



Tilitoimistoni.

Aallon Group Oyj

Tilinpäätöstiedote

1.1.2019 – 31.12.2019



Aallon Group Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1. – 31.12.2019

Aallon Group Oyj

Yhtiötiedote 13.2.2020 klo 8.30

Aallon Group syntyi ja kasvoi: liikevaihto kasvoi 8,4 %

(Tilintarkastamaton)

Tammi-joulukuun 2019 pro forma -lukujen yhteenveto (suluissa vertailukausi pro forma 1.1. – 31.12.2018) sekä keskeiset tapahtumat

- Liikevaihto oli 16,7 milj. euroa (15,4), kasvua 8,4 %. Kasvu oli merkittävältä osin orgaanista.
- Vertailukelpoinen käyttökate¹ oli 2,0 milj. euroa (2,5), vertailukelpoinen käyttökate-marginaali oli 12,1 % (16,4 %).
- Käyttökate oli 1,8 milj. euroa (2,5), käyttökatemarginaali oli 11,1 % (16,4 %).
- Liikevoitto oli 1,5 milj. euroa (2,1), liikevoittomarginaali oli 8,8 % (13,6 %).
- Aallon Group Oyj -konserni muodostui 12.3.2019 toteutetun osakevaihdon seurauksena.
- Yhtiö listautui 8.4.2019 Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle.
- eControllers Oy:n osakekannan osto syyskuun 2019 lopussa ja Tilitoimisto Avion Oy:n liiketoiminnan osto joulukuun 2019 alussa.

- Kauden tulos oli 1,0 milj. euroa (1,7).
- Osinkoehdotus 0,18 euroa osakkeelta.

Heinä-joulukuun 2019 lukujen yhteenveto (suluissa vertailukausi pro forma 1.7. – 31.12.2018) sekä keskeiset tapahtumat

- Liikevaihto oli 7,8 milj. euroa (7,4), kasvua 5,6 %. Kasvu oli merkittävältä osin orgaanista.
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 0,6 milj. euroa (1,0), vertailukelpoinen käyttökate-marginaali oli 7,6 % (13,4 %).
- Käyttökate oli 0,4 milj. euroa (1,0), käyttökatemarginaali oli 5,4 % (13,4 %).
- Liikevoitto oli 0,2 milj. euroa (0,7), liikevoittomarginaali oli 2,5 % (10,0 %).
- eControllers Oy:n osakekannan osto syyskuun 2019 lopussa ja Tilitoimisto Avion Oy:n liiketoiminnan osto joulukuun 2019 alussa.
- Kauden tulos oli -0,1 milj. euroa (0,6).

¹) Vaihtoehtoista tunnuslukua vertailukelpoinen käyttökate on oikaistu ilmoittamalla luku ennen poikkeuksellisia ylimmän johdon vaihdoksiin sekä toimintojen uudelleenjärjestelyihin liittyviä kuluja. Vaihtoehtoiset tunnusluvut on tarkemmin avattu laadintaperiaatteissa.

Avainluvut

Konserni	Aallon Group Oyj 1-12/2019	Aallon Group Oyj 7-12/2019	Pro forma 1-12/2019	Pro forma 1-12/2018	Pro forma 7-12/2018
Liikevaihto, 1 000 €	13 517	7 802	16 693	15 405	7 391
Vertailukelpoinen käyttökate, 1 000 €	1 226	592	2 019	2 520	987
% liikevaihdosta	9,1 %	7,6 %	12,1 %	16,4 %	13,4 %
Käyttökate, 1 000 €	1 052	418	1 845	2 520	987
% liikevaihdosta	7,8 %	5,4 %	11,1 %	16,4 %	13,4 %
Liikevoitto, 1 000 €	725	199	1 475	2 096	742
% liikevaihdosta	5,4 %	2,5 %	8,8 %	13,6 %	10,0 %
Henkilökunnan määrä kauden lopussa ¹	236	236	236	210	210
Omavaraisuusaste %	74,1 %	74,1 %	74,1 %	34,8 %	34,8 %
Nettovelkaantumisaste %	-68,3 %	-68,3 %	-68,3 %	-95,4 %	-95,4 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	6,0 %	0,0 %	14,8 %	115,1 %	-
Osakekohtainen tulos, € ²	0,11	-0,02	0,28	-	-
Taseen loppusumma, 1 000€	11 627	11 627	11 627	5 324	5 324

1) Kokoaikaisina työntekijöinä ilmoitettuna.

