

**TALENOM OYJ:N LIIKETOIMINTAKATSAUS TAMMI-MAALISKUU
2020 (TILINTARKASTAMATON): LIIKEVAIHTO KASVOI 17 % JA
LIIKEVOITTO PARANI 8 % - ENSIMMÄINEN VUOSINELJÄNNES
TAVOITTEIDEN MUKAINEN**

1.1.–31.3.2020

Talenom on vuonna 1972 perustettu tilitoimisto, joka tarjoaa asiakkailleen laajan kirjon erilaisia tilitoimistopalveluja sekä muita sen asiakkaiden liiketoimintaa tukevia palveluja. Talenomilla on omaa ohjelmistokehitystä, ja se tarjoaa tilitoimistoasiakkailleen sähköisen taloushallinnon työkaluja.

Talenomilla on 42 toimipaikkaa sisältäen palvelukeskukset Oulussa ja Tampereella.

Talenomin henkilöstömäärä oli 1.1.–31.3.2020 keskimäärin 831 (688) työntekijää.

Talenomin liikevaihto 1.1.–31.3.2020 oli 17,4 (14,8) milj. euroa.

Liikevaihto kasvoi 17,4 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna.



TALENOM

yrityksien ilo

TALENOM OYJ:N LIIKETOIMINTAKATSAUS TAMMI–MAALISKUU 2020 (TILINTARKASTAMATON): LIIKEVAIHTO KASVOI 17 % JA LIIKEVOITTO PARANI 8 % - ENSIMMÄINEN VUOSINELJÄNNES TAVOITTEIDEN MUKAINEN

TAMMI–MAALISKUUN 2020 YHTEENVETO:

- o Liikevaihto 17,4 (14,8) milj. euroa, kasvu 17,4 (16,1) %
- o Liikevoitto (EBIT) 3,7 (3,4) milj. euroa, 21,4 (23,3) % liikevaihdosta
- o Nettotulos 2,8 (2,6) milj. euroa
- o Osakekohtainen tulos 0,07 (0,06) euroa
- o Talenom tarkentaa ohjeistustaan vuodelle 2020: Vuoden 2020 liikevaihdon odotetaan olevan 64-68 miljoonaa euroa ja liikevoiton odotetaan olevan 12-14 miljoonaa euroa.

Konserni	1–3/2020	1–3/2019	Muutos
Liikevaihto, 1 000 euroa	17 350	14 783	2 567
Liikevaihdon kasvu, %	17,4 %	16,1 %	1,3 %-yksikköä
Liikevoitto, 1 000 euroa	3 718	3 442	276
Liikevoitto liikevaihdosta, %	21,4 %	23,3 %	-1,9 %-yksikköä
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), % (rullaava 12 kk)	19,7 %	21,5 %	-1,9 %-yksikköä
Likvidit varat, 1 000 euroa	5 268	5 330	-62
Osakekohtainen tulos, eur	0,07	0,06	0,00
Nettotulos, 1 000 euroa	2 806	2 585	221

Tämä liiketoimintakatsaus ei ole IAS34 osavuositarkastukset -standardin mukainen osavuositarkastus. Yhtiö noudattaa arvopaperimarkkinalain mukaista puolivuosisiraportointia, minkä lisäksi yhtiö julkistaa vuoden kolmen ja yhdeksän ensimmäisen kuukauden osalta liiketoimintakatsaukset. Liiketoimintakatsauksissa esitetään konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat keskeiset tiedot

OHJEISTUS VUODELLE 2020

Talenom tarkentaa ohjeistustaan vuodelle 2020:

Vuoden 2020 liikevaihdon odotetaan olevan 64-68 miljoonaa euroa ja liikevoiton odotetaan olevan 12-14 miljoonaa euroa.

Aikaisempi, vuoden 2019 tilinpäätöstiedotteessa 3.2.2020 julkistettu ohjeistus:

Vuoden 2020 odotetaan olevan sekä liikevaihdon suhteellisen kasvun että suhteellisen kannattavuuden osalta vuoden 2019 kaltainen.

