

DIGITALIST GROUP -KONSERNIN PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.6.2017**LIKEVAIHTO KASVOI, TULOS PARANI****YHTEENVETO****Huhtikuu - kesäkuu 2017 (vuoden 2016 vertailuluvut suluissa):**

- Liikevaihto 4,7 (3,8) milj. euroa, kasvua 21.9%.
- Käyttökate (EBITDA) -1,1 milj. euroa, -22,7% liikevaihdosta, (-2,3, -59,6%).
- Liiketulos -1,2 milj. euroa, -26,3% liikevaihdosta (-2,4, -62,7%),
- Nettotulos -1,8 milj. euroa, -39,0% liikevaihdosta (-2,9, -75,9 %).
- Tulos per osake (laimennettu ja laimentamaton) 0,00 (-0,01) euroa.
- Liiketoiminnan rahavirta -2,3 (-1,6) milj. euroa.

Katsauskausi tammikuu - kesäkuu 2017 (vuoden 2016 vertailuluvut suluissa):

- Liikevaihto 8,9 (7,7) milj. euroa, kasvua 15,2 %.
- Käyttökate (EBITDA) -1,8 milj. euroa, -19,7% liikevaihdosta, (-4,4, -56,9%).
- Liiketulos -2,0 milj. euroa, -22,8% liikevaihdosta (-4,6, -60,0%),
- Nettotulos -3,1 milj. euroa, -34,3% liikevaihdosta (-5,7, -74,1%).
- Tulos per osake (laimennettu ja laimentamaton) -0,01 (-0,02) euroa.
- Liiketoiminnan rahavirta -4,2 (-3,4) milj. euroa.

Tulevaisuuden näkymät

Liiketuloksen odotetaan paranevan vuoteen 2016 verrattuna.

Toimitusjohtajan katsaus

” Vuoden 2017 toisen neljänneksen aikana jatkoimme uudistumista ja muutosten viemistä läpi yhtiössämme. Maaliskuun lopussa julkaisemamme InterQuest Oy:n hankinnan jälkeinen integrointi on sujunut erittäin hyvin ja olemme tyytyväisiä siihen, miten nopeasti ja onnistuneesti toimintojen yhdistäminen on lähtenyt liikkeelle. Tämän hankinnan kautta täydensimme käyttäjäkokemustutkimuksen palvelutarjontaa kattamaan myös kvantitatiivisen palvelun pohjautuen LeanLab™ alustatyökaluun. Perustuen asiakkailta saatuun kysyntään, uskomme käyttäjäkokemuspalvelualueen kasvavan, sekä auttavan meitä rakentamaan asiakkaidemme kanssa entistä isompia kokonaisuuksia. Huhtikuussa yhtiö osti Rome Advisors:lta #Digitalist

liiketoiminnan ja samalla yhtiömme nimi muuttui Ixonos Oyj:sta Digitalist Group Oyj:ksi. Tällä kaupalla tavoittelimme useita hyötyjä.

Ensinnäkin, haimme yhtiön konsultatiivisen kehittämisen sekä markkinoinnin osaamisen lisäämistä Suomen alan merkittävimpiin vaikuttajiin kuuluvan Ville Tolvasen nimityksellä Chief Digital Officer:ksi (CDO). Toiseksi, haluamme tukea Digitalist:in ympärille rakentunutta Digitalist Network -yhteisöä, joka edesauttaa koko Suomen digitaalisuuden viemiseen eteenpäin ja jatkaa arvostettujen Digitalist Network -tapahtumien järjestämistä niin Suomessa kuin ulkomailla yhteistyökumppaneiden kanssa, tuoden näin oman panoksemme yhteisön käyttöön. Kolmanneksi, uskomme, että uusi Digitalist Group -nimi kertoo paremmin siitä, mitä yhtiömme tekee ja tuottaa asiakkailleen: korkealuokkaisia ja innovatiivisia digitaalisia palveluita sekä tuotteita, jotka mahdollistavat asiakkaidemme olemassa olevan liiketoiminnan vahvistamista sekä uuden luomista.

Liikevaihtomme jatkoi kasvuaan ja lisääntyi viime vuoden vastaavaan ajankohtaa verrattuna noin viidenneksen. Kasvu perustui sekä olemassa olevien asiakkuuksien syventymiseen kuin uusasiakashankinnan kehittymiseen suotuisasti. Kannattavuuden suhteen suunta on oikea, joskin siihen vaikuttivat esimerkiksi tarkasteluajavälillä toteutetut yritys- ja liiketoimintakaupat, jotka aiheuttivat kuluja. Pyrimme yhtiönä kannattavaan kasvuun ja uskomme että toteutetut hankkeet auttavat tässä tavoitteessa. Jatkamme kansainvälisen yhtiön rakentamista päättäväisesti ja uskomme tällä olevan hyötyä esimerkiksi Suomen asiakkaillemme, joille voimme tarjota kansainvälisyyden tuomaa näkemystä sekä kokemusta heidän käyttöönsä.

