

PRIVANET

LIITE PRIVANET GROUP OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUKSEEN 2019

Konsernin keskeiset tunnusluvut*

*Osakekohtaisissa tunnusluvuissa on huomioitu 4.7.2019 rekisteröidyt osakkeet, jotka ovat olleet maksettuna katsauskauden lopussa.

Privanet Group -konserni	1-6/2019 6kk	1-6/2018 6kk	Muutos	1-12/2018 12kk
Liikevaihto, 1000 EUR	2 689	4 250	-36,74 %	8 292
Liikevoitto/-tappio 1000 EUR	-1 134	-1 723	34,22 %	-3 368
- osuus liikevaihdosta %	-42,16 %	-40,55 %	-1,61	-40,62%
-ilman realisoitumattomia arvonmuutoksia 1000 EUR	-1 974	-1 459	-35,29 %	-3 899
Tilikauden voitto, 1000 EUR	-1 126	-1 730	34,91 %	-3 382
- osuus liikevaihdosta %	-41,88 %	-40,70 %	-1,18	-40,79%
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,06	-0,12	54,38 %	-0,24
Osakekohtainen oma pääoma tilikauden lopussa, EUR	0,81	0,89	-9,71 %	0,77
Oman pääoman tuotto (ROE) %	-8,37 %	-11,49 %	3,12	-23,84
Koko pääoman tuotto (ROA) %	-5,58 %	-7,71 %	2,14	-16,25%
Omavaraisuusaste %	69,27 %	61,51 %	7,76	63,07%
Kulu/tuotto –suhde %	1,42	1,41	1,35 %	1,25
Keskim. henkilöstö tilikauden aikana	32	58	-44,83 %	59
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	20 054 317	14 054 317	6 000 000	14 054 317

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Liikevoitto, % sijoituspalvelutoiminnan tuotoista

Liikevoitto x 100

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot

Liikevoitto/-tappio ilman realisoitumattomia arvonmuutoksia

Liikevoitto-realisoitumattomat arvonmuutokset

Tilikauden voitto, % sijoituspalvelutoiminnan tuotoista

Tilikauden voitto x 100

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot

Osakekohtainen oma pääoma tilikauden lopussa, euroa

Oma pääoma

Kauden osakkeiden lukumäärä

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

Tilikauden voitto/-tappio

Kauden osakkeiden lukumäärä

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Liikevoitto - Tuloverot x 100

Oma pääoma keskimäärin

Koko pääoman tuotto (ROA), %

PRIVANET

Liikevoitto - Tuloverot x 100

Taseen loppusumma keskimäärin

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma x 100

Taseen loppusumma

Kulu/tuotto -suhde (ennen poistoja ja arvonalentumisia konserniliikearvosta)

Palkkiokulut + Korkokulut + Hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot - Vähemmistöosuus tilikauden tuloksesta

Konsernin tuloslaskelma

	1-6/2019 6kk	1-6/2018 6kk	1-12/2018 12kk
Palkkiotuotot	1 087 699	1 925 804	3 428 288
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot*	1 455 381	2 185 177	4 464 048
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	11 218	6 212	9 997
Korkotuotot	16 808	98 994	218 454
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	61 080	14 430	84 630
Liiketoiminnan muut tuotot	56 474	19 650	86 522
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT	2 688 660	4 250 266	8 291 938
Palkkiokulut	-363 581	-683 245	-1 078 099
Korkokulut	-135 764	-139 675	-280 696
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-1 106 323	-1 994 674	-3 789 274
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-189 426	-353 404	-706 486
Muut henkilösivukulut	-70 195	-51 622	-93 523
Muut hallintokulut	-1 444 595	-1 721 493	-3 198 941
Hallintokulut yhteensä	-2 810 538	-4 121 193	-7 891 696
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	-168 746	-164 704	-329 407
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-21 773	-19 055	-41 594
Liiketoiminnan muut kulut	-321 856	-352 842	-723 862
Muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevat luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	0	-492 917	-1 314 933
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-1 133 598	-1 723 365	-3 368 351
Tuloverot	2 233	-6 391	-13 899
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta tai tappiosta	5 455	0	0
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-1 125 910	-1 729 756	-3 382 250

PRIVANET

Konsernin tase

	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
VASTAAVAA			
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	527 920	1 455 360	461 106
Saamistodistukset	465 715	2 484 419	465 014
Osakkeet ja osuudet	17 790 569	8 906 936	12 020 181
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	31 619	15 641	34 119
Aineettomat hyödykkeet			
Konserniliikearvo	1 951 315	2 164 835	2 000 132
Muut pitkävaikutteiset menot	92 827	96 941	112 384
Aineelliset hyödykkeet			
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet	451 844	451 844	451 844
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	296 259	296 259	296 259
Muut aineelliset hyödykkeet	23 968	29 375	26 393
Muut varat	1 394 818	3 903 672	1 164 343
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	342 221	622 226	164 931
Laskennalliset verosaamiset	349	349	349
VASTAAVAA YHTEENSÄ	23 369 423	20 427 858	17 197 054