TOIMITUSJOHTAJA OTTO-PEKKA HUHTALA

Vuosikertomuksessa ennustin, että tästä vuosikymmenestä tulee meillä Talenomilla kirjanpitäjistä konsultiksi -matkan vuosikymmen. Tätä olemme saaneet nyt korona-aikana elää todeksi etä- ja kotitoimistoissamme tehden hartiavoimin töitä asiakkaidemme auttamisen eteen. Käytännössä tämä näkyy meillä muun muassa erilaisten tukimuotojen hakemisena, asiakasyritysten kassavirtojen simulointipalveluina, luottotietopalveluina, moninkertaistuneena rahoituspalvelukysyntänä ja ennen kaikkea oma-aloitteisena neuvontana asiakkaillemme. Olemme saaneet positiivista palautetta asiakkailta ja keskeisiltä sidosryhmiltämme nopeasta ja avoimesta reagoinnista. Haluamme näissä poikkeusoloissakin tehdä oman osamme yrittäjien hyvinvoinnin eteen huolellisesti ja tinkimättä.

Ensimmäisen kvartaalin liikevaihto kasvoi 17 % ollen 17,4 miljoonaa euroa ja liikevoitto 8 % ollen 3,7 miljoonaa euroa. Vahva kasvu jatkui pääosin orgaanisen kasvun avulla. Myyntimme onnistui koronan vuoksi siirtymään koko joukkueena etämyyntimalliin. Iloksemme voimme todeta kaupan käyvän edelleen lähes suunnitellusti. Viime vuonna tapahtunut kirjanpitolinjan viimeisimmän version käyttöönotto vapauttaa resursseja uusiin asiakkaisiin ja konsultatiiviseen työhön. Kannattavan kasvun pääajurit ovat siis edelleen voimissaan. Asiakkaan rutiineista tehdään mahdollisimman helppoja. Itse kirjanpito tuotetaan automatisoidusti unohtamatta kuitenkaan sitä, että huolenpito asiakkaasta on jatkossakin pidettävä toimintamme ytimessä.

Tarkensimme taloudellista näkymäämme. Vaihteluväli on väljä johtuen koronan aiheuttamista epävarmuustekijöistä. Yhteiskunnan viesti on iloksemme ollut selkeä sen suhteen, että yritykset halutaan pitää pystyssä. Vahvan automaatio- ja digitaalisuusasteen sekä konsultatiivisen toimintamallimme vuoksi olemme asemoituneet vallitseviin oloihin hyvin. Ennusteiden epävarmuustekijät lisääntyvät, mikäli poikkeusolot jatkuvat pitkälle ensi syksyyn aiheuttaen asiakasyrityksissä konkurssreja, uusmyyntimme heikkenemistä ja volyymilaskutuksen pienenemistä.

Olemme jatkaneet investointejamme asiakaskäyttöliittymiin. Julkaisimme päivityksiä Talenom in mobiilisovellukseen, jossa uutena ominaisuutena kuittien kuvantulkinta helpottaa asiakkaan rutiineja. Talenom Onlinea kehitetään edelleen ja saimme äskettäin julkistettua palvelusta uuden version, jossa tarjoamme uuden verkkolaskudirektiivin mukaisia palveluja asiakkaille. Samaan aikaan käyttöliittymäinvestointien kanssa olemme jatkaneet edelleen investointeja automaatioon ja uusasiakashankintaan.

Uutena merkittävänä strategisena avauksena olemme kehittämässä poikkeuksellisen kunnianhimoista pienasiakaskonseptia, jonka uskomme mullistavan toimialaa. Tuotekehitys on palvelumuotoilun ja teknologian osalta edennyt vaiheeseen, jossa ensimmäiset suljetun ympäristön pilottiasiakkaat ovat päässeet palvelun piiriin. Olemme vakuuttuneita siitä, että pystymme konseptin myötä ratkaisemaan joustavalla ja houkuttelevalla tavalla pienyrittäjän talouden ja hallinnon tarpeet. Toivon voivani kertoa konseptista pian lisää.