Jatkamme yhtiön rakentamista edelleen ja uskomme vahvasti korkealuokkaiseen tarjoamaamme, joka ulottuu käyttäjä- ja käyttökokemussuunnittelusta digitaalisen muotoilun kautta aina vahvaan teknologiaosaamiseen. Edellä mainittuja osia tarjotaan niin erikseen kuin yhdessä, ja varsinkin yhdisteltäessä syntyvä synergia on huomattava asiakkaillemme. Haluamme olla asiakkaillemme ainutlaatuinen partneri, jossa yhdistyvät innovatiivisuus, luotettavuus, joustavuus sekä halu kehittää asioita yhdessä asiakkaidemme kanssa, haastaen heidät vaatimaan enemmän niin meiltä kuin heiltä itseltään. Vahvistuva kansainvälinen toimintamme antaa tähän mainiot rakennusaineet. ”

/Toimitusjohtaja Sami Paihonen

SEGMENTTIRAPORTOINTI

Digitalist Group raportoi liiketoimintansa yhdessä segmentissä.

LIKEVAIHTO

Toisella vuosineljänneksellä konsernin liikevaihto oli 4,7 (3,8) milj. euroa, mikä on 21,9% enemmän kuin edellisvuonna.

Konsernin liikevaihto katsauskaudella oli 8,9 (7,7) milj. euroa, mikä oli 15,2% enemmän kuin edellisvuonna.

Kotimaan ja Iso-Britannian liiketoiminto on kehittynyt positiivisesti ja yhtiö uskoo myös Yhdysvaltojen liiketoiminnan positiiviseen kehitykseen.

Katsauskaudella yhdenkään asiakkaan osuus ei ollut hallitseva eikä ylittänyt 10 % liikevaihdosta.

TULOS

Toisella vuosineljänneksellä liiketulos oli -1,2 (-2,4) milj. euroa ja tulos ennen veroja -2,1 (-2,9) milj. euroa. Toisen vuosineljänneksen nettotulos oli -1,8 (-2,9) milj. euroa, tulos per osake oli 0,00 (-0,01) euroa ja liiketoiminnan rahavirta/osake oli -0,01 (- 0,01) euroa.

Katsauskauden liiketulos oli -2,0 (-4,6) milj. euroa ja tulos ennen veroja -3,3 (-5,7) milj. euroa. Katsauskauden nettotulos oli -3,1 (-5,7) euroa. Nettotulokseen ovat positiivisesti vaikuttaneet katsauskauden aikana purkautuneet verovelkakirjaukset, yhteensä 0,2 milj. euroa. Edelleen tulokseen on huomioitu konsernin sisäisiin tase-eriin, 9,6 (7,7) milj. euroa, kohdistuva katsauskauden aikainen yhtiön sisäisistä saatava- ja velkaeristä aiheutunut laskennallinen kurssimuutos, yhteensä -0,5 (-0,5) milj. euroa. Katsauskauden tulos sisältää yritysjärjestelyihin liittyviä kuluja, yhteensä -0.3 milj. euroa.

Tulos per osake oli -0,01(-0,01) euroa ja liiketoiminnan rahavirta/osake oli -0,01 (- 0,01) euroa. Katsauskauden tulos parani edelliseen vuoteen verrattuna johtuen sekä liikevaihdon kasvusta että keventyneestä kulurakenteesta.

PÄÄOMAN TUOTTO

Konsernin oma pääoma oli negatiivinen -4,7 (-0,4) milj. Euroa. Konsernin oman pääoman ollessa negatiivinen oman pääoman tuoton tunnuslukua (ROE) ei ole laskettu katsauskaudelta. Oman pääoman negatiivisuus koski vain konsernia, ei emoyhtiötä.

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) oli -26,1 (-2,3) prosenttia.

INVESTOINNIT

Katsauskaudella investoinnit olivat 2.0 (0,0) milj. euroa. Investoinnit muodostuivat tehdyistä yritys- ja liiketoimintakaupoista katsauskauden aikana. Kaikki tuotekehitysmenot sisältyvät konsernin tulokseen, eikä taseeseen ole katsauskaudella aktivoitu tuotekehitysmenoja.