	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	796 365	0	489 331
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 645 914	4 000 000	4 005 361
Muut velat	1 059 242	2 061 929	526 440
Siirtovelat ja saadut ennakot	519 298	1 640 012	1 170 050
Laskennalliset verovelat	160 082	160 082	160 082
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 180 901	7 862 023	6 351 264
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	80 000	80 000	80 000
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	17 051 839	11 892 958	11 892 958
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-1 127 167	5 560 696	5 503 979
Emoyrityksen arvopapereiden myynnit ja ostot	2 181	-5 571	-16 404
Osingonjako	0	-3 232 493	-3 232 493
Tilikauden voitto (tappio)	-1 125 910	-1 729 756	-3 382 250
Vähemmistön osuus pääomasta	1 307 579	0	0
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	16 188 522	12 565 834	10 845 790
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	23 369 423	20 427 858	17 197 054

PRIVANET

Rahavirtalaskelma

	1-6/2019 6kk	1-6/2018 6kk	1-12/2018 12kk
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	-1 133 598	-1 723 365	-3 368 351
Oikaisut liikevoittoon	190 519	142 149	371 002
Käyttöpääoman muutos	-6 436 926	- 111 109	248 844
Maksetut verot	27 880	-369 424	-694 977
Liiketoiminnan rahavirta	-7 352 124	-2 061 750	-3 443 382
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	210	120 461	47 350
Investoinnit muihin sijoituksiin	1 310 079	833	-22 438
Investointien rahavirta	1 310 289	121 294	24 913
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen oman pääoman lisäys	5 158 881	0	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	5 442 279	4 000 000	4 494 692
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-4 494 692	-2 993 200	-2 993 200
Omien arvopapereiden osto ja myynti	2 181	-5 571	-16 404
Maksetut osingot ja muu voitonjako	0	- 3 232 493	-3 232 493
Rahoituksen rahavirta	6 108 650	-2 231 264	-1 747 405
Rahavarojen muutos	66 814	-4 171 720	-5 165 975
Rahavarat 1.1.	461 106	5 627 080	5 627 080
Rahavarat 30.6.2019, 30.6.2018 ja 31.12.2018	527 920	1 455 360	461 106

Käyttöpääoman muutos sisältää saamistodistusten sekä osakkeiden ja osuuksien tasearvojen muutokset käyvän arvon kirjauksilla oikaistuna.

PRIVANET

Laskelma oman pääoman muutoksista

	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	SVOP- rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2019	80 000	0	11 892 958	-1 127 167	0	10 845 791
Omien arvopapereiden osto				-1 948 710		-1 948 710
Omien arvopapereiden myynti				1 950 891		1 950 891
Oman pääoman lisäys			5 158 881		1 307 579	6 466 460
Käyvän arvon muutos						0
Osingonjako						0
Kauden voitto/tappio				-1 125 910		-1 125 910
Oma pääoma 30.6.2019	80 000	0	17 051 839	-2 250 896	1 307 579	16 188 522

	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	SVOP- rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2018	80 000	638 930	11 892 958	4 921 766	0	17 533 655
Omien arvopapereiden osto				-257 209		-257 209
Omien arvopapereiden myynti				251 639		251 639
Oman pääoman lisäys						0
Käyvän arvon muutos		-638 930		638 930		0
Osingonjako				-3 232 493		-3 232 493
Kauden voitto/tappio				-1 729 756		-1 729 756
Oma pääoma 30.6.2018	80 000	0	11 892 958	592 877	0	12 565 836

	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	SVOP- rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2018	80 000	638 930	11 892 958	4 921 766		17 533 655
Omien arvopapereiden osto				-679 902		-679 902
Omien arvopapereiden myynti				663 498		663 498
Oman pääoman lisäys				-56 717		-56 717
Käyvän arvon muutos		-638 930		638 930		0
Osingonjako				-3 232 493		-3 232 493
Kauden voitto/tappio				-3 382 250		-3 382 250
Oma pääoma 31.12.2018	80 000	0	11 892 958	-1 127 167		10 845 791

PRIVANET

Puolivuositarkastuksen laadintaperiaatteet

Puolivuositarkastus on laadittu hyvää kirjanpitoa ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen. Privanet-konserni noudattaa Finanssivalvonnan valvottavana yhteisönä IFRS 9 standardia 1.1.2018 alkaen. Uuden luokittelun mukaisesti ”Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottoihin” sisältyvät realisoitumattomat käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ennen standardin voimaantuloa arvostusvoitot ja -tappiot on kirjattu omaan pääomaan käyvän arvon rahastoon. Konserniyhtiöiden taseessa olevien listaamattomien arvopapereiden arvomuutokset vaikuttavat näin ollen merkittävästi konsernin tulokseen ja niiden arvoon liittyvä epävarmuustekijöitä. Yhtiö ei sovelle suojauskäytäntöä. Puolivuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Tiedot on esitetty First North -sääntöjen kohdan 4.4 edellyttämässä laajuudessa. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista.