Toteutimme kaudella yhden pienen yrityskaupan ostamalla Addvalue Advisors Oy:n liiketoiminnan helmikuussa. Orgaanisen kasvun lisäksi haluamme olla myös tilitoimistoalan murroksessa mukana. Merkittävät investoinnit digitalisaatioon ja henkilöstön koulutukseen antavat meille erinomaiset puitteet kiihdyttää kasvua myös yrityskaupoilla. Olemme osin tätä varten järjestelleet katsauskauden jälkeen rahoituksemme uusiksi. Nyt meillä on valmiiksi neuvoteltu 10 miljoonan euron lisälaina, joka on käytettävissä niin yrityskauppojen tekemiseen kuin muutenkin kasvua tukeviin hankkeisiin Suomessa ja Ruotsissa. Lisäksi meillä on käytettävissä antivaltuutuksia ja omia osakkeita

yrityskauppoihin. Meillä on myönteisiä kokemuksia Ruotsin markkinoilla toimimisesta ja näemme Ruotsin markkinan yhtiölle kiinnostavana kasvusuuntana. Lyhyellä tähtäimellä yrityskaupat heikentävät suhteellista kannattavuutta, mutta pitkällä tähtäimellä ostettujen liiketoimintojen kannattavuus nousee samalle tasolle olemassa olevan liiketoiminnan kanssa kirjanpitolinjan skaalaetujen ja toimintaprosessien avulla.

Saimme tammikuussa tunnustusta jo kolmannen kerran peräkkäin Great Place To Workin Suomen parhaat työpaikat -tutkimuksessa, sijoittuen suurten yritysten sarjassa neljänneksi. Tämä on vahva osoitus henkilöstömme sitoutumisesta ja motivaatiosta kehittää edelleen Talenomia toimialan suunnannäyttäjänä. Pitkän linjan talenomilaisena olen tästä erittäin ylpeä!

KONSERNIN TALOUDELLINEN KEHITYS

TUNNUSLUVUT

Konserni	1–3/2020	1–3/2019	Muutos
Liikevaihto, 1 000 euroa	17 350	14 783	2 567
Liikevaihdon kasvu, %	17,4 %	16,1 %	1,3 %-yksikköä
Liikevoitto, 1 000 euroa	3 718	3 442	276
Liikevoitto liikevaihdosta, %	21,4 %	23,3 %	-1,9 %-yksikköä
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), % (rullaava 12 kk)	19,7 %	21,5 %	-1,9 %-yksikköä
Korolliset nettovelat, 1 000 euroa	31 771	26 629	5 141
Nettovelkaantumisaste, %	142 %	150 %	-8 %-yksikköä
Omavaraisuusaste, %	31,1 %	29,7 %	1,4 %-yksikköä
Käyttöpääoma, 1 000 euroa	-4 609	-3 912	-698
Nettoinvestoinnit, 1 000 euroa	4 059	2 335	1 724
Likvidit varat, 1 000 euroa	5 268	5 330	-62
Osakekohtainen tulos, euroa	0,07	0,06	0,00
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana *)	41 871 790	41 221 812	649 978
Nettotulos, 1 000 euroa	2 806	2 585	221

*) Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä on oikaistu katsauskaudella tehdyn maksuttoman osakeannin mukaisesti kertomalla sitä edeltävät lukumäärät kuudella.

LIKEVAIHTO, KANNATTAVUUS JA TULOSKEHITYS - TAMMI-MAALISKUU 2020

Talenomien liikevaihto kasvoi tammi-maaliskuussa 17,4 % edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Liikevaihto kasvoi noin 2,6 miljoonaa euroa ja oli 17,4 (14,8) miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtui pääosin tilitoimistopalveluiden asiakasmäärän noususta.

Henkilöstökulut olivat katsauskaudella 8,6 (7,3) miljoonaa euroa, eli 49,5 (49,3) % liikevaihdosta.

Muut kulut olivat materiaalit ja palvelut mukaan lukien 2,6 (2,2) miljoonaa euroa. Niiden osuus oli 14,9 (14,7) % liikevaihdosta.

Katsauskauden liikevoitto oli 3 718 (3 442) tuhatta euroa eli 21,4 (23,3) % liikevaihdosta ja nettotulos 2 806 (2 585) tuhatta euroa.