TASE JA RAHOITUS

Taseen loppusumma oli 18,6 (16,9) milj. euroa. Oma pääoma oli -4,7 (-0,4) milj. euroa. Omavaraisuusaste koko omasta pääomasta oli -26,1 (-2,3) %. Konsernin likvidit varat olivat tilikauden lopussa 1,0 (0,4) milj. euroa. Vähemmistön osuus omasta pääomasta oli 0,0 (0,2) milj. euroa.

Yhtiön oman pääoman muutos katsauskaudella aiheutui tappiollisesta tuloksesta. Omaan pääomaan ovat myös vaikuttaneet yritysjärjestelyiden yhteydessä suoritettut osakeannit, yhteensä noin 2.0 milj. euroa.

Konsernin taseessa oli katsauskauden lopussa 2,8 (3,0) milj. euroa rahoituslaitoslainoja sisältäen käytössä olevat pankkitililimiitit. Osassa rahoituslainsopimuksia on yhtiön omavaraisuutta koskevia kovenanttiehtoja, joita tarkastellaan ensimmäisen kerran 31.12.2017.

Tämän lisäksi yhtiöllä on lainoja ja vaihtovelkakirjalaina pääomistajaltaan. Korolliset velat 30.6.2017 olivat 16,8 (10,4) milj. euroa, josta lähipiiriyhtiölainoja on 13,9 (7,1) milj. euroa. Lähipiiriyhtiöiden kanssa katsauskauden aikana solmitut lainasopimukset ovat katsauksen kohdassa: Lähipiiritapahtumat.

RAHAVIRTA

Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli katsauskaudella -4,2 (-3,4) milj. euroa, muutosta -23,4%. Liiketoiminnan rahavirran heikentyminen aiheutui etupäässä tappiollisesta tuloksesta ja käyttöpääoman muutoksesta. Käyttöpääoman muutokseen ovat vaikuttaneet vertailuvuonna lähipiiriyhtiöltä saadut ennakkomaksut, samoin kuin vertailuvuotta pienempi myyntisaamisten myynti rahoitusyhtiölle katsauskaudella.

Myyntisaamisten kiertoajan lyhentämiseksi konserni myy osan suomalaisista myyntisaatavistaan. Katsauskaudella myytiin myyntisaamisia 1,4 (3,0) milj. euroa.

LIKEARVOT

Konsernin taseessa oli 30.6.2017 liikearvoa 11,9 (11,5) milj. euroa.

Liikearvon testauksessa on käytetty seuraavia parametreja:

- Tarkastelujakson pituus 4 vuotta
- WACC diskonttokorko 11 prosenttia
- Kasvuolettama ("terminal value") 1 prosentti.

Liikearvon testauksessa 30.6.2017 ei todettu liikearvon alaskirjaustarvetta. Testattavan omaisuuden käyttöarvo ylitti testattavan määrän 22.7 milj. eurolla.

Laskelman antama rahavirtojen nykyarvo 35.0 milj. euroa on alhaisempi kuin yhtiön rahoitusvelkojen 16.8 milj. euroa ja osakkeiden markkinahinnan 41.9 milj. euroa summa 30.6.2017.

HENKILÖSTÖ

Henkilöstön määrä oli katsauskaudella keskimäärin 178 (197) ja kauden lopussa 189 (191). Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstöstä 156 henkeä (156) oli työsuhhteessa Suomen yhtiöissä ja 33 henkeä (35) konsernin ulkomaisissa yhtiöissä. Katsauskauden aikana henkilöstön määrä kasvoi 20 henkilöllä.

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Vaihto ja kurssi

Katsauskaudella yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 0,160 (0,07) euroa, alin 0,104 (0,06) euroa ja päätöskurssi 30.6.2017 oli 0,113 (0,06) euroa. Katsauskauden keskipurssi oli 0,129 (0,06) euroa. Osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana 25 872 350 (6 912 701) kappaletta, mikä vastaa 6,98 (1.96) % osakkeiden lukumäärästä katsauskauden lopussa. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla 30.6.2017 oli 41 872 104 (21 213 894) euroa.

Osakepääoma

Yhtiön rekisteröity osakepääoma oli katsauskauden alussa 585 394,16 euroa ja osakkeiden lukumäärä 353 564 898 kappaletta. Kauden lopussa osakepääoma oli 585 394,16 euroa ja osakkeiden lukumäärä 370 549 597 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 www.digitalistgroup.com.

Osakkeenomistajat

Osakkeenomistajien lukumäärä 30.6.2017 oli 3.873 (3.081). Yksityishenkilöt omistivat 13.7% (12,6%), yhteisöt 85.8% (86,8%) ja ulkomaalaiset 0,5% (0,5%). Hallintarekisterissä oli 1,3% (1,8%) osakkeista.