2) Osakekohtainen tulos on esitettyä katsauskauden lopun mukaisen osakemäärän mukaan laskettuna.

Aallon Group Oyj -konserni muodostui 12.3.2019 toteutetun osakevaihdon seurauksena. Tämän johdosta tässä tilinpäätöstiedotteessa esitetään muodostuneen juridisen konsernin konsolidoitujen taloudellisten lukujen (Aallon Group Oyj 7-12/2019, Aallon Group Oyj 1-12/2019 ja Aallon Group Oyj 31.12.2019) lisäksi ja vertailukelpoisuuden mahdollistamiseksi tilintarkastamattomat pro forma -tuloslaskelmat ajanjaksoilta 1.1.-31.12.2019 ("Pro forma 1-12/2019"), 1.1.-31.12.2018 ("Pro forma 1-12/2018"), 1.7.-31.12.2018 ("Pro forma 7-12/2018")

ja pro forma tase 31.12.2018. Pro forma -luvut esitetään sen havainnollistamiseksi, miten Aallon Group Oyj -konsernin tulos olisi muodostunut, jos 12.3.2019 muodostunut konserni olisi muodostunut 1.1.2018. Lisäksi pro forma -luvut havainnollistavat Aallon Group Oyj -konsernin taseen siten kuin ko. konserni olisi muodostunut 31.12.2018. Tilinpäätöstiedotteen selostusosan tuloslaskelmaluvut perustuvat pro forma -tietoihin. Tarkemmat tiedot lukujen laadinnasta esitetään kohdassa Laadinta-periaatteet.

Toimitusjohtaja Ari Kelloniemen katsaus:

Lepuutat silmiäsi Aallon Groupin ensimmäisessä tilinpäätöstiedotteessa. Kulunut vuosi oli meille muutoksen, uudelleenjärjestäytymisen ja useiden ensimmäisten kertojen vuosi. Aallon Group Oyj perustettiin 17.8.2018 ja nykyuotoinen konserni syntyi 12.3.2019, kun kuusi alueellisesti vahvaa tilitoimistoa yhdisti voimansa osakevaihdolla. Yhdistymisestä syntyi uusi raikas ja valtakunnallisesti merkittävä toimija taloushallintoalalle. Kaupankäynti yhtiön osakkeella aloitettiin Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 8.4.2019. Suurta kiinnostusta sijoittajakentässä herättänyt listautuminen oli ensimmäinen laatuaan mukana olleille tilitoimistoyrittäjille.

Juridisten muutosten lisäksi olemme yhdistäneet useita liiketoimintaa tukevia järjestelmiä ja toimintoja. Näistä mainittakoon asiantuntijatyöhön nojaavalla alalla elintärkeä toiminnanohjausjärjestelmä, joka mahdollistaa henkilöstön tehokkaan resursoinnin konserninlaajuisesti.

Markkinointityön saralla keskityimme rakentamaan Aallon Groupin valtakunnallista brändiä, jota olemme jalkauttaneet alueittain. Brändimuutoksen myötä alueyhtiössämme on myös luovuttu vanhoista toiminimistä ja näin edetty kohti yhteistä Aallon Groupia. Brändimuutoksen jälkeen pääsemme kääntämään myynti- ja markkinointitoimintomme huomion organisen kasvumme vahvistamiseen.

Teknologiastراتيجiamme mukaisesti eri taloushallinnon tuotantojärjestelmien integraatiot omaan asiakasportaaliimme etenevät suunnitellusti. Aikaisempi strateginen linjauksemme olla sitoutumatta vain yhteen kirjanpidon tuotantojärjestelmään on tuonut meille hyvää liikkuvuutta alan kaupallisten järjestelmien murroksessa.

Oma teknologinen kehitystyömme on kuluneen vuoden aikana keskittynyt omien työ- ja taustaprosessiemme tehostamiseen muun muassa ohjelmistorobotiikan keinoin.

Haluamme olla alamme suositteluin kumppani ja työnantaja. Tämä visiomme tarjoaa meille selkeästi mitattavan päämäärän, joka on linjassa yhtiömme muun strategian kanssa.

