

TECNOTREE

Powering the digital marketplace

Osavuosisikatsaus Q2 2015



TECNOTREE OYJ:N OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2015 (TILINTARKASTAMATON)

13.8.2015 klo 8:30

Tecnotree on kansainvälinen teleoperaattoreiden it-ratkaisujen toimittaja, joka tarjoaa tuotteita ja palveluita veloitukseen, laskutukseen, asiakaspalveluun ja asiakkuudenhallintaan sekä viestintäpalveluihin ja sisältöliiketoimintaan. Yhtiön tuoteportfolio kattaa teleoperaattorin liiketoimintatukijärjestelmien miltei koko kentän yhtenäisellä ratkaisulla kiinteän verkon, mobiilipalveluiden ja laajakaistan tarpeisiin sekä ennakkomaksu- että kuukausilaskuasiakkaiden liittymien, palveluiden ja rahavirtojen hallinnointiin. Tecnotreella on vahva jalansija erityisesti kehittyvillä markkinoilla.

POSITIIVINEN KASSAVIRTA

Toinen vuosineljännes

- Toisen vuosineljänneksen liikevaihto oli 17,1 miljoonaa euroa (11,7).
- Vuosineljänneksen liiketulos oli 1,5 miljoonaa euroa (-4,3).
- Vuosineljänneksen oikaistu tulos oli -2,9 miljoonaa euroa (-5,8) ja tulos oli -1,7 miljoonaa euroa (-6,2).
- Tilauskanta oli katsauskauden lopussa 37,4 miljoonaa euroa (31.12.2014: 38,9).
- Vuosineljänneksen rahavirta investointien jälkeen oli 2,8 miljoonaa euroa (-0,5).
- Osakekohtainen tulos oli -0,01 euroa (-0,05).

Tammi-kesäkuu 2015

- Katsauskauden liikevaihto oli 34,2 miljoonaa euroa (26,1).
- Liiketulos oli 2,5 miljoonaa euroa (-6,1).
- Oikaistu katsauskauden tulos oli -3,3 miljoonaa (-9,3) euroa ja katsauskauden tulos -5,0 miljoonaa euroa (-11,0).
- Katsauskauden rahavirta investointien jälkeen oli 3,6 miljoonaa euroa (-3,8) ja rahavarat olivat 5,6 miljoonaa euroa (31.12.2014: 2,5).
- Osakekohtainen tulos oli -0,04 euroa (-0,09).

AVAINLUVUT	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
Liikevaihto, Me	17,1	11,7	34,2	26,1	74,0
Oikaistu liiketulos Me ¹	1,5	-4,3	2,8	-6,1	3,7
Liiketulos, Me	1,5	-4,3	2,5	-6,1	3,3
Tulos ennen veroja, Me	1,0	-5,5	-1,4	-9,2	-2,4
Oikaistu kauden tulos, Me ²	-2,9	-5,8	-3,3	-9,3	-6,4
Kauden tulos, Me	-1,7	-6,2	-5,0	-11,0	-9,3
Osakekohtainen tulos, euroa	-0,01	-0,05	-0,04	-0,09	-0,08
Tilaukanta, Me			37,4	46,7	38,9
Rahavirta investointien jälkeen, Me	2,8	-0,5	3,6	-3,8	-1,8
Rahavarojen muutos, Me	2,4	0,2	3,0	-3,5	-4,2
Rahavarat, Me			5,6	3,1	2,5
Omavaraisuusaste %			19,6	18,9	22,5
Nettovelkaantumisaste %			181,3	238,8	172,7
Henkilöstö kauden lopussa			939	1 052	993

¹ Oikaistu liiketulos = liiketulos ennen kertaluonteisia kuluja. Erittely on kohdassa ”Tuloskehitys”.

² Oikaistu kauden tulos = kauden tulos ilman rahoituserissä olevia valuuttakurssivoittoja ja – tappioita, jotka aiheutuvat lähinnä tytäryhtiöiden saamisista emoyhtiöltä.

Kaikki jatkossa esitetyt luvut ovat tilikaudelta 1-6/2015 ja vertailukauden luvut ovat vastaavalta kaudelta 1-6/2014, ellei toisin mainita.

Toimitusjohtaja Ilkka Raiskinen:

”Toisen vuosineljänneksen aikana kehitys oli monella alueella hyvää: kannattavuus ja kassavirta ovat kehittyneet positiivisesti ja kysyntä uusia tuotteita kohtaan jatkui hyvänä. Toimenpiteet tuotteistamisen parantamiseksi ovat myös tuottaneet tulosta: liiketoiminnan kulut ovat pienentyneet ja liiketulos on selkeästi parantunut edellisestä vuodesta.

Yrityssaneeraus ei ole vaikuttanut yrityksen toimintaan merkittävästi ja yritys onkin pystynyt jatkamaan panostusta uusiin tuotteisiin ja uusiin asiakkaisiin suunnitelmien mukaisesti.

Alkuvuodesta on jatkettu aktiviteetteja, joilla pyritään vaikuttamaan Liiketuloksen ulkopuolelle jäävien kustannusten – erityisesti lähdeverojen hallintaan.”

LIKEVAIHTO JA MYYNTI

Tecnotreen katsauskauden liikevaihto oli 34,2 miljoonaa euroa (26,1), 30,9 prosenttia isompi kuin vuotta aiemmin. Vuoden 2014 ensimmäisen puolen vuoden liikevaihto jäi alhaiseksi, koska osa toiselle neljännekselle odotetuista tilauksista siirtyi vuoden jälkipuoliskolle. Katsauskauden liikevaihtoon sisältyivät kirjatut 1,9 miljoonan euron suuruiset positiiviset kurssierot, jotka johtuivat lähinnä dollarin vahvistumisesta euroon nähden.

Liikevaihtoa ja myyntiä on selvitetty myös jäljempänä kohdassa ”Maantieteelliset alueet”.

	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
LIKEVAIHDON ERITTELY, Me					
Tuotot valmistusasteen mukaisesti tuloutetuista projekteista (IAS 11)	7,0	4,8	11,1	9,9	27,7
Tuotot ylläpitopalvelutoimituksista (IAS 18)	7,9	5,5	15,6	11,3	27,4
Tuotot tavara- ja palvelutoimituksista (AS 18)	3,6	1,3	5,6	5,0	16,5
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-1,5	0,2	1,9	-0,1	2,4
YHTEENSÄ	17,1	11,7	34,2	26,1	74,0

	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
LIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN, Me					
Eurooppa & Amerikka	8,1	6,4	16,9	13,1	42,0
MEA & APAC	9,0	5,3	17,3	13,0	32,0
YHTEENSÄ	17,1	11,7	34,2	26,1	74,0

	30.6. 2015	30.6. 2014	31.12. 2014
KONSERNIN TILAUSKANTA, Me			
Eurooppa & Amerikka	9,8	20,8	5,2
MEA & APAC	27,6	25,9	33,7
YHTEENSÄ	37,4	46,7	38,9

TULOSKEHITYS

Liiketoiminnasta kirjattavat tuotot ja kulut vaihtelevat huomattavasti vuosineljänneksittäin. Tämän vuoksi konsernin kannattavuutta on syytä tarkastella useamman kuin yhden vuosineljänneksen tuloksen perusteella.