Yhtiön lähipiiriin kuuluva Tremoko Oy Ab:n omistusosuus on 78.4%. Omistusosuus on optioiden avulla nostettavissa 78.5%:iin.

Lähipiiritapahtumat

3.2.2017 Yhtiö on sopinut vieraan pääoman ehtoisesta käyttöpääoman lisärahoituksesta Tremoko Oy Ab:n kanssa. Tehtävä lainasopimus mahdollistaa tarvittaessa enintään 1,0 miljoonan euron lisärahoituksen.

3.3.2017 Yhtiö on hyväksynyt sen pääomistaja Tremoko Oy Ab:n sitovan tarjouksen enintään 2,0 miljoonan euron suuruisesta vieraan pääoman ehtoisesta rahoitusjärjestelystä ("Rahoitusjärjestely"). Rahoitusjärjestelyyn yhdistetään Digitalist Group Oyj:n ja Tremoko Oy:n välillä aiemmin toteutettu 1,0 miljoonan euron suuruinen lisärahoitusjärjestely, josta on tiedotettu 3.2.2017. Näin ollen nyt toteutettava Rahoitusjärjestely mahdollistaa Digitalist Group Oyj:lle lisärahoitusta tarvittaessa 1,0 miljoonaa euroa enemmän aiempaan verrattuna. Rahoitusjärjestelyn mukainen lisärahoitus eräännyy maksettavaksi viimeistään 31.1.2019.

23.5.2017 Yhtiö on sopinut sen pääomistajan Tremoko Oy Ab:n kanssa nykyisen voimassa olevan rahoituslimiitin (tiedotettu 3.3.2017) korottamisesta 2.0 miljoonasta eurosta 4.6 miljoonaan euroon ("Rahoitusjärjestely"). Näin ollen nyt toteutettava Rahoitusjärjestely mahdollistaa Digitalist Group Oyj:lle lisärahoitusta tarvittaessa 2,6 miljoonaa euroa enemmän aiempaan verrattuna. Rahoitusjärjestelyn mukainen lisärahoitus eräännyy maksettavaksi viimeistään 31.1.2019.

MUITA TOISEN VUOSINELJÄNNEKSEN TAPAHTUMIA

Interquest Oy:n yrityskauppa saatettiin päätökseen ja hankittu yhtiö liittyi osaksi konsernia. Kaupan myötä konserni vahvisti edelleen globaalia asemaansa johtavana kokonaisvaltaisten digitaalisten transformaatiopalvelujen tuottajana ja mahdollistaa asiakkailleen laajemman, syvemmän sekä nopeamman palvelun globaalisti. Konsernista tuli yrityskaupan jälkeen Pohjoismaiden suurin modernin käyttökokemuksen tutkimuksen hallitseva User Insight –yritys.

Yhtiö osti suomalaisen Rome Advisors Oy:n Digitalist -liiketoiminnan immateriaalioikeuksineen ja brändeineen. Yritysjärjestely tukee yhtiön strategian toteutumista ja uudistunut yhtiö tulee toimimaan suunnannäyttäjänä digitalisaatioon liittyvän osaamisen jalkauttamisessa eri toimialoilla.

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous 19.5.2017 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti muuttaa yhtiön yhtiöjärjestyksen kohdan § 1 ”Yhtiön toiminimi ja kotipaikka” kuulumaan seuraavasti: Yhtiön toiminimi on Digitalist Group Oyj, ruotsiksi Digitalist Group Abp ja englanniksi Digitalist Group Plc. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Yhtiökokous 29.3.2017, ylimääräinen yhtiökokous 19.5.2017

Yhtiö piti 29.3.2017 varsinaisen yhtiökokouksen ja 19.5.2017 ylimääräisen yhtiökokouksen. Yhtiökokousten pöytäkirja sekä päätökset ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla www.digitalistgroup.com.

Katsauskauden pörssitiedotteet ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.digitalistgroup.com/investors/releases.

RAPORTOINTIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

12.07.2017 Digitalist Groupin talousjohtajaksi (CFO) ja johtoryhmän jäseneksi on nimitetty Hans Parvikoski ja hän aloittaa tehtävässä 11.10.2017. Uudessa tehtävässään Parvikoski tulee osaksi yhtiön voimassa olevaa ylimmän johdon palkitsemisohjelmaa.