Lähipiiriliiketoimet

Yhtiön lähipiiriin kuuluvat konserni- ja osakkuusyhtiöt, hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja sekä henkilöt, jotka käyttävät Yhtiössä määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat myös edellä mainittujen henkilöiden perheenjäsenet sekä sellaiset yritykset, joissa edellä mainituilla henkilöillä on määräysvalta joko yksin tai yhdessä taikka joissa heillä on huomattava vaikutusvalta. Yhtiön lähipiiriin on määritelty myös kuuluvaksi Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja ja tämän läheiset perheenjäsenet.

Yhtiöllä ja Privanet Securities Oy:llä on markkinointia koskeva sopimus Hansdotter Oy:n kanssa, joka on Yhtiön osakkuusyhtiö 33,33 %:n omistussuhteella. Privanet Capital Markets Oy:llä on Mash Group Oyj:n, joka käyttää yhtiössä huomattavaa vaikutusvaltaa, ja Siltaraha Oy:n, josta Yhtiö omisti katsauskauden lopussa 26,28 %, kanssa yhteistyösopimukset, joiden mukaisesti Capital Markets markkinoi sijoittajille yhtiöiden liikkeeseen laskemia osakkeita ja velkakirjoja. Konserniyhtiöiden yhteinen omistussuus Siltarahasta oli 40,21 % (katsauskauden alussa 40,71 %). Yhtiö on lisäksi myöntänyt Siltarahalle luottolimiitin, jonka perusteella katsauskauden lopussa ei ollut avoimia saatavia. Privanet Securities Oy:llä on myös palvelusopimus FundedByMe Finland Oy:n, josta se omistaa 33,4 %, kanssa.

Yhtiö teki katsauskauden aikana 1 707 900 euron edestä osakesijoituksia Before Holding Oy:öön, josta se omisti kauden lopussa 51,61 %. Privanet Securities Oy teki katsauskaudella 51 780 euron suuruisen velkasijoituksen Privanet AS -yhtiöön, josta se omistaa 50 %.

Yhtiö ja Privanet Capital Markets Oy ovat lisäksi tehneet liiketoimia rahoitusvälineillä Yhtiön lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa. Liiketoimet on toteutettu tavanomaisin markkinaehtoisin hinnoin tai henkilökunnalle vahvistetun hinnoittelun mukaisesti. Liiketoimissa on noudatettu yhtiön lähipiiriohjeistusta.

PRIVANET

Lähipiiriliiketoimien yhteismäärät on esitetty alla olevassa taulukossa. Selvitys on rahoitusvälineiden ostojen ja myyntien osalta esitetty konserniin kuuluvan yhtiön näkökulmasta (konserniyhtiön osto/myynti). Taulukon tietojen lisäksi Privanet Securities Oy on toteuttanut tai välittänyt lähipiiriin kuuluvien tahojen toimeksiantoja katsauskauden aikana yhteensä 520 334 euron edestä. Toimeksiannoista on peritty välityspalkkioita yhteensä 70 815 euroa. Securities on myös välittänyt lähipiiriin kuuluvien tahojen osakeantimerkintöjä 27 960 euron edestä.

	PRIVANET GROUP OYJ		MUUT KONSERNIYHTIÖT	
	1.1.–30.6.2019	1.1.–30.6.2018	1.1.–30.6.2019	1.1.–30.6.2018
Osake- /joukkovelkakirjalainamyynnit	2 448 010 ¹	57 973	2 121 017 ²	-
Osake- /joukkovelkakirjalainaostot	-	254 335	3 516 557 ³	898 144
Maksetut konsultti- /lisenssipalkkiot	36 953	3 720	78 535	11 754
Saadut konsultti-/lisenssipalkkiot	-	-	111 778	-
Lainasaamiset per 30.6.	200 000	200 000	51 780	-
Myynti- ja siirtosaamiset per 30.6.	8 482	900 000	86 659	1950
Osto- ja siirtovelat per 30.6.	3 522	151 351	5 233	897 665

¹ Sisältää Before Holding Oy:lle myytyjä osakkeita 2 398 010€, josta 1 668 707€ muodostuu Before Holding Oy:n osakkeiden merkinnästä apporttiomaisuudella.

² Sisältää Before Holding Oy:lle myytyjä arvopapereita 156 728 € sekä Mash Group Oyj:lle myytyjä joukkovelkakirjoja 1 964 289€.

³ Sisältää Mash Group Oyj:ltä ostettuja joukkovelkakirjoja 3 516 557 €.

Konsernilla ei ole ollut muita kuin edellä mainitut lähipiiritapahtumat tilikauden aikana.