TASE, RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Konsernin taseen loppusumma 31.3.2020 oli 72,2 (59,9) miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste oli 31,1 (29,7) % ja nettovelkaantumisaste 142 (150) %.

Korollista pankkilainaa 31.3.2020 oli yhteensä 28,0 (23,5) miljoonaa euroa, mihin eivät sisälly osamaksuvelat. Muut pitkäaikaiset korolliset velat (osamaksuvelat) olivat 0,2 (0,2) miljoonaa euroa ja muut lyhytaikaiset korolliset velat (osamaksuvelat) 0,2 (0,3) miljoonaa euroa.

IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin mukaisesti konserni käsittelee 1.1.2019 alkaen toimitilojen vuokrat pääosin taseen omaisuuserinä ja velkana. IFRS 16:n mukaiset pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat olivat 6,6 (6,4) miljoonaa euroa ja lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat 2,0 (1,4) miljoonaa euroa.

Konserni käsittelee uusista asiakassopimuksista aiheutuneita kuluja, kuten sopimuksen saamisesta ja täyttämisestä syntyneitä menoja, investointeina IFRS15-standardin edellyttämällä tavalla ja kirjaa ne taseessaan aktivoituihin sopimuksesta aiheutuviin menoihin. Lisäksi konserni käsittelee osan ohjelmistoihin ja digitaalisiin palveluihin liittyvistä kehittämismenoista investointeina IAS38-standardissa esitettyjen vaatimusten mukaisesti ja kirjaa ne taseessaan muihin aineettomiin hyödykkeisiin. Uusista asiakassopimuksista johtuvia investointeja oli katsauskaudella 1,1 (1,0) miljoonaa euroa. Ohjelmistojen ja digitaalisten palveluiden investoinnit olivat katsauskaudella 2,4 (1,0) miljoonaa euroa.

Yhteensä nettoinvestoinnit 1.1.–31.3.2020 olivat 4,1 (2,3) miljoonaa euroa.

Yhtiö osti katsauskaudella tilitoimisto Addvalue Advisors Oy:n liiketoiminnan. Kauppahinta oli yhteensä 268 000 euroa, josta 134 000 euroa maksettiin suunnatussa annissa merkittävillä Talenom Oyj:n uusilla osakkeilla. Yrityskaupan osuus nettoinvestoinneista oli 0,3 miljoonaa euroa.

Likvidit varat 31.3.2020 olivat 5,3 (5,3) miljoonaa euroa. Tämän lisäksi yhtiöllä oli 31.3.2020 käyttämättömiä tililimiittejä 1,0 (1,0) miljoonaa euroa.

HENKILÖSTÖ JA JOHTO

Talenomin keskimääräinen henkilöstömäärä 1.1.–31.3.2020 oli 831 (688) henkilöä. Yhtiön johtoryhmään kuuluivat katsauskaudella Otto-Pekka Huhtala (toimitusjohtaja), Antti Aho (talous- ja henkilöstöjohtaja), Tuomas Iivanainen (johtaja, kansainväliset liiketoiminnot), Juho Ahosola (johtaja, tilitoimistopalvelut) ja Juha Jutila (johtaja, liiketoiminnan kehitys). Johtoryhmän kokoonpano ei muuttunut katsauskauden aikana.

OSAKKEET JA OMISTAJAT

25.2.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti osakkeen likviditeetin parantamiseksi maksuttomasta osakeannista, jossa osakkeenomistajille annettiin maksutta uusia osakkeita omistuksen mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohti annettiin viisi (5) uutta osaketta. Lisäksi yhtiölle itselleen päätettiin antaa uusia osakkeita yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden perusteella. Uusia osakkeita annettiin 34 863 360 kappaletta. Uudet osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 27.2.2020 ja ne kirjattiin osakkeenomistajien arvo-osuustileille 28.2.2020. Talenomin osakkeiden kokonaismäärä oli annin jälkeen 41 836 032 kappaletta. Maksuttoman osakeannin jälkeen Talenomin hallussa oli 150 600 yhtiön omaa osaketta.

