijoituspalvelutoiminnan tuotot} + \text{Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)}} \times 100$$

Osakekohtainen oma pääoma, euroa

$$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa}}$$

Omavaraisuusaste, %

$$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{Vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$$

KONSERNIN TULOSLASKELMA

	1.1. - 30.6.2018	1.1. - 30.6.2017	1.1. - 31.12.2017
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT			
Palkkiotuotot	9 705 695	8 411 504	16 751 646
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	9 950	239 804	196 806
Korkotuotot	449	14 369	38 665
Liiketoiminnan muut tuotot	33 735	83 696	71 995
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	9 749 828	8 749 373	17 059 113
Palkkiokulut	-1 615 243	-3 401 373	-5 492 718
Korkokulut	-111 230	-48 849	-83 190
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	-3 737 064	-2 667 020	-5 840 178
Palkat ja palkkiot	-3 159 066	-2 215 329	-4 664 083
Henkilöstösivukulut			
Eläkekulut	-593 903	-403 715	-965 250
Muut henkilöstösivukulut	15 905	-47 975	-210 845
Muut hallintokulut	-1 671 938	-1 259 395	-3 165 488
Poistot ja arvonalentumiset konserniliiketoiminnasta	-423 449	-48 843	-408 086
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-613 611	-395 176	-887 608
Liiketoiminnan muut kulut	-575 226	-721 113	-1 433 778
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	50 373	0	41 142
LIIVEVOITTO (-TAPPIO)	1 052 440	207 606	-210 791
Tuloverot	-160 871	-77 825	1 517 560
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN	891 569	129 781	1 306 769
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta (tappiosta)	-5 222	12 449	-3 495
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO VÄHEMMISTÖOSUUDEN JÄLKEEN	886 347	142 230	1 303 274
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	886 347	142 230	1 303 274

KONSERNIN TASE

	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
VASTAAVAA			
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	2 187 601	-9 591	1 962 748
Osakkeet ja osuudet	154 136	49 940	82 440
Osakkeet ja osuudet omistusoikeusyrityksissä	1 514 315	1 892 803	1 463 942
Aineettomat hyödykkeet	16 468 251	7 519 940	16 384 326
Aineelliset hyödykkeet	294 007	113 099	260 737
Osakeantisaamiset	22 725	171 824	28 761
Muut varat	9 177 041	8 170 501	8 887 610
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1 520 414	502 954	1 169 365
Laskennalliset verosaamiset	2 641 188	1 025 858	2 544 467
VASTAAVAA YHTEENSÄ	33 979 676	19 437 328	32 784 397
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	7 013 125	4 068 496	4 162 640
Muut velat	1 108 095	1 625 159	3 783 597
Siirtovelat ja saadut ennakot	3 266 195	1 092 434	3 027 168
Velat, joilla huonompi etuoikeus	0	20 000	20 000
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	730 000	730 000	730 000
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	19 517 388	11 547 803	19 535 977
Muut rahastot		-192 257	
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	1 386 078	326 126	129 528
Tilikauden voitto (tappio)	886 347	142 049	1 303 274
Vähemmistön osuus pääomasta	72 449	77 518	92 212
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	33 979 676	19 437 328	32 784 397

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA

	1.1. - 30.6.2018	1.1. - 30.6.2017	1.1. - 31.12.2017
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA			
Tilikauden tulos	886 347	142 230	1 303 274
Oikaisut tilikauden tulokseen			
Suunnitelman mukaiset poistot	1 037 061	444 018	1 295 694
Muut oikaisut	-147 094	-288 289	-1 778 171
Vähemmistöosuus	5 222	-12 449	3 495
Rahoitustuotot ja -kulut	110 781	34 480	44 524
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	1 892 317	319 990	868 816
Käyttöpääoman muutos			
Lyhytaikaiset korottomat liikesaamiset	-500 097	-417 539	4 344 233
Pitkäaikaiset korottomat liikesaamiset	-5 850	0	-3 388 986
Vaihto-omaisuus	-22 223	0	85 072
Koroton lyhytaikainen velka	-780 410	13 433	-1 390 059
Käyttöpääoman muutos	-1 308 580	-404 105	-349 740
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä	583 737	-84 116	519 076
Maksetut korot ja maksut	-111 230	-48 849	-83 190
Saadut korot	449	14 369	38 665
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	472 956	-118 595	474 552
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 079 708	-1 101 742	-1 207 539
Investoinnit muihin sijoituksiin	-72 695	-114 625	-1 396 871
Lainasaamisten takaisinmaksut	0	0	0
Luovutustulot sijoituksista	1 000	37 500	37 500
Ostetut konserniyhtiöt	-1 831 910	0	0
Myydyt konserniyhtiöt	34 073	0	0
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-2 949 241	-1 178 867	-2 566 910
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA			
Maksullinen osakeanti	0	0	0
Listautumisanti	46 898	5 800	148 863
Osakevaihto	0	0	0
Pääomanpalautukset	-28 471	0	0
Vähemmistöosakkaiden lunastus	-10 480	0	0
Myönnettyt lainat	-112 309	-538 774	-909 247
Maksetut osingot	-24 985	-749 864	-749 864
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-16 375	-510 375	-500 000
Pitkäaikaisten lainojen nostot	8 000 000	2 372 022	2 897 764
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-5 153 140	-83 333	-304 556
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	2 701 138	495 477	582 961
RAHAVAROJEN MUUTOS	224 853	-801 985	-1 509 397
Rahavarat tilikauden alussa	1 962 748	792 395	792 395
Hankittujen yhtiöiden rahavarat	0	0	2 679 750
Rahavarat tilikauden lopussa	2 187 601	-9 591	1 962 748

OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

	1.1.2018	Lisäys	Vähennys	30.6.2018
Osakepääoma	730 000	0	0	730 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	19 535 977	0	-18 589	19 517 388
Edellisten tilikausien voitto	1 432 802	0	-46 724	1 386 078
Tilikauden voitto (tappio)	0	886 347	0	886 347
Vähemmistön osuus	92 212		-19 763	72 449
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS	21 790 991	886 347	-85 077	22 592 262
	1.1.2017	Lisäys	Vähennys	30.6.2017
Osakepääoma	730 000	0	0	730 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 945 337	1 208 123	-797 914	11 355 546
Edellisten tilikausien voitto	700 497	0	-374 552	325 945
Tilikauden voitto (tappio)	0	142 230	0	142 230
Vähemmistön osuus	89 967	0	-12 449	77 518
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS	12 465 801	1 350 353	-1 184 915	12 631 239
	1.1.2017	Lisäys	Vähennys	31.12.2017
Osakepääoma	730 000	0	0	730 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 945 337	9 220 228	-629 587	19 535 977
Edellisten tilikausien voitto	700 497	0	-570 969	129 528
Tilikauden voitto (tappio)	0	1 303 274	0	1 303 274
Vähemmistön osuus	89 967	2 245	0	92 212
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS	12 465 801	10 523 502	-1 200 556	21 790 991
	1.1.2016	Lisäys	Vähennys	31.12.2016
Osakepääoma	730 000	0	0	730 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 044 591	900 746	0	10 945 337
Edellisten tilikausien voitto	861 126	0	-752 442	108 684
Tilikauden voitto (tappio)	0	591 813	0	591 813
Vähemmistön osuus	6 836	83 131	0	89 967
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS	11 642 553	1 575 690	-752 442	12 465 801

Vakavaraisuus, 1 000 EUR

	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
Maksettu oma pääoma	730	730	730
Rahastot	19 800	11 779	19 727
Ei hyväksyttävät pääomainstrumentit	0	500	436
Aineettomat hyödykkeet	14 937	6 418	14 545
Laskennalliset verosaamiset	1 933	1 026	2 598
Edellisvuosien kertyneet voittovarat	1 701	402	402
Tilikauden voitto	1 772	1 295	-219
Ei hyväksyttävä osuus kesken tilikauden tai tilikauden päätteeksi kertyneistä voitoista	1 341	525	654
Omistusosuus finanssialan yhteisössä joka vähennetään ydinpääomasta			
Ydinpääoma	5 792	4 223	3 921
Ensisijainen pääoma	5 792	4 223	3 921
Omat varat yhteensä	5 792	4 223	3 921
Riskipainotetut varat yhteensä (Kokonaisriski)	42 056	23 138	31 079
josta luottoriskin osuus	17 906	10 636	7 158
josta operatiivisen riskin osuus	24 150	12 502	23 921
Vähimmäispääoma	730	730	730
Ydinpääoma (CET1) suhteessa kokonaisriskin määrään, %	13,77 %	18,25 %	12,62 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa kokonaisriskin määrään, %	13,77 %	18,25 %	12,62 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa kokonaisriskin määrään, %	13,77 %	18,25 %	12,62 %

Yhtiö raportoi vakavaraisuutensa Finanssivalvonnalle voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan vuonna 2014. Tilinpäätöksessä esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituja ja sisältävät ainoastaan Konsernin Finanssivalvonnan valvonnan alaiset yhtiöt (EAB Varainhoito Oy ja EAB Rahastohtiö Oy).



Elite Alfred Berg

Kluuvikatu 3 (3. krs) 00100 Helsinki

TEL +358 201 558 610

FAX +358 207 750 502

WWW eabgroup.fi

EMAIL asiakaspalvelu@eabgroup.fi