

# PRIVANET

## LIITE PRIVANET GROUP OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUKSEEN 2020

### Konsernin keskeiset tunnusluvut

Privanet Group -konserni	1-6/2020 (6kk)	1-6/2019 (6kk)	Muutos	1-12/2019 (12kk)
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot, 1000 EUR	1 970	2 689	-26,74 %	-1 008
Liikevoitto/-tappio 1000 EUR	-431	-1 134	61,99 %	-10 984
- % sijoituspalvelutoiminnan tuotoista	-21,87 %	-42,16 %	20,29 %-yks.	1090,2 %
Tilikauden voitto/tappio, 1000 EUR	-431	-1 126	61,74 %	-10 807
- % sijoituspalvelutoiminnan tuotoista	-21,87 %	-41,88 %	20,01 %-yks.	1072,6 %
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,02	-0,06	66,67 %	-0,63
Osakekohtainen oma pääoma, EUR	-0,23	0,81	-71,60 %	0,26
Oman pääoman tuotto (ROE) %	-8,76 %	-8,37 %	-0,39 %-yks.	-134,8 %
Koko pääoman tuotto (ROA) %	-3,26 %	-5,58 %	2,32 %-yks.	-70,3 %
Omavaraisuusaste %	35,91 %	69,27 %	-33,36 %-yks.	38,4 %
Kulu/tuotto -suhde %	1,12	1,42	-21,13 %	-9,41
Keskim. henkilöstö tilikauden aikana	21	32	-21,88 %	32
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	20 054 317	20 054 317	0	20 054 317

### Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

#### Liikevoitto, % sijoituspalvelutoiminnan tuotoista

Liikevoitto x 100

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot

#### Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

Tilikauden voitto/-tappio

Kauden osakkeiden lukumäärä

#### Oman pääoman tuotto (ROE), %

Liikevoitto - Tuloverot x 100

Oma pääoma keskimäärin

#### Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma x 100

Taseen loppusumma

#### Tilikauden voitto, % sijoituspalvelutoiminnan tuotoista

Tilikauden voitto/-tappio x 100

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot

#### Osakekohtainen oma pääoma, euroa

Oma pääoma tilikauden lopussa

Osakemäärä tilikauden lopussa

#### Koko pääoman tuotto (ROA), %

Liikevoitto - Tuloverot x 100

Taseen loppusumma keskimäärin

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

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

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot - Vähemmistöosuus tilikauden tuloksesta

# PRIVANET

## Konsernin tuloslaskelma

	1-6/2020 6kk	1-6/2019 6kk	1-12/2019 12kk
Palkkiotuotot	754 462	1 087 699	2 259 477
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot*	537 592	1 455 381	-3 636 207
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	129 473	11 218	36 486
Korkotuotot	44 114	16 808	38 645
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	64 350	61 080	131 280
Liiketoiminnan muut tuotot	440 442	56 474	162 794
<b>SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT</b>	<b>1 970 433</b>	<b>2 688 660</b>	<b>-1 007 525</b>
Palkkiokulut	-83 304	-363 581	-850 471
Korkokulut	-184 080	-135 764	-326 595
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-716 733	-1 106 323	-2 294 483
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-94 391	-189 426	-310 908
Muut henkilösivukulut	-32 622	-70 195	-78 546
Muut hallintokulut	-588 044	-1 444 595	-4 515 019
Hallintokulut yhteensä	-1 431 790	-2 810 538	<b>-7 198 956</b>
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	-170 768	-168 746	-338 167
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-21 198	-21 773	-43 535
Liiketoiminnan muut kulut	-312 728	-321 856	-656 439
Muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevat luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	-219 650	0	-559 304
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	22 223		-3120
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>-430 862</b>	<b>-1 133 598</b>	<b>-10 984 112</b>
Tuloverot	0	2 233	170 061
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta tai tappiosta	0	5 455	7 541
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>-430 862</b>	<b>-1 125 910</b>	<b>-10 806 510</b>