Talenom Oyj:n osakkeita oli 31.3.2020 kaupparekisteriin merkittynä 42 757 526 kappaletta. Yhtiön hallussa oli 31.3.2020 omia osakkeita 150 600 kappaletta (0,35 % osakkeiden kokonaismäärästä ja kokonaisäänimäärästä). Talenomilla oli 31.3.2020 yhteensä 5 194 (3 132) osakkeenomistajaa. Osakkeenomistajien lukumäärä kasvoi 31.3.2019 tilanteeseen verrattuna 2 062 osakkeenomistajalla.

Kaupankäyntipäiviä oli 1.1.2020–31.3.2020 välisenä aikana 63 päivää. Vaihdon kappalemäärä oli ajanjaksolla 7 094 606 kappaletta ja vaihdon kokonaisarvo oli 46 215 201 euroa. Kurssi oli korkeimmillaan 7,92 euroa ja alimmillaan 4,93 euroa. Volyymipainotettu keskimääräinen kurssi oli 6,51 euroa ja päätöskurssi 31.3.2020 oli 5,88 euroa. Päätöskurssin mukainen koko osakekannan markkina-arvo oli noin 251,4 miljoonaa euroa.

LIPUTUSILMOITUKSET

Talenom vastaanotti katsauskaudella neljä arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n mukaista ilmoitusta omistussuuden muutoksesta.

14.2.2020 saapuneen ilmoituksen mukaan Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen omistamien osakkeiden määrä Talenom Oyj:n kaikista osakkeista laski osakekauppojen seurauksena alle 10 %:n rajan.

18.2.2020 saapuneen ilmoituksen mukaan Evli Pankki Oyj:n omistamien osakkeiden määrä Talenom Oyj:n kaikista osakkeista laski osakekauppojen seurauksena alle 5 %:n rajan.

27.2.2020 saapuneen ilmoituksen mukaan Danske Bank A/S:n omistamien osakkeiden määrä Talenom Oyj:n kaikista osakkeista laski osakekauppojen seurauksena alle 5 %:n rajan.

3.3.2020 saapuneen ilmoituksen mukaan Danske Bank A/S:n omistamien osakkeiden määrä Talenom Oyj:n kaikista osakkeista nousi osakekauppojen seurauksena yli 5 %:n rajan.

KATSAUSKAUDEN MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

Talenom tiedotti 14.2.2020, että se on Great Place to Workin Suomen parhaat työpaikat -tutkimuksen mukaan yksi Suomen parhaista työpaikoista jo kolmatta kertaa peräkkäin. Talenom sijoittui tutkimuksessa suurten yritysten sarjassa neljänneksi.

Talenomin varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 25.2.2020. Yhtiökokous päätti jakaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2019 osinkoa 0,75 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin osakkeenomistajille 5.3.2020.

Yhtiökokous päätti maksuttomasta osakeannista, jossa osakkeenomistajille annettiin kutakin osaketta kohti viisi uutta osaketta. Uudet osakkeet kirjattiin osakkeenomistajien arvo-osuustileille 28.2.2020.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 300 000 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 1 800 000 osaketta. Valtuutusta käytetään yrityskauppojen kauppahintojen suorittamiseen, henkilöstölle suunnattaviin osakeanteihin tai osakepalkkiojärjestelyihin tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Yhtiökokous päätti valita Harri Tahkolan, Mikko Siuruaisen, Olli Hyypän, Anne Riekin ja Johannes Karjulan uudelle toimikaudelle sekä Sampsa Laineen uudeksi hallituksen jäseneksi. Varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Harri Tahkolan.

Hallitus päätti 25.2.2020 Talenomin vuosien 2016, 2018 ja 2019 optio-oikeuksien ehtojen mukaisesti muuttaa optioilla merkittävien osakkeiden lukumäärää ja merkintähintaa yhtiökokouksen maksuttomasta osakeannista tekemän päätöksen johdosta.