06.07.2017 Digitalist Group Oyj (”Digitalist Group”) on allekirjoittanut sopimuksen, jolla Wunderkraut Sweden AB:n (”Wunderkraut Sweden”) ruotsalainen emoyhtiö NodeOne Group AB liittyy osaksi Digitalist Groupia edellyttäen, että tietyt kaupan täytäntöönpanoehdot täyttyvät. Kaupan toteutuessa Digitalist Group laajentaa toimintaansa Ruotsiin ja vahvistaa verkkosivujen suunnittelu- ja kehittämispalvelutarjontaansa merkittävästi. Kaupan myötä Digitalist Group tuo Ruotsin markkinoille täyden ”Discover – Design – Deliver” -tarjontansa, jonka kautta asiakkaat saavat kaikki tarvitsemansa digitalisaatiopalvelut yhdestä paikasta. Wunderkraut Swedenillä on vahva maine johtavana digitaalisen kehitykseen ja verkkosivujen kehittämiseen erikoistuneena yhtiönä Ruotsissa, sen asiakastytyväisyys on erittäin korkealla tasolla, ja sen maailmanluokan tiimillä on jatkuvasti kiinnityksiä ja projekteja. NodeOne Group AB -konsernin vuoden 2016 liikevaihto oli SEK 37.3 milj. ja nettotulos SEK 2.7 milj. Yhtymä työllistää tällä hetkellä 45 ihmistä.

04.07.2017 Finanssivalvonta on 4.7.2017 hyväksynyt Digitalist Group Oyj:n (”Yhtiö”) arvopaperimarkkinalain mukaisen rekisteröintiasiakirjan (”Rekisteröintiasiakirja”).

Rekisteröintiasiakirja sisältää tietoja Yhtiöstä sekä sen liiketoiminnasta ja taloudellisesta asemasta. Rekisteröintiasiakirja on voimassa 12 kuukautta sen hyväksymisestä.

Yhtiö on saanut noin 1 milj. EUR ennakkomaksua aikaisemmin (20.6.2016) tiedotettuun tuotekehityssopimukseen perustuen Savox Communications Oy:ltä.

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 www.digitalistgroup.com.

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

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

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

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

Konsernin liikevaihdosta osa laskutetaan muuna kuin euroina. Valuuttakurssien muutoksiin liittyvää riskiä hallitaan eri toimenpitein, mm. nettopositiomalla ja valuuttasuojaussopimuksin.

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 (0.4 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 käyttökateen 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 keskittyy strategiassaan palvelu- ja ratkaisuliiketoimintansa syventämiseen, sekä käyttäjä- ja käyttötutkimuksen, designin ja teknologian saumattomaan yhdistämiseen. Pyrimme uusiin asiakkuuksiin eri segmenteissä toistaen uniikkia tapaamme tuottaa asiakkaillemme liiketoimintaetua digitaalisten ja mobiilien palvelujen kautta.

SEURAAVA KATSAUS

Osavuositarkastus 1-9/2017 perjantaina 03.11.2017.

DIGITALIST GROUP OYJ

Hallitus

Lisätietoja antaa:

Digitalist Group Oyj

- Toimitusjohtaja Sami Paihonen, puh. 050 502 1111, sami.paihonen@digitalistgroup.com

- Talousjohtaja Pekka Pylkäs, puh. 040 538 1821, pekka.pylkas@digitalistgroup.com

Jakelu:

NASDAQ OMX Helsinki

Keskeiset tiedotusvälineet

DIGITALIST GROUP -KONSERNI

PUOLIVUOSIKATSAUSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT 1.1.-30.6.2017

KONSERNIN TULOSLASKELMA, 1000 EUR

	1.4.-30.6.17	1.4.-30.6.16	Muutos %	1.1.-30.6.17	1.1.-30.6.16	Muutos %	1.1.-31.12.2016
Liikevaihto	4 667	3 830	21.9	8 903	7 730	15.2	15 256
Liiketoiminnan kulut	-5 896	-6 229	5.3	-10 929	-12 370	11.6	-22 993
LIIKETULOS	-1 229	-2 400	48.8	-2 027	-4 640	56.3	-7 736
Rahoitustuotot ja -kulut	- 826	- 506	-63.2	-1 265	-1 084	-16.7	-1 811
Tulos ennen veroja	-2 055	-2 905	29.3	-3 292	-5 724	42.5	-9 547
Tuloverot	237	- 1		237	- 1		- 2
TILIKAUDEN TULOS	-1 818	-2 906	37.4	-3 055	-5 725	46.6	-9 550
Jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille	-1 818	-2 906	37.4	-3 055	-5 723	46.6	-9 550
Määräysvallattomille omistajille	0	0		0	- 2		0
Osakekohtainen tulos:							
Laimentamaton, euroa	0.00	-0.01	-40.3	-0.01	-0.02	-49.1	-0.03
Laimennettu, euroa	0.00	-0.01	-40.3	-0.01	-0.02	-49.1	-0.03