Tecnotree erittelee tuloksensa seuraavasti:

	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
TULOSLASKELMAN AVAINLUVUT, Me					
Liikevaihto	17,1	11,7	34,2	26,1	74,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Liiketoiminnan kulut ilman kertaluonteisia kuluja	-15,7	-16,2	-31,4	-32,3	-70,4
Oikaistu liiketulos	1,5	-4,3	2,8	-6,1	3,7
Kertaluonteiset kulut			-0,3		-0,4
LIIKETULOS	1,5	-4,3	2,5	-6,1	3,3
Rahoituserät ilman valuuttakurssieroja	-1,7	-0,8	-2,2	-1,4	-2,8
Tuloverot	-2,7	-0,7	-3,6	-1,8	-6,9
Oikaistu kauden tulos	-2,9	-5,8	-3,3	-9,3	-6,4
Rahoituseriin sisältyvät valuuttakurssierot	1,2	-0,4	-1,7	-1,7	-2,9
KAUDEN TULOS	-1,7	-6,2	-5,0	-11,0	-9,3

Tecnotree Oyj:n meneillään olevasta yrityssaneerausmenettelystä ei ole kirjattu erillisiä vaikutuksia katsauskauden välitilinpäätökseen. Nämä vaikutukset selviävät oikeuden käsiteltävä laadittavan saneerausohjelman. Selvittäjän on viimeistään 30.9.2015 laadittava ja toimitettava Espoon käräjäoikeudelle saneerausohjelmaehdotuksensa. Lisää tietoja on jäljempänä kohdassa "Yrityssaneeraus".

Katsauskauden kuluihin sisältyy 0,3 miljoonan euron verran kertaluonteisia henkilöstön irtisanomisesta aiheutuneita kuluja.

Tecnotreen katsauskauden liikevaihto nousi 30,9 prosenttia ja oli 34,2 miljoonaa euroa (26,1). Vuoden 2014 ensimmäisen puolen vuoden liikevaihto jäi alhaiseksi, koska osa toiselle neljännekselle odotetuista tilauksista siirtyi vuoden jälkipuoliskolle.

Valuuttakurssit vaikuttivat merkittävästi katsauskauden tulokseen. Liikevaihtoon sisältyivät 1,9 miljoonan euron suuriset positiiviset kurssierot, jotka johtuivat lähinnä dollarin vahvistumisesta euroon nähden. Ensimmäisen vuosineljänneksen positiivinen vaikutus oli 3,3 miljoonaa euroa mutta toisella neljänneksellä kirjautui negatiivisia kurssieroja 1,5 miljoonaa euroa. Tytäryhtiöiden konsernituloslaskelmassa olevat kulut nousivat puolestaan katsauskaudella euroina 1,8 miljoonaa euroa vertailukaudesta tytäryhtiövaluuttojen vahvistumisen vuoksi.

Rahoituseriin kirjautuivat katsauskaudella 1,7 miljoonan euron suuriset negatiiviset kurssierot. Ne johtuvat lähinnä konsernin sisäisten tase-erien vaikutuksista, jolloin esimerkiksi tytäryhtiölle kirjaantuu sen euromääräisestä saamisesta emoyhtiöltä kurssivoitto tai -tappio. Nämä sisäiset tase-erät ovat isoja, joten kurssivaikutuksetkin ovat merkittäviä. Ensimmäisen vuosineljänneksen osalta näitä negatiivisia kurssieroja kirjattiin 2,9 miljoonaa euroa mutta toisella neljänneksellä kirjautui 1,2 miljoonaa euroa positiivisia kurssieroja. Tecnotreen toiminnallista tulosta on syytä tarkastella ilman tätä valuuttakurssivaikutusta, minkä vuoksi se esitetään edellä olevassa laskelmassa erillisenä. Sillä ei ole konsernille välitöntä kassavirtavaikutusta.

Valuuttakurssilla on vaikutusta myös suoraan omaan pääomaan ulkomaisista yhtiöistä aiheutuvina muuntoeroina, joiden määrä oli katsauskaudella yhteensä 2,8 miljoonaa euroa positiivinen.

Rahoitustuotot ja -kulut (netto) olivat katsauskaudella yhteensä 3,9 miljoonaa euroa nettokulua (3,1 nettokulua). Ne jakaantuivat seuraavasti:

	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT, Me					
Korkotuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttakurssivoitot	-0,2	0,0	0,7	0,1	0,3
Muut rahoitustuotot	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
RAHOITUSTUOTOT YHTEENSÄ	-0,1	0,1	0,8	0,1	0,4
Korkokulut	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-2,4
Valuuttakurssitappiot	1,5	-0,5	-2,4	-1,8	-3,1
Muut rahoituskulut	-1,3	-0,3	-1,4	-0,5	-0,5
RAHOITUSKULUT YHTEENSÄ	-0,4	-1,2	-4,7	-3,2	-6,0
RAHOITUSERÄT YHTEENSÄ	-0,5	-1,2	-3,9	-3,1	-5,7

Toisen vuosineljänneksen muut rahoituskulut kuin korkokulut ja valuuttakurssitappiot olivat yhteensä 1,3 miljoonaa euroa. Tästä 0,6 miljoonaa euroa liittyy ylimääräisiin kuluihin rahojen kotiuttamiseen vuosineljänneksen aikana normaalista poikkeavalla tavalla maasta, jossa keskuspankilla on pulaa ulkomaan valuutoista. 0,6 miljoonaa euroa on varauksia saman menetelmän käyttöön taseessa 30.6.2015 olleiden saatavien maksussa toisen vuosineljänneksen jälkeen.

Katsauskauden verot olivat 3,6 miljoonaa euroa (1,8), sisältäen seuraavat erät:

	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
TULOSLASKELMAN VEROT, Me					
Emoyhtiön kuluksi kirjaamat lähdeverot	-1,7	-0,6	-3,2	-1,5	-4,5
Lähdeverovarauksen muutos	0,1	-0,1	0,1	0,0	-1,3
Konserniyhtiöiden tulokseen perustuvat verot	-0,5	-0,2	-0,7	0,2	-0,3
Aikaisempien tilikausien verot	0,2	0,0	-0,6	0,0	0,0
Intian laskennallisen verosaamisen muutokset	-0,3	-0,0	0,8	-1,0	-0,7
Laskennallisen verovelan muutokset:					
-Intian osinkoverosta	-0,5	0,2	0,0	0,4	-0,2
Muut erät		0,0		0,0	0,0
TULOSLASKELMAN VEROT YHTEENSÄ	-2,7	-0,7	-3,6	-1,8	-6,9

Tulos osaketta kohden oli -0,04 euroa (-0,09). Oma pääoma osaketta kohden oli kauden lopussa 0,12 euroa (31.12.2014: 0,14).

RAHOITUS, RAHAVIRTA JA TASE

Yhtiön rahatilanne pysyi kireänä katsauskaudella. Tämä vaikutti siihen, että Tecnotree Oyj jätti maaliskuussa yrityssaneeraushakemuksen. Yhtiöllä 4.3.2015 olleet velat tullaan käsittelemään saneerausmenettelyssä ja oikeus tekee niistä päätöksen.