Hallitus päätti 25.2.2020 perustaa kaksi uutta osakepohjaista kannustinjärjestelmää konsernin avainhenkilöille. Osakepalkkiojärjestelmässä 2020-2024 on kolme ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2020-2022, 2021-2023 ja 2022-2024. Osakepalkkiojärjestelmän kohderyhmään kuuluu ansaintajaksolla 2020-2022 noin 50 henkilöä mukaan lukien yhtiön johtoryhmän jäsenet. Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä on tarkoitettu vain valikoiduille avainhenkilöille, mukaan lukien johtoryhmän jäsenet.

Talenom sopi 28.2.2020 tilitoimisto Addvalue Advisors Oy:n omistajien kanssa ostavansa yhtiön liiketoiminnan. Kauppahinta oli yhteensä 268 000 euroa, josta 134 000 euroa maksettiin suunnatussa annissa merkittävillä Talenom Oyj:n uusilla osakkeilla. Suunnatussa osakeannissa merkityt 20 594 uutta osaketta rekisteröitiin kaupparekisteriin 4.3.2020.

Talenom tiedotti 11.3.2020, että Lago Kapital Oy:n ja Talenom Oyj:n välinen Nasdaq Helsingin Liquidity Providing (LP) -toiminnan edellytykset täyttävä markkinatakaussopimus päättyy 9.6.2020. Talenom arvioi, että osakkeen likviditeetti on riittävä ilman markkinatakaustoimintaa.

Talenom Oyj:n optio-oikeuksilla 2016C ja 2018 merkityt 900 900 yhtiön uutta osaketta rekisteröitiin kaupparekisteriin 13.3.2020.

Talenom toteutti helmi-maaliskuussa 2020 bränditutkimuksen, jossa selvittiin yhtiön tunnettuutta, potentiaalisten asiakkaiden mielikuvia yhtiöstä sekä asemoitumista kilpailijakentässä. Tulosten valossa Talenom on ydinkohderyhmässään selvästi tunnetuin ja ensimmäisenä mainittu tilitoimisto.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Huhtikuussa Talenom sopi Danske Bank A/S Suomen sivukonttorin kanssa 30 miljoonan euron vakuudellisesta lainasta. Talenomien vuotuiset rahoituskustannukset laskevat järjestelyn seurauksena yhteensä noin 0,12 miljoonalla eurolla. Laina-aika on kolme vuotta, ja sitä voidaan tarvittaessa jatkaa vuodella. Uudella lainalla Talenom maksaa takaisin Osuuspankilta nostetut vakuudelliset lainat, joita on yhteensä 28 miljoonaa euroa. Lisäksi Talenom on sopinut 10 miljoonan euron lisälainasta mahdollisia yrityskauppoja ja kasvua tukevia hankkeita varten.

Talenom kertoi pörssitiedotteessa 27.4.2020, että hallitus on päättänyt henkilöstöannin tarkemmista ehdoista ja aikataulusta. Henkilöstöannin ehdot on selostettu pörssitiedotteessa. Henkilöstöannissa tarjotaan yhteensä enintään 120 000 yhtiön uutta osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen henkilöstön ja franchise-yrittäjien merkittäväksi Suomessa.

LIIKETOIMINTAKATSAUKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Tämä liiketoimintakatsaus ei ole IAS34 osavuositarkastukset -standardin mukainen osavuositarkastus. Yhtiö noudattaa arvopaperimarkkinalain mukaista puolivuositarkastointia, minkä lisäksi yhtiö julkistaa vuoden kolmen ja yhdeksän ensimmäisen kuukauden osalta liiketoimintakatsaukset. Liiketoimintakatsauksissa esitetään konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat keskeiset tiedot.

Talenom-konserni on ottanut käyttöön IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin 1.1.2019. Standardi vaikuttaa konsernin taloudelliseen informaatioon, kun toimitilojen vuokrat kirjataan pääosin taseeseen omaisuuserinä ja velkana. Standardi koskee konsernin määräaikaista vuokrasopimuksia toimitiloista sekä niitä toistaiseksi voimassa olevia toimitilasopimuksia, joiden osalta vuokrasopimus on jatkunut yli 12 kk.

Liiketoimintakatsauksen luvut ovat tilintarkastamattomia.