LAAJA TULOSLASKELMA, 1000 EUR

	1.4.-30.6.17	1.4.-30.6.16	Muutos %	1.1.-30.6.17	1.1.-30.6.16	Muutos %	1.1.-31.12.2016
Tilikauden tulos	-1 818	-2 906	37.4	-3 055	-5 725	46.6	-9 550
Muut laajan tuloslaskelman erät							
Muuntoeron muutos	370	156	137.2	403	530	24.0	538
TILIKAUDEN LAAJA TULOS	-1 448	-2 751	47.4	-2 652	-5 195	49.0	-9 012

KONSERNIN TASE, 1000 EUR

VARAT	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
PITKÄAIKAISET VARAT			
Liikearvo	11 876	11 543	11 543
Muut aineettomat hyödykkeet	1 781	393	323
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	318	325	340
Myytavissä olevat sijoitukset	8	8	8
Myyntisaamiset	76	0	156
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	14 058	12 269	12 370
LYHYTAIKAISET VARAT			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	3 622	4 278	3 304
Rahavarat	965	347	422
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	4 586	4 625	3 726
VARAT YHTEENSÄ	18 645	16 894	16 096
OMA PÄÄOMA JA VELAT	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	585	585	585
Ylikurssirahasto	219	219	219
Sij.vapaan omanpääoman rahasto	49 200	46 969	47 191
Ed.tilikausien voitto	-51 687	-42 665	-42 645
Tilikauden tulos	-3 055	-5 723	-9 550
Emoyhtiön omistajille kuuluva omapääoma	-4 738	- 614	-4 199
Määräysvallattomien omistajien osuus	0	- 219	0
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	-4 738	- 395	-4 199
VELAT			
Pitkäaikaiset velat	14 278	7 493	10 215
Lyhytaikaiset velat	9 105	9 796	10 078
VELAT YHTEENSÄ	23 383	17 288	20 294
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	18 645	16 894	16 095

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: Määräysvallattomien omistajien osuus

I: Oma pääoma yhteensä

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
Oma pääoma 1.1.2016	585	219	0	46 994	- 258	-45 054	2 487	221	2 708
Muut muutokset									
Tilikauden tulos						-5 723	-5 723	- 2	-5 725
Muut laajan tuloksen erät									
Muuntoeron muutos					530		530		530
Tapahtumat osakkeenomistajien kanssa:									
Osakeanti						2 114	2 114		2 114
Oman pääoman hankintakulut				- 25			- 25		- 25
Osakeperusteinen palkitseminen						3	3		3
Oma pääoma 30.6.2016	585	219	0	46 969	272	-48 660	- 614	219	- 395

Oma pääoma 1.1.2017	585	219	0	47 190	280	-52 475	-4 199	0	-4 199
Muut muutokset									
Tilikauden tulos						-3 055	-3 055		-3 055
Muut laajan tuloksen erät									
Muuntoeron muutos					403		403		403
Tapahtumat osakkeenomistajien 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	2 031	47 169	684	-55 426	-4 738	0	-4 738

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA,1000 EUR

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-31.12.2016
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden tulos	-3 055	-5 725	-9 550
Liiketoiminnan rahavirran oikaisut			
Tuloverot	- 237	1	1
Muut tuotot kulut, joihin ei liity maksutapahtumaa	0	0	500
Poistot, arvonalentumiset	271	743	505
Rahoitustuotot ja -kulut	1 265	873	1 511
Muut oikaisut	- 446	- 469	- 997
Tulorahoitus ennen käyttöpääoman muutosta	-2 201	-4 577	-8 029
Käyttöpääoman muutos	-1 317	1 366	2 841
Saadut korot	4	1	2
Maksetut korot	- 661	- 194	- 280
Maksetut verot	- 25	- 1	- 1
Liiketoiminnan nettorahavirta	-4 201	-3 405	-5 467
Liiketoimintakaupasta saatu vastike	0	400	550
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	305	0	0
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	- 106	- 47	- 364
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti	0	0	47
Investointien nettorahavirta	199	353	233
Nettorahavirta ennen rahoitusta	-4 001	-3 052	-5 234
Rahoituksen rahavirta			
Pitkäaikaisten lainojen nostot	4 440	1 894	4 394
Lyhytaikaisten lainojen nostot	2 003	48	47
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-2 127	- 127	- 253
Osakemerkinnöistä saadut maksut	300	0	0

Oman pääoman hankintakulut	- 23	- 25	24
Rahoitusleasing maksut	- 48	- 292	- 457
Rahoituksen nettorahavirta	4 545	1 498	3 755

Rahavarojen muutos	543	-1 554	-1 479
Rahavarat kauden alussa	422	1 901	1 901
Rahavarat kauden lopussa	965	347	422