# PRIVANET

## Konsernin tase

	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
<b>VASTAAVAA</b>			
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	675 826	527 920	1 096 625
Saamistodistukset	1 447 483	465 715	1 351 483
Osakkeet ja osuudet	6 238 448	17 790 569	6 133 271
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	1 242 362	31 619	1 359 316
Aineettomat hyödykkeet			
Konserniliikearvo	1 611 127	1 951 315	1 781 895
Muut pitkävaikutteiset menot	441 657	92 827	73 270
Aineelliset hyödykkeet			
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet	233 844	451 844	451 844
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	0	296 259	296 259
Muut aineelliset hyödykkeet	69 622	23 968	21 762
Muut varat	679 948	1 394 818	767 284
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	268 580	342 221	219 797
Laskennalliset verosaamiset	0	349	0
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>12 908 899</b>	<b>23 369 423</b>	<b>13 552 806</b>

	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
<b>VASTATTAVAA</b>			
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>			
Velat luottolaitoksille	0	796 365	497 553
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 562 000	4 645 914	3 617 824
Muut velat	3 327 861	1 059 242	3 669 585
Siirtovelat ja saadut ennakot	384 083	519 298	565 838
Laskennalliset verovelat	0	160 082	0
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>8 273 944</b>	<b>7 180 901</b>	<b>8 350 800</b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
Osakepääoma	80 000	80 000	80 000
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	17 053 958	17 053 958	17 053 958
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-12 067 893	-1 127 167	-1 127 167
Emoyrityksen arvopapereiden myynnit ja ostot	-265	2 181	4 128
Osingonjako		0	0
Muuntoerot	16	-2 119	-2 404
Tilikauden voitto (tappio)	-430 862	-1 125 910	-10 806 510
Vähemmistön osuus pääomasta	0	1 307 579	0
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>4 634 954</b>	<b>16 188 522</b>	<b>5 202 006</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>12 908 899</b>	<b>23 369 423</b>	<b>13 552 806</b>

# PRIVANET

## Konsernin rahavirtalaskelma

	1-6/2020 6kk	1-6/2019 6kk	1-12/2019 12 kk
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
Liikevoitto	-430 862	-1 133 598	-10 984 112
Oikaisut liikevoittoon	148 545	190 519	2 265 454
Käyttöpääoman muutos	-682 851	-6 436 926	6 017 047
Maksetut verot	0	27 880	-6 042
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>	<b>-965 169</b>	<b>-7 352 124</b>	<b>-2 707 653</b>
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	98 011	210	1 557
Investoinnit muihin sijoituksiin	0	1 310 079	-1 710 400
Ostetut tytäryhtiöosakkeet, vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	0	0	-105 398
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	0		371 600
<b>Investointien rahavirta</b>	<b>98 011</b>	<b>1 310 289</b>	<b>-1 442 641</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Maksullinen oman pääoman lisäys	0	5 158 881	5 161 000
Pitkäaikaisten lainojen nostot	2 849 676	5 442 279	2 595 185
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-2 403 053	-4 494 692	-2 974 500
Emoyrityksen arvopapereiden ostot ja myynnit	-265	2 181	4 128
Maksetut osingot ja muu voitonjako	0	0	0
<b>Rahoituksen rahavirta</b>	<b>446 358</b>	<b>6 108 650</b>	<b>4 785 813</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>-420 799</b>	<b>66 814</b>	<b>635 619</b>
Rahavarat 1.1.	1 096 625	461 106	461 106
<b>Rahavarat 30.6.2020, 30.6.2019 ja 31.12.2019</b>	<b>675 826</b>	<b>527 920</b>	<b>1 096 625</b>

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

# PRIVANET

## Laskelma oman pääoman muutoksista

	Osakepääoma	SVOP-rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2020</b>	80 000	17 053 958	-11 931 952		5 202 006
Omien arvopapereiden osto			-15 290		-15 290
Omien arvopapereiden myynti			15 025		15 025
Muuntoero			2419		2 419
Kauden voitto/tappio			-430 862		-430 862
Muutos osakkuusyhtiössä 2019			-138 344 *		-138 344
<b>Oma pääoma 30.6.2020</b>	80 000	17 053 958	-12 499 004		4 634 954

\* Osakkuusyhtiö Before Holding Oy:n tuloksen osuuden muutos, joka ei ollut käsiteltynä vuosikertomuksessa 1.1.-31.12.2019.