Yhtiö esittää yleisesti käytettyjä vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvaamaan liiketoimintojensa taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä. Vaihtoehtoiset eli IFRS-tilinpäätösstandardeihin perustumattomat tunnusluvut antavat merkittävää lisätietoa yhtiön johdolle, sijoittajille sekä muille tahoille. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tule pitää IFRS-tilinpäätösstandardeissa määriteltyjä tunnuslukuja korvaavina mittareina.

Yhtiön käyttämiä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat liikevoitto, liikevoitto liikevaihdoista %, sijoitetun pääoman tuotto (ROI) %, korolliset nettovelat, nettovelkaantumisaste %, omavaraisuusaste %, käyttöpääoma ja nettoinvestoinnit. Laskentakaavat ja vaihtoehtoisten tunnuslukujen selitteet on esitetty jäljempänä osiossa Laskentakaavat.

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN

Talenom Oyj:n osavuositarkastusten julkistusten aikataulu vuonna 2020 on seuraava:

Puolivuositarkastus tammi–kesäkuulta 2020 (H1) maanantaina 3.8.2020 klo 13.30

Lisäksi yhtiö julkaisee tammi–syyskuun 2020 liiketoimintakatsauksen maanantaina 26.10.2020 klo 13.30.

Tilinpäätöstiedote vuodelta 2020 julkistetaan maanantaina 8.2.2021 klo 13.30.

Tilinpäätös, puolivuosi- ja liiketoimintakatsaukset sekä pörssitiedotteet ovat saatavilla yhtiön sijoittajasivuilla osoitteessa www.talenom.fi/sijoittajat.

TAULUKOT

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

1 000 euroa	1-3/2020	1-3/2019	1-12/2019
Liikevaihto	17 350	14 783	57 955
Liiketoiminnan muut tuotot	54	81	372
Materiaalit ja palvelut	-1 030	-715	-3 598
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-8 582	-7 291	-29 912
Poistot ja arvonalentumiset	-2 527	-1 963	-8 498
Liiketoiminnan muut kulut	-1 547	-1 452	-5 911
Liikevoitto	3 718	3 442	10 409
Rahoitustuotot	22	15	64
Rahoituskulut	-230	-211	-906
Nettorahoituskulut	-209	-195	-843
Voitto (tappio) ennen veroja	3 510	3 247	9 566
Tuloverot	-704	-662	-1 951
Tilikauden voitto (tappio)	2 806	2 585	7 615
Muut laajan tuloksen erät			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Rahavirran suojaus	24	16	60
Verot eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-5	-3	-12
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	19	12	48
Tilikauden laaja tulos yhteensä	2 825	2 597	7 663

KONSERNITASE

1 000 euroa	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	20 728	18 420	20 728
Muut aineettomat hyödykkeet	16 632	10 944	14 930
Käyttöoikeusomaisuuserät	8 493	7 813	8 400
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	2 633	2 322	2 584
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat	237	237	237
Laskennalliset verosaamiset	84	77	67
Aktivoidut sopimuksesta aiheutuvat menot	10 355	8 592	10 054
Pitkäaikaiset varat yhteensä	59 162	48 405	57 000
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7 750	6 138	6 521
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	0	0	34
Rahavarat	5 268	5 330	7 786
Lyhytaikaiset varat yhteensä	13 017	11 468	14 342
Varat yhteensä	72 179	59 873	71 342
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	80	80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 353	11 025	11 234
Käyvän arvon rahasto	-26	-81	-45
Kertyneet voittovarot	9 962	6 698	12 304
Oma pääoma yhteensä	22 369	17 723	23 573
VELAT			
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	28 000	23 500	28 000
Ostovelat ja muut velat	215	230	215
Vuokrasopimusvelat	6 574	6 399	6 553
Muut pitkäaikaiset rahoitusvelat	32	101	56
Laskennalliset verovelat	301	50	307
Varaukset	27	0	0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	35 148	30 280	35 130
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	11 838	9 960	10 208
Vuokrasopimusvelat	2 021	1 440	1 940
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	802	470	491
Lyhytaikaiset velat yhteensä	14 662	11 871	12 638
Velat yhteensä	49 810	42 150	47 769
Oma pääoma ja velat yhteensä	72 179	59 873	71 342