Laatimisperiaatteet

Tämä puolivuosisikatsaus on laadittu IAS 34, Osavuosisikatsaukset -standardin mukaisesti noudattaen vuositilinpäätöksen laatimisperiaatteita. 1.1.2017 voimaan tulleilla IFRS-standardien muutoksilla ja tulkinnoilla ei ole ollut olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

IFRS 15 –standardin soveltamista varten konserni on tutkinut kaikki katsauskaudella toteutettujen projektien sopimukset. Näiden sopimusten perusteella IFRS 15 –standardilla ei ole merkittävää vaikutusta myyntituottojen tuloutukseen. Yhtiö jatkaa valmistautumista mainitun standardin käyttöönottoon liittyen.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää yhtiön johdolta sellaisten arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat taseen laadintahetken varojen ja velkojen sekä katsauskauden tuottojen ja kulujen määriin. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Koska arviot ja oletukset perustuvat puolivuosisikatsaus-tiedotteen julkistamishetken 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 puolivuosisikatsaustiedote on suomenkielinen. Englanninkielinen tiedote on käänös alkuperäisestä.

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

Toiminnan jatkuvuus

Tämä puolivuosisikatsaustiedote on laadittu toiminnan jatkuvuuden periaatteen mukaisesti huomioiden yhtiön toteuttamat rahoitusjärjestelyt ja liiketoimintaennuste vuoden 2017 osalta.

Ennusteissa on huomioitu todennäköiset tai nähtävissä olevat muutokset tulevaisuuden odotuksissa, niin tulovirran kuin odotettavissa olevien menojen osalta.

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

Osa yhtiön pankkilainoista sisältää kovenanteja, joita tarkastellaan seuraavan kerran 31.12.2017.

Liikearvon arvonalentumistestaus

Digitalist Group suoritti liikearvon arvonalentumistestauksen 30.06.2017. Liikearvo on kohdistettu yhdelle kassavirtaa tuottavalle yksikölle 1.11.2013 alkaen.

Tehdyn liikearvon testauksen perusteella testattavan omaisuuden käyttöarvo ylitti testattavan määrän 22.7 milj. euroa, eikä näin ollen alaskirjaustarvetta ollut. Liikearvoa on tilikauden lopun taseessa 11.9 milj. euroa. Laskelman antama rahavirtojen nykyarvo 35.0 milj. euroa on alhaisempi kuin yhtiön rahoitusvelkojen 16.8 milj. euroa ja osakkeiden markkinahinnan 41.9 milj. euroa summa 30.6.2017.

Yhtiö testaa liikearvoaan omaisuuden käyttöarvoon perustuen. 30.6.2017 yhteydessä tehdyssä testauksessa kassavirtaennusteen ennustejakso koostui ennusteesta ajalla Q3 2017 – Q2 2021.

Ennusteessa on lähdetty vuoden 2017 osalta maltillisesta kasvusta. Vuosina 2018-2021 uskotaan päästävän selkeämpään, keskimäärin 15 prosentin kasvuun digitalisoitumisen koskettaessa yhä suurempaa osaa liike-elämästä. Liikevoittoprosentin ennustetaan nousevan keskimäärin 9 prosenttiin.

Menetelmässä testattavia varoja verrataan niiden tuottamaan rahavirtaan valitulla aikajaksolla, huomioiden diskonttokorko ja ennustejakson jälkeisten rahavirtojen kasvukerroin. Diskonttokorkona on käytetty 11 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 -85 prosenttia yhden prosentin sijaan, olisi käyttöarvo vastannut testattavaa määrää. Mikäli diskonttokorkona olisi käytetty 29.5 prosenttia 11 prosentin sijaan, olisi käyttöarvo vastannut testattavaa määrää. Mikäli liikevoittoprosentti olisi keskimäärin 0,1 prosenttia 9 prosentin sijaan käyttöarvo vastaisi testattavaa määrää.

Lainakovenantit

Yhtiöllä on rahoituslainoja 30.6.2017 yhteensä 2,8 milj. euroa. Niiden lainojen määrä, joita kovenantit koskevat, oli 30.6.2017 pääomamäärältään 0.4 (0.6) milj.euroa.

Lainasopimuksissa on asetettu kovenanttirajoja koskien yhtiön omavaraisuusastetta, mihin lasketaan kuuluvaksi pääomistajalta saadut lainat ja käytetyt limiitit. Kovenantteja tarkastellaan seuraavan kerran 31.12.2017. Mikäli yhtiö ei täytä kovenanttisopimuksessa määriteltyä kovenanttirajaa rahoittajalla on oikeus irtisanoa takaisinmaksettavaksi lainat, joita kovenanttisopimus koskee. Noudatettava kovenanttitaso tarkistetaan 31.12.2017 jälkeen puolivuositain. Lainasopimusten kovenanttimääritelmän mukaisesti lasketun omavaraisuusasteen tulee olla vähintään 30 prosenttia.