Tecnotreen käyttöpääoma on katsauskauden aikana vähentynyt 6,0 miljoonalla eurolla:

KÄYTTÖPÄÄOMAN MUUTOS, Me (lisäys-/vähennys+)	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
Myyntisaamisten muutos	5,0	2,9	6,6	1,5	1,5
Muiden saamisten muutos	-2,9	0,5	0,1	-1,1	-7,5
Vaihto-omaisuuden muutos	0,2	-0,2	-0,3	-0,4	0,1
Ostovelkojen muutos	0,6	1,3	0,3	2,6	5,0
Muiden velkojen muutos	-0,6	-0,3	-0,7	0,6	0,7
KÄYTTÖPÄÄOMAN MUUTOS YHTEENSÄ	2,3	4,2	6,0	3,1	-0,3

Projektien tuloutukset kirjataan muihin saataviin ja kun sopimuksen mukaan asiakasta voidaan laskuttaa, saatavat siirretään myyntisaataviin. Tecnotreen käyttö pääoman muutoksia arvioitaessa on syytä käsitellä saatavia yhtenä kokonaisuutena ja verrata sen muutoksia.

Tecnotreen rahavarat olivat 5,6 miljoonaa euroa (31.12.2014: 2,5). Konsernin rahavirta investointien jälkeen oli katsauskaudella 3,6 miljoonaa euroa positiivinen. Tähän vaikuttivat erityisesti myyntisaamisista saadut maksut. Katsauskauden rahavarojen muutos oli 3,0 miljoonaa euroa positiivinen. Yhtiöllä ei ollut käyttämättömiä luottolimiittejä kauden lopussa (31.12.2014: 0,0). Toisen neljänksen aikana yhtiö on saanut pankilta yhteensä 1,5 miljoonaa euroa lyhytaikaista lainaa, josta yhtiö on maksanut takaisin 1,0 miljoonaa euroa ja 0,5 miljoonaa euroa erääntyä elokuussa.

Taseen loppusumma 30.6.2015 oli 74,9 miljoonaa euroa (31.12.2014: 75,0).

Bruttoinvestoinnit olivat katsauskaudella 0,1 miljoonaa euroa (0,5) eli 0,1 prosenttia (2,0 %) liikevaihdosta. Korollinen vieras pääoma oli 32,3 miljoonaa euroa (31.12.2014: 31,8).

Nettovelkojen suhde omaan pääomaan (net gearing) oli 181,3 prosenttia (31.12.2014: 172,7 %) ja omavaraisuusaste oli 19,6 prosenttia (31.12.2014: 22,5 %). Omaan pääomaan on katsauskaudella syntynyt 2,8 miljoonan euron suuruinen positiivinen muuntoero pääosin Intian Rupioista (INR).

Tecnotreen vuonna 2013 pankin kanssa solmittu rahoitussopimus sisältää kovenantteja. Tecnotree on käynyt pankkinsa kanssa toukokuussa keskustelun niiden tilanteesta. Yhtiö arvioi tuolloin, että kaikki kovenantit eivät ole rahoitussopimuksen edellyttämällä tasolla 30.6.2015 tilanteen mukaisilla luvuilla. Yhtiön tarkoituksena oli sopia asia pankin kanssa samalla tavalla kuin vuonna 2014, jolloin pankki suostui siihen, että kovenanttien arvojen täyttymättä jääminen ei aiheuttanut rahoitussopimuksessa määritettyjä seuraamuksia kuten velvollisuutta maksaa lainat takaisin. Pankin kanssa käydyssä keskustelussa todettiin kuitenkin, että asian erilliseen sopimiseen ei ole tarvetta Tecnotree Oyj:n meneillään olevan yrityssaneerausprosessin vuoksi.

Tarkasteluajankohdalla 30.6.2015 kaikki kovenantit, omavaraisuusastetta lukuun ottamatta, olivat rahoitussopimuksen edellyttämiä. Seuraava kovenanttien tarkastelu tapahtuu 31.12.2015 tilanteesta. Alla olevassa taulukossa on esitetty kovenanttien herkkyyssanalyysi. Erääntyneitä myyntisaatavia koskeva kovenantti testataan kuukausittain. Muut kovenantit testataan puolivuositain käyttäen laskelmissa viimeisten 12 kuukauden arvoja. Omavaraisuusaste on tase-eränä 30.6.2015 tilanteen mukainen tarkastelu.

KOVENANTTI	Kovenantin vaatimus	
	täyttynyt /rikkoutunut	Tarvittava parannus tai ylitys /alitus
Korkokate	Täyttynyt	Liiketulokas 0,3 Me yli rajan
Liiketulokas suhteessa korollisiin velkoihin	Täyttynyt	Liiketulokas 4,8 Me yli rajan
Rahavirtakate	Täyttynyt	Investointien jälkeinen kassavirta 4,2 Me yli rajan
Omavaraisuusaste	Rikkoutunut	Tarvittava parannus omassa pääomassa 15,3 Me
Bruttoinvestoinnit	Täyttynyt	Bruttoinvestoinnit 1,2 Me alle rajan
Erääntyneet myyntisaamiset	Täyttynyt	Erääntyneet myyntisaamiset 4,2 Me alle rajan

EMOYHTIÖN OMA PÄÄOMA

Tecnotree-konsernin vuoden 2015 ensimmäisen vuosipuoliskon välitilinpäätöksen valmistuttua on todettu, että konsernin emoyhtiön Tecnotree Oyj:n oma pääoma on negatiivinen. Yhtiön hallitus on todennut oman pääoman menettämisen ja jättänyt asiaa koskevan ilmoituksen kaupparekisteriin. Konsernin oma pääoma oli 14,7 miljoonaa euroa positiivinen 30.6.2015.

Espoon käräjäoikeus määräsi aloitettavaksi 9.3.2015 annetulla päätöksellään Tecnotree Oyj:tä koskevan yrityksen saneerauksesta annetun lain mukaisen menettelyn.

Saneerausohjelmaehdotus tulee jättää 30.9.2015 mennessä. Mikäli oikeus hyväksyy yhtiölle saneerausohjelman ja velkojen leikkaamisen, Tecnotree Oyj:n oma pääoma paranee.

LIIKETOIMINNAN KUVAUS

Tecnotree on kansainvälinen operaattoreiden it-ratkaisujen toimittaja, joka tarjoaa tuotteita, palveluita ja ratkaisuja veloitukseen, laskutukseen, asiakaspalveluun ja asiakkuudenhallintaan sekä viestintäpalveluihin ja sisältöliiketoimintaan. Yhtiön tuoteportfolio kattaa teleoperaattorin liiketoimintatukijärjestelmien miltei koko kentän yhtenäisellä ratkaisulla kiinteän verkon, mobiilipalveluiden ja laajakaistan tarpeisiin sekä ennakkomaksu- että kuukausilaskuasiakkaiden liittymien, palveluiden ja rahavirtojen hallinnointiin. Tecnotreen ratkaisujen avulla kommunikaatio- ja tietoliikennepalvelujen tarjoajat voivat kasvattaa liiketoimintaansa luomalla digitaalisten palvelujen markkinapaikkoja, yksilöllisiä palvelupaketteja ja liittymätyyppejä sekä kasvattaa lisäarvoa asiakkaidensa elinkaaren kaikissa vaiheissa.