LASKENTAKAAVAT

Liikevaihdon kasvu, %	=	$\frac{\text{liikevaihto} - \text{edellisen vuoden liikevaihto}}{\text{edellisen vuoden liikevaihto}}$	x 100
Liikevoitto	=	$\text{liikevaihto} + \text{liiketoiminnan muut tuotot} - \text{materiaalit ja palvelut} - \text{henkilöstökulut} - \text{poistot ja arvonalentumiset} - \text{liiketoiminnan muut kulut}$	
Liikevoitto, %	=	$\frac{\text{liikevoitto}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), % (rullaava 12 kk)	=	$\frac{\text{liikevoitto ennen veroja} + \text{korot ja muut rahoituskulut}}{\text{kokonaispääoma ja velat} - \text{korottomat velat (tilikauden keskiarvo)}}$	x 100
Korolliset nettovelat	=	$\text{korolliset velat} - \text{rahat ja pankkisaamiset}$	
Nettovelkaantumisaste, %	=	$\frac{\text{korolliset velat} - \text{rahat ja pankkisaamiset}}{\text{oma pääoma}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{taseen koko pääoma} - \text{saadut ennakkomaksut}}$	x 100
Käyttöpääoma	=	$\text{vaihto-omaisuus} + \text{korottomat lyhytaikaiset saamiset} - \text{koroton lyhytaikainen vieras pääoma}$	
Nettoinvestoinnit	=	$\text{investoinnit aineellisiin ja aineettomiin oikeuksiin} - \text{käyttöomaisuuden myynti}$	
Osakekohtainen tulos	=	$\frac{\text{katsauskauden tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo katsauskaudella}}$	x 100
Keskimääräinen vuotuinen kasvu (CAGR)	=	$(\text{liikevaihto jakson lopussa} / \text{liikevaihto jakson alussa})^{1/\text{vuosien määrä}} - 1$	

Liikevoitto mittaa Talenomin kykyä tuottaa voittoa liiketoiminnassaan. Liikevoitto on tärkeä yhtiön kannattavuutta ja taloudellista suorituskykyä kuvaava tunnusluku, joka osoittaa liiketoiminnasta kertyvän tuloksen.

Liikevoitto liikevaihdosta prosentteina eli **liikevoittoprosentti** suhteuttaa liikevoiton liikevaihtoon ja parantaa liikevoiton vertailtavuutta eri raportointikausien välillä.

Sijoitetun pääoman tuotto taas mittaa liiketoiminnan tulosta suhteutettuna sijoitettuun pääomaan. Se kuvaa Talenomin suhteellista kannattavuutta eli sitä, kuinka tehokkaasti yhtiö pystyy kerryttämään tuottoa yhtiön sijoitetulle pääomalle.

Korolliset nettovelat mittaavat Talenomin velkarahoituksen nettomäärää. Tunnusluku antaa tietoa yhtiön velkaantumisen ja pääomarakenteesta.

Nettovelkaantumisaste mittaa Talenomin oman pääoman ja korollisten velkojen suhdetta. Se kuvaa yhtiön rahoitukseen liittyvän riskin tasoa ja on hyödyllinen mittari yhtiön velkaantumisen seuraamiseen.

Omavaraisuusaste taas on rahoitusrakennetta kuvaava tunnusluku, joka kertoo, kuinka suuri osuus yhtiön taseesta on rahoitettu omalla pääomalla. Omavaraisuusaste antaa tietoa rahoitukseen liittyvän riskin tasosta sekä liiketoiminnassa käytettävän pääoman tasosta ja kuvaa yhtiön vakavaraisuutta ja tappion sietokykyä pitkällä aikavälillä.

Käyttöpääoma mittaa Talenomin liiketoimintaan sitoutuvan rahoituksen määrää ja kuvaa pääoman käytön tehokkuutta.

Nettoinvestoinnit mittaavat investointien määrää vähennettynä käyttöomaisuuden myynnillä. Tunnusluku antaa lisätietoa liiketoiminnan rahavirtatarpeista.