Strategiassa korkealle arvetun henkilöstötyytyväisyyden osalta Aallon Group on vahvistanut henkilöstön tyytyväisyyden seurantaa siirtymällä jatkuvaan kuukausittaiseen mittaamiseen. Henkilöstö on ottanut uuden jatkuvan mittaamisen mallin - ja sen ansiosta selkeämmin näkyväksi tulleet kehystoimet - erinomaisesti vastaan. Muita mainittavia asioita ovat kuluneen vuoden aikana konsernissa osittain tai jo kokonaan käyttöön otetut, johtamistyötä tukevat HR- ja toiminnanohjausjärjestelmät.

Toinen strategiamme merkittävä kulmakivi on asiakastyytyväisyys. Järjestimme vuoden 2018 lopussa ensimmäisen laajan asiakastyytyväisyystutkimuksemme, jossa selvitimme kunkin alueyhtiömme asiakastyytyväisyyden lähtötilaa. Vuoden 2019 tutkimuksen tulosten osalta keskityimme erityisesti siihen, kuinka konsernimalliin siirtyminen on vaikuttanut asiakastyytyväisyyteen eri alueyhtiössämme. Visiomme toteutumisen näkökulmasta pidän yhtenä tärkeimpänä yksittäisenä mittarinamme suositteluhalukkuutta mittaavaa NPS:ää eli Net Promoter Scorea. Voimme olla tyytyväisiä siihen, että lukuisista uuden konsernimallin tuomista muutoksista huolimatta onnistuimme säilyttämään NPS-lukumme ja asiakastyytyväisyytemme hyvällä tasolla.

Tästä on hyvä lähteä ponnistamaan kohti visiotamme niin taloushallinnon suositeltuna kumppanina kuin työnantajakin.

Kasvustrategiamme toteuttamisen osalta ehdimme ottaa yritysostojen ensimmäiset askeleet ostaessamme eControllers Oy:n koko osakekannan syyskuun lopussa ja hankkiesämme Tilitoimisto Avion Oy:n liiketoiminnan joulukuun alussa. Tämä on hyvä alku yritysostostrategiamme toteutuksessa. Noteerattu osake on tuonut jo nyt käytyihin keskusteluihin oman positiivisen lisämausteensa.

Aallon Groupin uutena toimitusjohtajana olen tyytyväinen tuoreeltaan listatun yhtiömme ensimmäiseen vuoteen. Erityisen ilahduttavaa on ollut huomata, miten yhdistymisen ja listautumisen aiheuttamat muutokset ja toisaalta niiden tuomat mahdollisuudet on otettu vastaan henkilöstön ja asiakkaidemme keskuudessa. Murrosten täyteen vuoden jälkeen pääsemme nyt askel kerrallaan kääntämään katsettamme yhä kauemmas tulevaisuuteen.

Liiketoimintamalli

Aallon Groupin liiketoiminta perustuu tilitoimistopalveluiden ja niitä tukevien asiantuntijapalveluiden tarjoamiseen Suomessa toimiville yrityksille. Valtakunnanlaajuisesti tarjottavia palveluita tuotetaan asiakasta lähellä sijaitsevilla paikallistoimistoilla, enenevästi digitaalisena ja kuukausittain laskutettavana palvelukokonaisuutena. Valtaosa yhtiön liikevaihdosta perustuu taloushallintopalveluiden tuottamiseen.

Aallon Groupin toimintamallin mukaan asiakkaalla on aina suora yhteys hänelle nimettyyn omaan asiantuntijaan ja asiantuntijatiimiin, joka vastaa asiakkaalle tuotettavista palveluista. Nimetyllä asiantuntijamallilla vahvistetaan asiantuntijatiimin ymmärrystä asiakkaan liiketoiminnasta ja parannetaan palvelun laatua ja tehokkuutta sekä rakennetaan luottamuksellista ja pitkäkestoista asiakassuhdetta.