Tecnotreen liiketoiminta perustuu järjestelmäprojektimyyntiin, järjestelmien ylläpitoon sekä räätälöinti-, tuki- ja operointipalveluihin. Yhtiöllä on vahva jalansija erityisesti kehittyvillä markkinoilla, kuten Latinalaisessa Amerikassa, Afrikassa ja Lähi-Idässä.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

Tecnotree raportoi IFRS 8 mukaisina toimintasegmentteinä maantieteelliset alueet, jotka ovat Eurooppa & Amerikka (Eurooppa sekä Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka), MEA & APAC (Lähi-itä ja Afrikka, Aasia ja Tyynenmeren alue). Tämä perustuu siihen, että niiden tulosta seurataan konsernin sisäisessä taloudellisessa raportoinnissa erillisinä. Tecnotreen IFRS 8:n mukainen operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Toimintasegmentit ovat muuttuneet vuonna 2015 siten, että aiemmat segmentit Amerikka (Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka) sekä Eurooppa on yhdistetty samaan segmenttiin nimeltä

Eurooppa & Amerikka, ja samoin on aiemmat segmentit MEA (Lähi-itä ja Afrikka) sekä APAC (Aasia ja Tyynenmeren alue) on yhdistetty samaan segmenttiin nimeltä MEA & APAC. Vertailukauden segmenttiluvut on oikaistu vastaavasti.

Toimintasegmenttien liikevaihto ja tulos esitetään asiakkaiden sijainnin mukaan. Segmenttien tulos sisältää sellaiset kulut jotka ovat kohdistettavissa segmenteille, eli myynnin ja markkinoinnin, asiakaspalvelun ja –toimituksien sekä tuotekehityksen kulut. Tuotehallinnan ja hallinnon kuluja, poistoja sekä vero- ja rahoituseriä ei kohdisteta.

Segmenttien tulos on katsauskaudella tarkennettu sisältämään markkinoinnin ja tuotekehityksen kulut. Vertailukausien segmenttitulokset on vastaavasti muutettu.

MAANTIETEELLISET ALUEET

Konserni toimii seuraavilla maantieteellisillä alueilla: Eurooppa & Amerikka (Eurooppa ja Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka) sekä MEA & APAC (Lähi-itä ja Afrikka, Aasia ja Tyynenmeren alue).

Eurooppa & Amerikka

Markkina-alueen liiketoiminta kehittyi positiivisesti ja liikevaihto kasvoi 28,5 % vuodentakaisesta ja oli 16,9 miljoonaa euroa (13,1). Liiketoiminnan painopiste siirtyi pitkäkestoista toimitusprojekteista palveluliiketoimintaan ja lyhytkestoisempiin toimituksiin. Painopisteen muutoksesta johtuen alueen tilauskanta supistui 52,8 % vuodentakaisesta ja oli 9,8 miljoonaa euroa (20,8). Myynti koostuu nykyasiakkaille toteutettujen ratkaisujen laajenuksista ja päivityksistä, vuotuisten ylläpitosopimusten uusimisesta, sekä uusien kauppojen osatoteutuksista.

MEA & APAC

Liiketoiminnan positiivinen kehitys jatkui markkina-alueella vahvan tilauskannan tukemana. Liikevaihto kasvoi vuodentakaisesta 33,3 % ja oli 17,3 miljoonaa euroa (13,0). Tilauskanta kasvoi vuodentakaista 6,7 % ja oli kauden päättyessä 27,6 miljoonaa euroa (25,9). Tilauskannan kasvu kohdistui erityisesti uusimpiin Customer Lifecycle Management ja Unified Product Catalogue - tuotteisiimme. Katsauskauden myynti koostuu nykyasiakkaille toteutettujen ratkaisujen laajenuksista ja päivityksistä, vuotuisten ylläpitosopimusten uusimisesta, sekä uusien kauppojen osatoteutuksista.

HENKILÖSTÖ

Kesäkuun 2015 lopussa Tecnotreen palveluksessa työskenteli 939 (31.12.2014: 993) henkilöä, joista kotimaassa 92 (31.12.2014: 89) ja Suomen ulkopuolella 847 (31.12.2014: 904). Katsauskauden keskimääräinen henkilöstömäärä oli 963 (1 047). Yhtiön henkilöstö maittain oli seuraava:

HENKILÖSTÖ	1-6/2015	1-6/2014	1-12/2014
Henkilöstö kauden lopussa	939	1 052	993
Suomi	92	94	89
Irlanti	49	51	51
Brasilia	25	31	31
Argentiina	38	45	35
Intia	694	784	743
Yhdistyneet arabiemirikunnat	37	35	32
Muut maat	4	12	12
Henkilöstö keskimäärin	963	1 047	1 038
Henkilöstökulut (milj. euroa)	17,0	16,2	33,6

OSAKE JA KURSSIKEHITYS

Kesäkuun 2015 lopussa Tecnotree-konsernin oma pääoma oli 14,7 miljoonaa euroa (31.12.2014: 16,9) ja osakepääoma 1,3 miljoonaa euroa (31.12.2014: 4,7). Osakkeiden määrä oli 122 628 428.

Yhtiön hallussa ei ole omia osakkeita. Oma pääoma osaketta kohden oli 0,12 euroa (31.12.2014: 0,14).

Tecnotreen osakkeita vaihdettiin 1.1.–30.6.2015 Helsingin Pörssissä yhteensä 55 963 556 kappaletta (6 076 429 euroa), eli 45,6 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä.

Katsauskauden aikana osakkeen ylin hinta oli 0,20 euroa ja alin 0,07 euroa. Keskikurssi oli 0,11 euroa ja osakkeen päätöskurssi 30.6.2015 oli 0,11 euroa. Osakekannan markkina-arvo oli katsauskauden päättyessä 13,9 miljoonaa euroa.

HALLITUKSEN VALTUUDET

Tecnotree Oyj:n 14.4.2015 pidetty varsinainen valtuutti hallituksen ehdotuksen mukaisesti hallituksen päättämään enintään 100 000 000 uuden osakkeen antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien osakkeiden luovuttamisesta joko maksua vastaan tai maksutta. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita tai osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Hallitus voi päättää maksuttomasta osakeannista myös yhtiölle itselleen. Hallitus voi antaa valtuutuksen puitteissa myös osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat saamaan maksua vastaan yhtiön uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita joko siten, että osakkeiden merkintähinta maksetaan rahana tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen. Hallitus päättää muista osakeanteihin ja erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista. Valtuutukset ovat voimassa yhden vuoden yhtiökokouksen päätöksestä lukien. Hallitus ei ole käyttänyt valtuutusta katsauskauden aikana.

YRITYSSANEERAUS

Tecnotree Oyj jätti 5.3.2015 Espoon käräjäoikeudelle yrityssaneerausta koskevan hakemuksen. Espoon käräjäoikeus määräsi 9.3.2015 päätöksellään yrityssaneerausmenettelyn aloitettavaksi.

Tecnotree Oyj:n 27.3.2015 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti hyväksyä hallituksen tekemän hakemuksen ja yrityssaneerausmenettelyn jatkamisen.