30.6.2017 yhtiön kovenanttimääritelmän mukainen omavaraisuusaste oli 49.4 prosenttia.

Kovenanttien alaisten lainojen erääntyminen:

Ajanjakso	Lyhennys 1000 EUR
01.01. - 31.12.2017	253
01.01. - 31.12.2018	253

KONSERNIN TULOSLASKELMA KVARTAALITTAIN, 1000 EUR

	Q2/2017 1.4.- 30.6.17	Q1/2017 1.1.- 31.3.17	Q4/2016 1.10.- 31.12.16	Q3/2016 1.7.- 30.9.16	Q2/2016 1.4.- 30.6.16	Q1/2016 1.1.- 31.3.16
Liikevaihto	4 667	4 236	4 489	3 037	3 830	3 901
Liiketoiminnan kulut	-5 896	-5 034	-5 572	-5 050	-6 229	-6 141
LIIKETULOS	-1 229	- 798	-1 083	-2 014	-2 400	-2 240
Rahoitustuotot ja kulut	- 826	- 440	- 231	- 495	- 506	- 578
Tulos ennen veroja	-2 055	-1 237	-1 341	-2 510	-2 905	-2 818
Tuloverot	237	0	- 1	0	- 1	0
VERTAILUJAKSON TULOS	-1 818	-1 237	-1 315	-2 510	-2 906	-2 819

KÄYTTÖMAISUUDEN MUUTOKSET, 1000 EUR

	Liikearvo	Aineettomat hyödykkeet	Aineelliset käyttöomaisuus hyödykkeet	Myytävisiä olevat sijoitukset	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	12 043	548	372	23	12 986
Lisäykset	0	0	44	0	44
Valuuttakurssimuutokset	0	0	- 3	- 15	- 18
Vähennykset ja siirrot	0	0	0	0	0
Liiketoiminnan myynnit	- 500				- 500
Arvonalentumiset	0	0	0	0	0
Katsauskauden poistot	0	- 156	- 87	0	- 243
Kirjanpitoarvo 30.06.2016	11 543	393	325	8	12 269
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
Vähennykset ja siirrot	0	0	0	0	0
Arvonalentumiset	0	0	0	0	0
Katsauskauden poistot	0	- 217	- 55	0	- 272
Kirjanpitoarvo 30.06.2017	11 876	1 781	318	8	13 983

TUNNUSLUKUJA

VARAT	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-31.12.2016
Tulos/osake, EUR laimennettu	0,00	-0,01	- 0,03
Tulos/osake, EUR	0,00	-0,01	-0 03
Omapääoma/osake, EUR	-0,02	0,00	-0,01
Liiketoiminnan rahavirta/osake, EUR laimennettu	0,00	-0,05	-0,01
Liiketoiminnan rahavirta/osake, EUR	-0,01	-0,005	-0,01
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-54,2	-34,8	-70,1
Oman pääoman tuotto, %	309,6	-900,8	1,5
Liikevoitto/liikevaihto, %	-18,8	-57,4	-50,7
Gearing koko omasta pääomasta, %	-259,7	4 424,2	-288,3
Omavaraisuusaste koko omasta pääomasta, %	-33,5	1,3	-26,1
Omavaraisuusaste ilman vähemmistöosuutta, %	-33,5	0,1	-26,1
Käyttökate (EBITDA), 1000 EUR	- 697	-2 113	-7 231

MUITA TIETOJA

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-31.12.2016
HENKILÖSTÖ, keskimäärin	178	197	188
Henkilöstö kauden lopussa	189	191	174
VASTUUT, 1000 EUR			
Omista sitoumuksistaan annetut vakuudet			
Yrityskiinnitykset	23 500	23 500	23 500
Takaukset	0	0	0
Leasing-ja muut vuokravastuut			
Erääntyy 1 vuoden kuluessa	962	1 203	831
Erääntyy 1-5 vuoden kuluessa	1 334	764	1 307
Erääntyy 5 vuoden kuluttua	0	0	0
Yhteensä	2 296	1 967	2 138
Koronvaihtosopimuksen nimellisarvo			
Erääntyy 1 vuoden kuluessa	253	253	253
Erääntyy 1-5 vuoden kuluessa	127	380	253
Erääntyy 5 vuoden kuluttua	0	0	0
Yhteensä	380	633	506
Käypä arvo	- 4	- 11	- 7

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