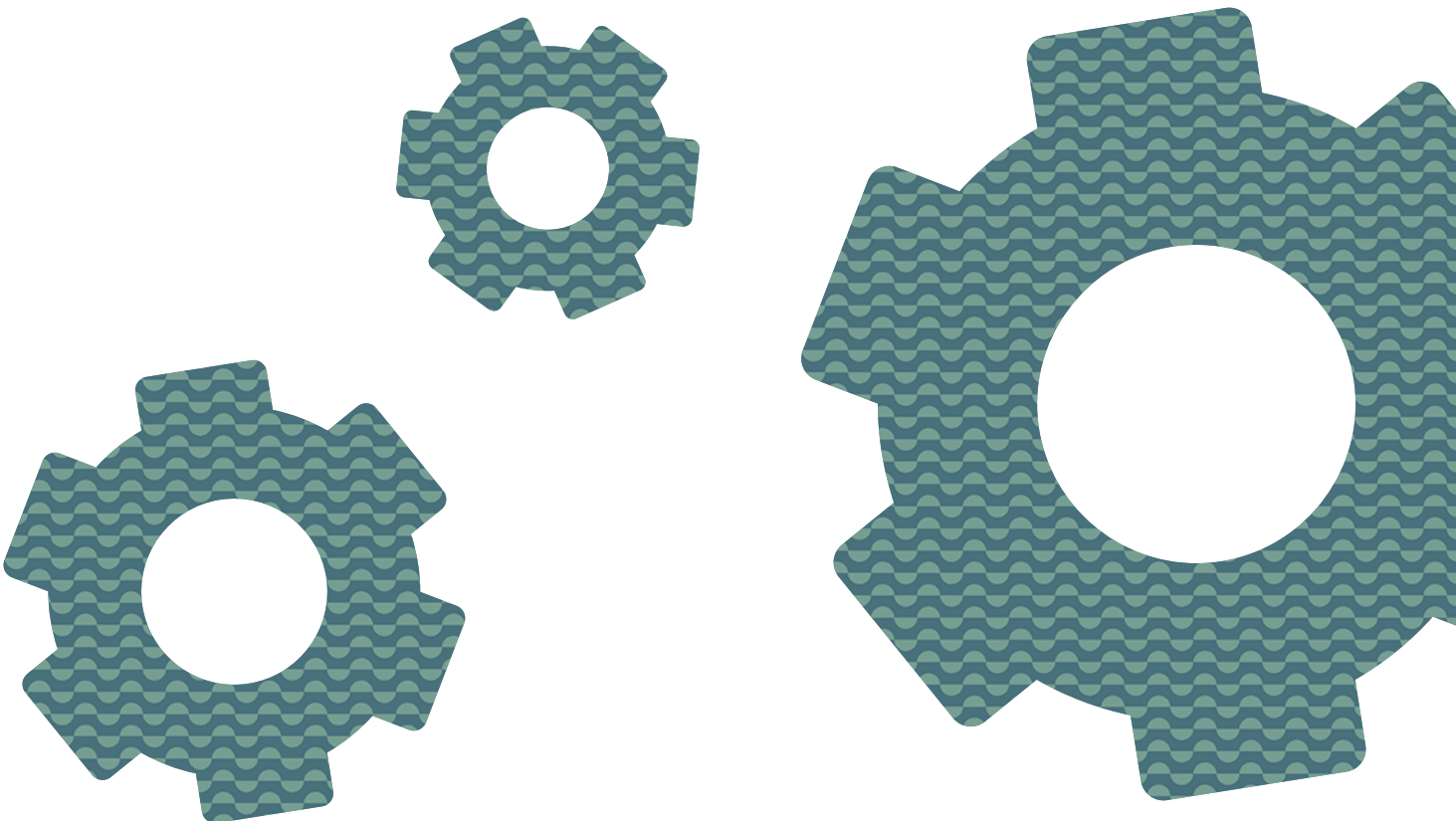
Asiakkaan liiketoimintaa ymmärtävän ja konsultoivan henkilökohtaisen palvelun lisäksi Aallon Groupin toimintamallin keskeisiin osiin kuuluu taustaprosessien kokonaisvaltainen digitalisointi ja älykäs tehostaminen.

Strategia

Aallon Group tarjoaa yrityksille taloushallinnon palveluita päivittäisistä tehtävistä korkean lisäarvon palveluihin. Yhtiön asiakaskohderyhmää ovat erityisesti vaativaa ja erikoistunutta asiantuntemusta ja henkilökohtaista palvelua arvostavat pienet ja keskisuuret yritykset Suomessa.