Tecnotree Oyj:n liiketoiminta on ollut useana vuonna tappiollista, rahatilanne pysyi vuoden 2014 aikana kireänä sekä emoyhtiön oma pääoma laski 31.12.2014 alle puoleen osakepääomasta. Yhtiö on hakenut aktiivisesti ratkaisua yhtiön taloudellisen aseman tervehdyttämiseksi ja tarkastellut huolellisesti eri vaihtoehtoja tilanteen ratkaisemiseksi. Selvitystyön perusteella yhtiö totesi johtopäätöksensä, että sekä yhtiön että sen intressiryhmien kannalta paras ratkaisu on yhtiön hakeutuminen yrityssaneeraukseen. Yhtiö katsoo, että sen vaikeudet ovat luonteeltaan tilapäisiä, ja yrityssaneerausmenettelyssä olisi yhtiön arvion mukaan mahdollista tervehdyttää yhtiön rahoitus- ja pääomarakenne, ja siten turvata yhtiön liiketoiminnan pitkän aikavälin jatkuvuus. Yrityssaneeraus helpottaa toteutuessaan yhtiön velkavastuita ja parantaa tältä osin myös yhtiön omaa pääomaa.

Käräjäoikeus määräsi 9.3.2015 päätöksellään asianajaja Jari Salmisen asianajotoimisto JB Eversheds Oy:stä yhtiön saneerausmenettelyn selvittäjäksi. Velkojien oli kirjallisesti ilmoitettava selvittäjälle vaatimuksensa (saatavansa), mikäli ne poikkesivat velallisen ilmoittamasta, viimeistään 7.4.2015. Selvittäjän oli lähetettävä velallisen taloudellisesta tilasta tiedoksi asiaan osallisille viimeistään 5.5.2015. Selvittäjän on viimeistään 30.9.2015 laadittava ja toimitettava Espoon käräjäoikeudelle ehdotuksensa saneerausohjelmaksi. Tecnotree Oyj:n on noudatettava tuomioistuinmenettelyn kautta vahvistettavaa saneerausohjelmaa. Tecnotreen on huolehdittava kaikista yrityssaneeraushakemuksen jälkeisistä vastuistaan täysimääräisesti. Tämä edellyttää riittävää tulo-rahoitusta eli asiakkailta tulevia maksuja.

Yrityssaneeraushakemuksen jättämisellä käräjäoikeuteen ei ole ollut välittömiä vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan, ja yhtiö on jatkanut sovittujen asiakasprojektien toteuttamista sekä palveluiden tarjoamista asiakkailleen normaalisti.

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Tecnotreen riskit ja epävarmuustekijät on esitetty vuoden 2014 hallituksen toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Tecnotreen lähiajan riskit ja epävarmuustekijät liittyvät projekteihin, niiden ajoitukseen, osatuloutus- ja myyntisaamisiin, valuuttakurssien muutoksiin ja rahoitukseen. Rahan riittävyys on merkittävin yksittäinen riski. Rahoitussopimukseen sisältyy kovenanttiehtoja, jotka aiheuttavat riskin. Tarkempia tietoja on edellä kohdassa ”Rahoitus, rahavirta ja tase”.

Yhtiöllä on myyntiä useisiin maihin, joiden keskuspankeilla on pulaa ulkomaanvaluutoista. Tämä aiheuttaa ylimääräisiä maksujen viivästymisiä, kuluja ja jopa riskejä maksujen saamisesta lainkaan.

Konsernin oma pääoma oli 14,7 miljoonaa euroa 30.6.2015. Emoyhtiön oma pääoma oli kuitenkin 1,1 miljoonaa euroa negatiivinen.

Yrityssaneeraus

Tecnotree Oyj jätti Espoon käräjäoikeudelle yrityssaneerausta koskevan hakemuksen 5.3.2015. Espoon käräjäoikeus määräsi 9.3.2015 päätöksellään yrityssaneerausmenettelyn aloitettavaksi. Käräjäoikeus määräsi asianajaja Jari Salmisen asianajotoimisto JB Eversheds Oy:stä yhtiön saneerausmenettelyn selvittäjäksi. Velkojien oli kirjallisesti ilmoitettava selvittäjälle

vaatimuksensa (saatavansa), mikäli ne poikkesivat velallisen ilmoittamasta, viimeistään 7.4.2015. Selvittäjän oli lähetettävä velallisen taloudellisesta tilasta tiedoksi asiaan osallisille viimeistään 5.5.2015. Selvittäjän on viimeistään 30.9.2015 laadittava ja toimitettava Espoon käräjäoikeudelle ehdotuksensa saneerausohjelmaksi. Tecnotree Oyj:n on noudatettava oikeuden hyväksymää suunnitelmaa. Tähän liittyy riski. Tecnotreen on huolehdittava kaikista yrityssaneeraushakemuksen jälkeisistä vastuistaan täysimääräisesti. Tämä edellyttää riittävää tulorahoitusta eli asiakkailta tulevia maksuja.

Yrityssaneeraushakemuksen jättämisen jälkeen Tecnotreellä on ollut yksittäisiä ongelmia erityisesti niiden yhtiöiden kanssa, joilta Tecnotreellä on ollut ostoja. Myös asiakkaat saattavat pelätä Tecnotreehen liittyvää riskiä, mikä voi vaikuttaa jatkossa saataviin tilauksiin.

KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Tecnotree Oyj:n saneerausohjelmaehdotuksen lykkääminen

Espoon käräjäoikeus määräsi aloitettavaksi 9.3.2015 annetulla päätöksellään Tecnotree Oyj:tä koskevan yrityksen saneerauksesta annetun lain mukaisen menettelyn. Käräjäoikeus määräsi asianajaja Jari Salmisen asianajotoimisto JB Eversheds Oy:stä yhtiön saneerausmenettelyn selvittäjäksi. Oikeus päätti, että saneerausohjelmaehdotus tulee jättää 6.7.2015 mennessä.

Espoon käräjäoikeus on 3.7.2015 päättänyt pidentää määräaika saneerausohjelmaehdotuksen toimittamiseksi käräjäoikeuteen 30.9.2015 saakka selvittäjän hakemuksesta. Hakemuksen sisältö oli seuraava:

”Yrityssaneeraukseen määrätty selvittäjä pyytää, että käräjäoikeus pidentää määräaika saneerausohjelmaehdotuksen toimittamiseksi käräjäoikeuteen 30.9.2015 saakka.

Saneerausohjelmaehdotuksen laatiminen määräaikaan 6.7.2015 mennessä ei ole mahdollista, koska:

- yhtiö harjoittaa liiketoimintaa usealla eri mantereella, mistä johtuen velkaselvittely on vienyt odotettua enemmän aikaa;
- vakuusvelan määrän määrittäminen on kesken; ja
- yhtiön Intian tytäryhtiön, Tecnotree Convergence Private Ltd:n, tilinpäätös 31.3.2015 päättyneeltä tilikaudelta ei ole vielä valmistunut. Tecnotree Convergence Private Ltd muodostaa olennaisen osan konsernin toiminnoista.

Saneerausohjelmaehdotuksen laatiminen on edennyt, eikä saneerausmenettelyyn kuuluvissa selvityksissä ole ilmennyt esteitä toteuttamiskelpoisen saneerausohjelman laatimiseksi ja yhtiön liiketoiminnan tervehdyttämiseksi.”

VUODEN 2015 NÄKYMÄT

Yhtiö arvioi liiketuloksensa paranevan edellisestä vuodesta. Neljännesvuosikohtaiset vaihtelut ovat merkittäviä.