	Osakepääoma	SVOP-rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2019</b>	80 000	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
Osingonjako					0
Kauden voitto/tappio			-1 125 910		-1 125 910
<b>Oma pääoma 30.6.2019</b>	80 000	17 051 839	-2 250 896	1 307 579	16 188 522

	Osakepääoma	SVOP-rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2019</b>	80 000	11 892 958	-1 127 167	0	10 845 791
Omien arvopapereiden osto			-1 413 509		-1 413 509
Omien arvopapereiden myynti			1 417 637		1 417 637
Oman pääoman lisäys		5 161 000			5 161 000
Muuntoero			-2 404		-2 404
Osingonjako					0
Kauden voitto/tappio			-10 806 510		-10 806 510
<b>Oma pääoma 31.12.2019</b>	80 000	17 053 958	-11 931 952	0	5 202 006

# PRIVANET

## **Puolivuosikatsauksen laadintaperiaatteet**

Puolivuosikatsaus on laadittu hyvää kirjanpitoa ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen. Privanet-konserni alkoi Finanssivalvonnan valvottavana yhteisönä noudattaa IFRS 9 -standardia 1.1.2018. Standardin luokittelun mukaisesti "Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottoihin" sisältyvät realisoitumattomat käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ennen standardin voimaantuloa arvostusvoitot ja -tappiot kirjattiin omaan pääomaan käyvän arvon rahastoon. Konserniyhtiöiden taseessa olevien listaamattomien arvopapereiden arvonmuutokset vaikuttavat näin ollen merkittävästi konsernin tulokseen ja niiden arvoon liittyä epävarmuustekijöitä. Yhtiö ei sovelle suojauslaskentaa. Puolivuosikatsauksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Tiedot on esitetty First North -markkinapaikan 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.

Yhtiö on hankkinut katsauskauden aikana markkinointipalveluita Primaq Group Oy:ltä, joka on Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Kim Wiion määräysvaltaisyhteisö, 14 731 eurolla, sekä juridisia palveluita Asianajotoimisto Trust Oy:ltä, joka on Yhtiön hallituksen jäsen Mika Lehtimäen vaikutusvaltaisyhteisö, 75 020 eurolla. Lisäksi Yhtiö on hankkinut IT-hankkeita koskevia alihankintapalveluita 3D Group Oy:ltä ja SRC Group Oyj:ltä, jotka ovat konserniyhtiö Crowhow Oy:n hallituksen jäsenten Lauri Koutaniemen ja Svante Rouhaisen määräysvaltaisyhteisöt, yhteensä 250 908 eurolla.

Privanet Securities Oy on vastaanottanut Siltaraha Oy:ltä, josta konserniyhtiöt omistivat yhteensä 40,21 %, velkakirjojen markkinointia koskevia konsultointipalkkioita 6 900 euron edestä. Lisäksi Privanet Securities Oy on toteuttanut lähipiiriin kuuluvien tahojen rahoitusvälineitä koskevia osto- ja myyntitoimeksiantoja yhteensä 7 329 074 euron edestä ja vastaanottanut niistä välityspalkkioita yhteensä 174 981 euroa. Toimeksiannoista 3 411 650 euroa on koskenut Yhtiön omia joukkovelkakirjoja, joita on ostettu ja myyty Mininvest Oy:n ja Before Holding Oy:n toimesta.

Konserniyhtiöiden taseeseen sisältyi katsauskauden lopussa 151 856,80 euron edestä ostovelkoja sekä 86 658,52 euron edestä myyntisaamia lähipiiriyhtiöihin nähden. Konsernilla ei ollut muita kuin edellä mainitut lähipiiritapahtumat katsauskauden aikana. Konserniyhtiöiden lähipiiriliiketoimet on toteutettu tavanomaisin markkinaehtoisin hinnoin.