Strategiassa keskeisessä roolissa on korkea asiakastyytyväisyys. Tätä pyritään kehittämään muun muassa keskittymällä laadukkaiden ja henkilökohtaisten asiantuntijapalveluiden tarjoamiseen, prosessien digitalisointiin ja tehostamiseen sekä henkilöstötyytyväisyyden ja työhyvinvoinnin kehittämiseen.

Orgaanisen kasvun lisäksi Aallon Group tavoittelee kasvua yritysostojen kautta. Yhtiö tarjoaa konsolidoituvalla tilitoimistomarkkinnalla toimiville tilitoimistoyrittäjille uudenlaisen tavan liittyä mukaan yrittäjähenkiseen kasvutarinaan.



Liikevaihto, kannattavuus ja tuloskehitys

Aallon Groupin pro forma -liikevaihto kasvoi tammi-joulukuussa 2019 8,4 % edelliseen vuoteen verrattuna. Liikevaihto kasvoi 1,3 milj. euroa ja oli 16,7 milj. euroa (15,4). Liikevaihdon kasvu oli pääosin orgaanista. Liikevaihdon orgaaninen kasvu vauhdittui Aallon Group -konsernin muodostumisen tuomien vahvuuksien ja listautumisen tuoman näkyvyyden johdosta. Vuosina 2014–2018 Aallon Group -konsernin liikevaihto on kasvanut keskimäärin 7,8 % vuodessa. Tilikaudella 2019 voimakkaimmin kasvoivat toimialaratkaisut. Taloushallinnon palvelut kasvoivat uusasiakashankinnan ja nykyisten asiakkaiden kasvun johdosta. Valtaosa liikevaihdosta oli jatkuvaluonteista palvelua.

Materiaalit ja palvelut olivat tilikaudella 0,8 milj. euroa (0,8), eli 5,1 % liikevaihdosta (5,0 %). Henkilöstökulut olivat tilikaudella 11,0 milj. euroa (9,6). Henkilöstökulut olivat 65,6 % liikevaihdosta (62,2 %). Henkilöstökulujen suhteellinen osuus liikevaihdosta kasvoi kolmen henkilön konserniorganisaation muodostamisen sekä laskutettavaa työtä tekevien asiantuntijoiden rekrytointien vuoksi, joita orgaanisen kasvun tavoittelu on osaltaan edellyttänyt. Laskutettavaa työtä tekevien asiantuntijoiden rekrytoinnin uskotaan vaikuttavan positiivisesti yhtiön tulokseen tulevalla kausilla.

Liiketoiminnan muut kulut olivat tilikaudella 3,2 milj. euroa (2,8), eli 19,1 % (18,3 %) suhteessa liikevaihtoon. Liiketoiminnan muut kulut sisälsivät vertailukautta suurempia panostuksia yhteisiin tietojärjestelmiin sekä listayhtiönä toimimiseen liittyviä hallinnollisia kuluja.

Rahoitustuotot ja -kulut olivat tilikaudella -0,2 milj. euroa (0,0), sisältäen 0,2 milj. euroa tilikaudelle jaksotettuja listautumiseen liittyviä kertaluonteisia rahoituskuluja. Tilikauden voitto oli 1,0 milj. euroa (1,7).