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN

Tecnotree järjestää analyytikoille, sijoittajille ja toimittajille osavuositiedotustilaisuuden 13.8.2015 kello 10.00 Scandic Hotel Simonkentässä, Tapiola-kabinetissa,

Simonkatu 9, Helsinki. Osavuositiedotuksen esittelee toimitusjohtaja Ilkka Raiskinen. Tilaisuus on suomenkielinen. Tiedotustilaisuuden esitysaineisto on saatavilla osoitteesta www.tecnotree.com.

TECNOTREE OYJ

Hallitus

Lisätietoja

Ilkka Raiskinen, toimitusjohtaja, puh. 045 311 3113

Tuomas Wegelius, talousjohtaja, puh. 0400 433 228

Jakelu

NASDAQ OMX Helsinki Oy

Keskeiset tiedotusvälineet

www.tecnotree.com

TAULUKKO-OSA (TILINTARKASTAMATON)

Tuloslaskelman, taseen ja tunnuslukujen taloudellinen informaatio on esitetty miljoonissa euroissa. Esitetyt luvut on laskettu tarkoista arvoista.

KONSERNIN TULOSLASKELMA, Me	Viite	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
LIIKEVAIHTO	2	17,1	11,7	34,2	26,1	74,0
Liiketoiminnan muut tuotot		0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Materiaalit ja palvelut		-2,0	-1,7	-3,1	-4,5	-11,9
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut		-8,3	-8,4	-17,0	-16,2	-33,6
Poistot ja arvonalentumiset		-0,2	-0,3	-0,5	-0,6	-1,1
Liiketoiminnan muut kulut		-5,2	-5,8	-11,1	-11,1	-24,4
LIIKETULOS	2	1,5	-4,3	2,5	-6,1	3,3
Rahoitustuotot		-0,1	0,1	0,8	0,1	0,4
Rahoituskulut		-0,4	-1,2	-4,7	-3,2	-6,0
TULOS ENNEN VEROJA		1,0	-5,5	-1,4	-9,2	-2,4
Tuloverot		-2,7	-0,7	-3,6	-1,8	-6,9
KAUDEN TULOS		-1,7	-6,2	-5,0	-11,0	-9,3
Kauden tuloksen jakautuminen:						
Emoyrityksen omistajille		-1,7	-6,2	-5,0	-11,0	-9,3
Määräysvallattomille omistajille		0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:						
Laimentamaton osakekohtainen tulos, euroa		-0,01	-0,05	-0,04	-0,09	-0,08
Laimennusvaikutuksella oikaistu		-0,01	-0,05	-0,04	-0,09	-0,08
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA, Me		4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
KAUDEN TULOS		-1,7	-6,2	-5,0	-11,0	-9,3
Muut laajan tuloksen erät:						
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot ulkomaisista yksiköistä		-2,7	0,6	3,1	2,2	4,7
Verot muuntoeroista		0,2	-0,0	-0,3	-0,1	-0,3
Kauden muut laajan tuloksen erät, verojen		-2,6	0,6	2,8	2,1	4,4
KAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-4,3	-5,6	-2,2	-9,0	-4,9
Kauden laajan tuloksen jakautuminen:						
Emoyrityksen omistajille		-4,3	-5,6	-2,2	-8,9	-4,9
Määräysvallattomille omistajille		0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0

KONSERNIN LYHENNETTY TASE, Me

Viite **30.6.2015** 30.6.2014 31.12.2014

Pitkäaikaiset varat				
Liikearvo		17,7	15,7	16,6
Muut aineettomat hyödykkeet		0,3	0,4	0,4
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		3,5	4,1	3,8
Laskennalliset verosaamiset		1,7	0,5	0,9
Pitkäaikaiset myynti- ja muut saamiset		1,3	1,0	1,1
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus		0,8	1,0	0,5
Myyntisaamiset		8,3	16,0	15,2
Muut saamiset		35,7	25,2	33,8
Sijoitukset		0,0	0,0	0,1
Rahavarat		5,6	3,1	2,5
VARAT YHTEENSÄ		74,9	67,0	75,0
Oma pääoma		14,7	12,7	16,9
Pitkäaikaiset velat				
Laskennalliset verovelat		3,4	2,7	3,4
Pitkäaikaiset korolliset velat	3	0,0	0,0	0,0
Muut pitkäaikaiset velat		1,8	1,1	1,2
Lyhytaikaiset velat				
Lyhytaikaiset korolliset velat	3	32,3	33,4	31,8
Ostovelat ja muut velat		22,7	17,2	21,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		74,9	67,0	75,0

LASKELMA KONSERNIN OMAN
PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Me	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
OMA PÄÄOMA 1.1.2015	4,7	0,8		-8,5	1,6	2,3	15,8	16,8	0,1	16,9
Kauden tulos							-5,0	-5,0	-0,0	-5,0
Muut laajan tuloksen erät:										
Muuntoerot, verojen jälkeen				2,8				2,8		2,8
Kauden laaja tulos yhteensä				2,8			-5,0	-2,2	-0,0	-2,2
Osakeperusteiset maksut							0,0	0,0		0,0
Liiketoimet omistajien kanssa, yht.			0,0				0,0	0,0		0,0
Tappion kattaminen	-3,4				-2,1		5,5	-0,0		-0,0
Muut siirrot erien välillä					0,5	-0,3	-0,2	0,0		0,0
Muut muutokset							0,0	0,0	0,0	0,0
OMA PÄÄOMA 30.6.2015	1,3	0,8	0,0	-5,7	0,0	2,0	16,1	14,6	0,1	14,7
Me	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
OMA PÄÄOMA 1.1.2014	4,7	0,8	-0,1	-12,9	5,5	2,3	21,3	21,7	0,1	21,7
Kauden tulos							-11,0	-11,0	-0,0	-11,0
Muut laajan tuloksen erät:										
Muuntoerot, verojen jälkeen				2,1				2,1		2,1
Kauden laaja tulos yhteensä				2,1			-11,0	-8,9	-0,0	-9,0
Omien osakkeiden luovutus			0,1				-0,0	0,0		0,0
Osakeperusteiset maksut							-0,0	-0,0		-0,0
Liiketoimet omistajien kanssa, yht.							-0,0	-0,0		-0,0
Tappion kattaminen					-3,8		3,8	0,0		0,0
Muut muutokset							-0,1	-0,1	0,0	-0,1
OMA PÄÄOMA 30.6.2014	4,7	0,8	0,0	-10,8	1,6	2,3	14,0	12,6	0,0	12,7

A = Osakepääoma

B = Ylikurssirahasto

C = Omat osakkeet

D = Muuntoerot

E = Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

F = Muut rahastot

G = Voittovarot

H = Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma yhteensä

I = Määräysvallattomien omistajien osuus

J = Oma pääoma yhteensä

KONSERNIN LYHENNETTY RAHAVIRTALASKELMA, Me	4-6/ 2015	4-6/ 2014	1-6/ 2015	1-6/ 2014	1-12/ 2014
Liiketoiminnan rahavirrat					
Katsauskauden tulos	-1,7	-6,2	-5,0	-11,0	-9,3
Oikaisut katsauskauden tulokseen	4,4	1,9	6,9	5,8	13,9
Käyttöpääoman muutokset	2,3	4,2	6,0	3,1	-0,3
Maksetut korot	-0,7	0,0	-0,8	-0,1	-0,2
Saadut korot	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Maksetut verot	-1,6	-0,8	-3,6	-1,8	-5,9
Liiketoiminnan nettorahavirta	2,7	-0,9	3,6	-3,9	-1,7
Investointien rahavirrat					
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		0,0		-0,1	-0,1
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-0,0	-0,3	-0,1	-0,4	-0,7
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	-0,0	0,1	0,0	0,1	0,1
Muutokset muissa sijoituksissa	0,1	0,5	0,1	0,6	0,5
Saadut korot sijoituksista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Investointien nettorahavirta	0,1	0,3	0,0	0,1	-0,1
Rahoituksen rahavirrat					
Lainojen nostot	1,5	1,6	1,8	1,6	2,8
Lainojen takaisinmaksut	-1,0		-1,3		-2,8
Muutokset käytössä olevissa pankkilimiiteissä					
Muutokset pantatuissa rahavaroissa	-0,8		-0,8		
Maksetut korot	-0,1	-0,9	-0,2	-1,3	-2,4
Rahoituksen nettorahavirta	-0,5	0,7	-0,6	0,3	-2,4
Rahavarojen muutos	2,4	0,2	3,0	-3,5	-4,2
Rahavarat kauden alussa	3,4	2,9	2,5	6,6	6,6
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-0,1	0,0	0,1	-0,0	0,2
Rahavarat kauden lopussa	5,6	3,1	5,6	3,1	2,5

1. OSAVUOSIKATSAUKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tämä osavuositarkastus on laadittu kansainvälistä tilinpäätösstandardia IAS 34, Osavuositarkastukset, noudattaen. Esitettyjen tunnuslukujen laskentakaavat ja osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet ovat yhtenevät konsernin vuoden 2014 vuosikertomuksessa julkaistujen periaatteiden kanssa. Uusilla 1.1.2015 alkaen voimassa olevilla IFRS-säännöksillä ei ole ollut olennaista vaikutusta konsernin osavuositarkastuksen laatimisperiaatteisiin ja laskentamenetelmiin.

Toiminnan jatkuvuuden periaate

Tecnotreen toimintaan liittyviä epävarmuustekijöitä on selvitetty vuoden 2014 tilinpäätöksessä sekä edellä kohdassa ”Riskit ja epävarmuustekijät”. Yhtiöllä on toiminnan jatkuvuuteen liittyviä olennaisia epävarmuustekijöitä. Käytännössä nämä riskit liittyvät rahoitukseen. Lisäksi Tecnotreellä on emoyhtiön negatiivisen oman pääoman aiheuttama riski. Selvitys on edellä lähiajan riskeissä ja epävarmuustekijöissä. Tecnotree noudattaa toiminnan jatkuvuuden periaatetta. Yrityssaneerauksella arvioidaan olevan yrityksen toimintaa vakauttava vaikutus.

2. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Tecnotree raportoi IFRS 8 mukaisina toimintasegmentteinä maantieteelliset alueet, jotka ovat Eurooppa & Amerikka (Eurooppa sekä Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka), MEA & APAC (Lähi-itä ja Afrikka, Aasia ja Tyynenmeren alue). Tämä perustuu siihen, että niiden tulosta seurataan konsernin sisäisessä taloudellisessa raportoinnissa erillisinä. Tecnotreen IFRS 8:n mukainen operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Toimintasegmentit ovat muuttuneet vuonna 2015 siten, että aiemmat segmentit Amerikka (Pohjois-, Väli- ja Etelä-Amerikka) sekä Eurooppa on yhdistetty samaan segmenttiin nimeltä Eurooppa & Amerikka, ja samoin on aiemmat segmentit MEA (Lähi-itä ja Afrikka) sekä APAC (Aasia ja Tyynenmeren alue) on yhdistetty samaan segmenttiin nimeltä MEA & APAC. Vertailukauden segmenttiluvut on oikaistu vastaavasti.

Toimintasegmenttien liikevaihto ja tulos esitetään asiakkaiden sijainnin mukaan. Segmenttien tulos sisältää sellaiset kulut jotka ovat kohdistettavissa segmenteille, eli myynnin ja markkinoinnin, asiakaspalvelun ja –toimituksien sekä tuotekehityksen kulut. Tuotehallinnan ja hallinnon kuluja, poistoja sekä vero- ja rahoituseriä ei kohdisteta.

Segmenttien tulos on katsauskaudella tarkennettu sisältämään markkinoinnin ja tuotekehityksen kulut. Vertailukausien segmenttitulokset on vastaavasti muutettu.

TOIMINTASEGMENTIT	1-6/2015	1-6/2014	1-12/2014
LIKEVAIHTO, Me			
Eurooppa & Amerikka	16,9	13,1	42,0
MEA & APAC	17,3	13,0	32,0
YHTEENSÄ	34,2	26,1	74,0
TULOS, Me			
Eurooppa & Amerikka	4,2	0,6	12,4
MEA & APAC	4,9	1,0	6,9
YHTEENSÄ	9,1	1,6	19,2
Kohdistamattomat erät	-6,3	-7,7	-15,5
LIIKETULOS ENNEN TUOTEKEHITYSAKTIVOINTEJA, NIIDEN POISTOJA JA KERTALUONTEISIA KULUJA			
Kertaluonteiset kulut	-0,3	0,0	-0,4
LIIKETULOS	2,5	-6,1	3,3

3. KOROLLISET VELAT

Katsauskauden lopussa yhtiöllä oli 21,8 miljoonan euron pitkäaikainen pankkilaina (31.12.2014: 21,8), 0,5 miljoonan euron lyhytaikainen pankkilaina sekä 10,0 miljoonan euron (31.12.2014: 10,0) kokonaan käytössä oleva käyttöpääomarahoituslimiitti. Yhtiön kaikki luottolimiitit olivat täydessä käytössä katsauskauden lopussa.

Limiitti on luonteeltaan pitkäaikainen ja voimassa 30.6.2018 saakka, mutta se perustuu yksittäisten asiakasaatavien rahoittamiseen. Limiitin puitteissa otettu rahoitus eräännyy kyseisten saatavien maksujen myötä, mutta uusitaan rahoittamalla muita saatavia. Tämän vuoksi limiitti esitetään lyhytaikaisena velkana taseessa.

Myös laina, joka on luonteeltaan pitkäaikainen, esitetään taseessa lyhytaikaisena, koska Tecnotreen vuonna 2013 pankin kanssa solmittu rahoitussopimus sisältää kovenantteja. Tarkasteluajankohdalla 30.6.2015 kaikki kovenantit, omavaraisuusastetta lukuun ottamatta, olivat rahoitussopimuksen edellyttämiä.

Tecnotree on käynyt pankkinsa kanssa toukokuussa keskustelun rahoitussopimuksensa mukaisten kovenanttien tilanteesta. Yhtiö arvioi tuolloin, että kaikki kovenantit eivät ole rahoitussopimuksen edellyttämällä tasolla 30.6.2015 tilanteen mukaisilla luvuilla. Yhtiön tarkoituksena oli sopia asia pankin kanssa samalla tavalla kuin vuonna 2014, jolloin pankki suostui siihen, että kovenanttien arvojen täyttymättä jääminen ei aiheuttanut rahoitussopimuksessa määritettyjä seuraamuksia kuten velvollisuutta maksaa lainat takaisin. Pankin kanssa käydyssä keskustelussa todettiin kuitenkin, että asian erilliseen sopimiseen ei ole tarvetta Tecnotree Oyj:n meneillään olevan yrityssaneerausprosessin vuoksi.

KOROLLISET VELAT, Me	30.6.2015	30.6.2014	31.12.2014
Lainat rahoituslaitoksilta kauden alussa 1.1.	31,8	31,8	31,8
Lainojen nostot	1,8	0,8	2,0
Lainojen takaisinmaksut	-1,3	0,0	-2,0
Muutokset käytössä olevissa pankkilimiiteissä			
Lainat rahoituslaitoksilta kauden lopussa	32,3	32,6	31,8
Lainat lähipiiriltä kauden alussa 1.1.	0,0	0,0	0,0
Lainojen nostot		0,8	0,8
Lainojen takaisinmaksut			-0,8
Lainat lähipiiriltä kauden lopussa	0,0	0,8	0,0
Korolliset velat yhteensä	32,3	33,4	31,8

4. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Tecnotreen lähipiiriin kuuluvat yhtiön tytäryhtiöt, hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja ja edellä mainittujen henkilöiden läheiset perheenjäsenet ja määräysvalta-yhteisöt.

Kesäkuussa 2014 Tecnotree nosti 0,8 miljoonaa euroa vaihtuvakorkoista, lyhytaikaista ja ehdoiltaan markkinaperusteista lainaa yhtiön eräiltä lähipiiriin kuuluvilta osakkeenomistajilta. Yhtiö maksoi lainat takaisin joulukuussa 2014.

Yllä mainittuja transaktioita, säännöllisesti maksettavia palkkoja ja palkkioita sekä konsernin sisäisiä normaaleja transaktioita lukuun ottamatta, Tecnotree ei ole katsauskauden tai vertailukauden aikana tehnyt lähipiirin kanssa merkittäviä liiketoimia.

5. VASTUUSITOUMUKSET

KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET, Me	30.6.2015	30.6.2014	31.12.2014
Omasta puolesta			
Kiinteistökiinnitykset	4,4	4,4	4,4
Yrityskiinnitykset	45,3	45,3	45,3
Pantatut talletukset	0,8		
Pantatut osatuloutosprojekteihin liittyvät myynti- ja siirtosaamiset	18,2	19,8	20,3
Takaukset	0,2	0,3	0,2
Muut vastuut			
Intian riidanalaiset tuloverovelat	1,4	0,4	1,3
MUUT VUOKRASOPIMUKSET, Me	30.6.2015	30.6.2014	31.12.2014
Ei purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat:			
Muut vuokrasopimukset			
Yhden vuoden kuluessa erääntyvät	0,9	0,9	0,7
1-5 vuoden kuluessa erääntyvät	0,4	0,5	0,3

JOHDANNAISSOPIMUKSET, Me	30.6.2015	30.6.2014	31.12.2014
Asetetut valuuttaoptiot, käypä arvo (negatiivinen)	-0,0	-0,0	-0,1
Asetetut valuuttaoptiot, kohde-etuuden arvo	0,1	18,7	8,4
Ostetut valuuttaoptiot, käypä arvo (positiivinen)	0,1	0,0	0,0
Ostetut valuuttaoptiot, kohde-etuuden arvo	0,1	17,6	7,8
Korkojohdannaiset, käypä arvo (negatiivinen)	-0,4	-0,5	-0,5
Korkojohdannaiset, kohde-etuuden arvo	14,5	14,5	14,5

Lisäksi emoyhtiön omistamat Intian tytäryhtiön osakkeet on pantattu. Niiden kirjanpitoarvo emoyhtiössä on 35,4 miljoonaa euroa. Intian yhtiön nettovarot konsernin taseessa ovat 48,1 miljoonaa euroa.

6. TUNNUS- JA AVAINLUVUT

KONSERNIN TALOUDELLISET TUNNUSLUVUT	1-6/2015	1-6/2014	1-12/2014
Sijoitetun pääoman tuotto, %	13,9	-24,0	7,1
Oman pääoman tuotto, %	-63,4	-128,4	-48,2
Omavaraisuusaste, %	19,6	18,9	22,5
Nettovelkaantumisaste, %	181,3	238,8	172,7
Investoinnit, Me	0,1	0,5	0,7
% liikevaihdosta	0,1	2,0	1,0
Tutkimus- ja kehitysmenot, Me	6,7	6,8	12,0
% liikevaihdosta	19,5	26,2	16,2
Tilaukanta, Me	37,4	46,7	38,9
Henkilöstö keskimäärin	963	1 047	1 038
Henkilöstö kauden lopussa	939	1 052	993

KONSERNIN OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT	1-6/2015	1-6/2014	1-12/2014
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,04	-0,09	-0,08
Osakekohtainen tulos, laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	-0,04	-0,09	-0,08
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	0,12	0,10	0,14
Osakemäärä kauden lopussa, 1 000 kpl	122 628	122 628	122 628
Osakemäärä keskimäärin, 1 000 kpl	122 628	122 581	122 605
Osakkeen kurssikehitys, euroa			
Keskikurssi	0,11	0,22	0,19
Alin	0,07	0,19	0,13
Ylin	0,20	0,26	0,26
Osakkeen kurssi kauden lopussa, euroa	0,11	0,19	0,14
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa	13,9	23,5	17,0
Osakevaihto, milj. kpl	56,0	23,9	44,6
Osakevaihto, % kokonaismäärästä	45,6	19,5	36,3
Osakevaihto, Me	6,1	5,3	8,7
Hinta-/voittosuhte (P/E)			-1,8

AVAINLUVUT NELJÄNNESVUOSITTAIN	2Q/15	1Q/15	4Q/14	3Q/14	2Q/14	1Q/14
Liikevaihto, Me	17,1	17,1	24,2	23,7	11,7	14,4
Liikevaihto, muutos %	45,6	18,9	20,6	35,7	-47,7	3,1
Oikaistu liiketulos, Me ¹	1,5	1,4	5,1	4,7	-4,3	-1,8
% liikevaihdosta	8,6	8,0	21,3	19,8	-36,9	-12,3
Liiketulos, Me	1,5	1,1	4,7	4,7	-4,3	-1,8
% liikevaihdosta	8,6	6,2	19,4	19,8	-36,9	-12,3
Tulos ennen veroja, Me	1,0	-2,4	4,0	2,8	-5,5	-3,7
Henkilöstö kauden lopussa	939	970	993	1 059	1 052	1 042
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,01	-0,03	0,00	0,01	-0,05	-0,04
Osakekohtainen tulos, laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	-0,01	-0,03	0,00	0,01	-0,05	-0,04
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	0,12	0,15	0,14	0,13	0,10	0,15
Korolliset nettovelat, Me	26,7	28,2	29,2	31,4	30,3	28,4
Tilaukanta, Me	37,4	48,1	38,9	52,7	46,7	49,1

¹ Oikaistu liiketulos = liiketulos ennen kertaluonteisia kuluja. Erittely on kohdassa "Tuloskehitys".