Henkilöstö, johtoryhmä ja hallitus

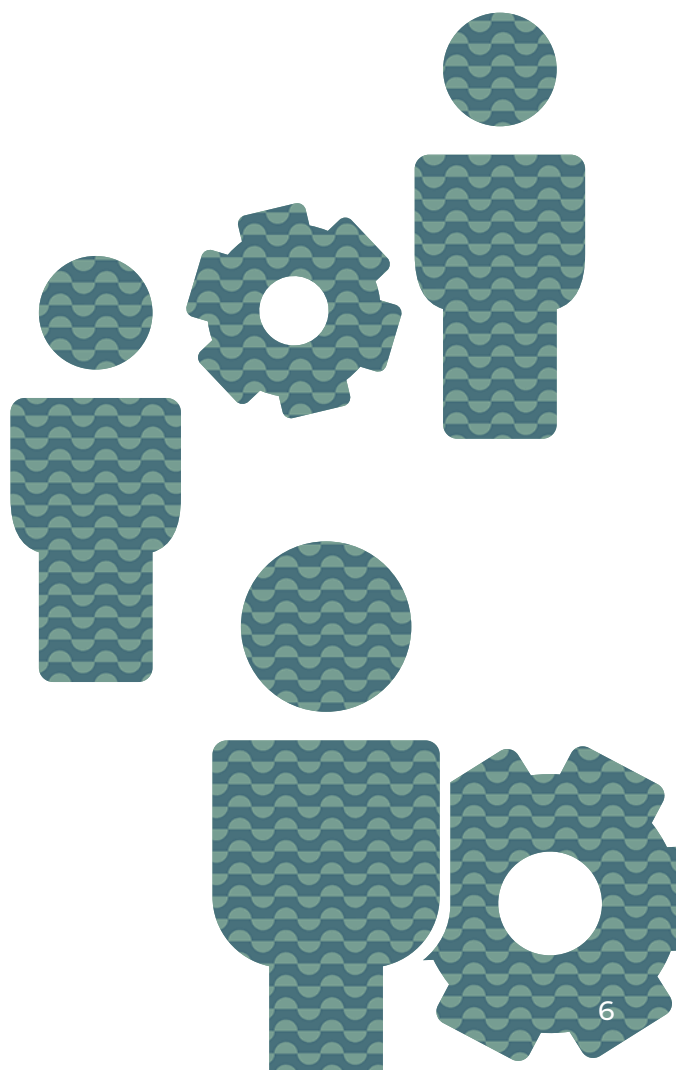
Aallon Group -konsernin palveluksessa oli 31.12.2019 kokoaikaisina työntekijöinä ilmais-
tuna 236 henkilöä (31.12.2018 210 henkilöä).
Konserni panostaa edelleen positiivisen yri-

tuskulttuurin muodostamiseen, henkilöstön osaamisen kehittämiseen ja työviihtyvyyteen. Henkilöstöön suunnattujen toimien tavoitteena on rakentaa myönteistä työnantajamielikuvaa ja houkutella kokeneita taloushallinnon ammattilaisia sekä vastavalmistuneita, innovatiivisia alan uudistajia yhtiön palvelukseen.

Aallon Group -konsernin johtoryhmän muodostavat toimitusjohtaja Ari Kelloniemi, markkinointi- ja myyntipäällikkö Antero Aalto, aluejohtaja Aki Korkka, aluejohtaja Jukka Laukkanen, henkilöstöpäällikkö Mia Penttinen, group business controller Mikko Saarnio, aluejohtaja Irmeli Salonen, aluejohtaja Miia Sarkola ja aluejohtaja Merja Ylipaavalniemi.

Yhtiön toimitusjohtajana toimi Elina Pienimäki 28.8.2019 saakka, väliaikaisena toimitusjohtajana Tapani Aalto 28.10.2019 saakka, josta alkaen toimitusjohtajana on toiminut Ari Kelloniemi.

Yhtiön hallituksen muodostavat hallituksen puheenjohtaja Tapani Aalto sekä hallituksen jäsenet Timo Koskinen, Reijo Lehtimäki ja Ville Rantala. Tomi Pienimäki toimi hallituksen jäsenenä 17.9.2019 saakka.



Osakkeet ja osakkeenomistajat

Liikkeeseen lasketut osakkeet ja osakepääoma

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 22.2.2019 osakepääoman korotuksesta 80 000 euroon.

Yhtiö toteutti 12.3.2019 järjestelyn, jossa Aallon Tampere (Tampereen Kirjanpito Oy), Aallon Helsinki (Aallon Tilitoimisto Oy), Aallon Turku (Tilitoimisto Reijo Lehtimäki Oy), Aallon Espoo (Talouskolmio Oy ja sen omistama Talouskolmio Solum Oy), Aallon Jyväskylä (Dextili Oy) ja Aallon Oulu (Tilitoimisto Simo Salonen Oy) siirtyivät osakevaihdolla yhtiön kokonaan omistamiksi tytäryhtiöiksi. Järjestelyssä yhtiö tarjosi merkittäväksi 2 470 000 kappaletta yhtiön uusia osakkeita suunnatussa mak-

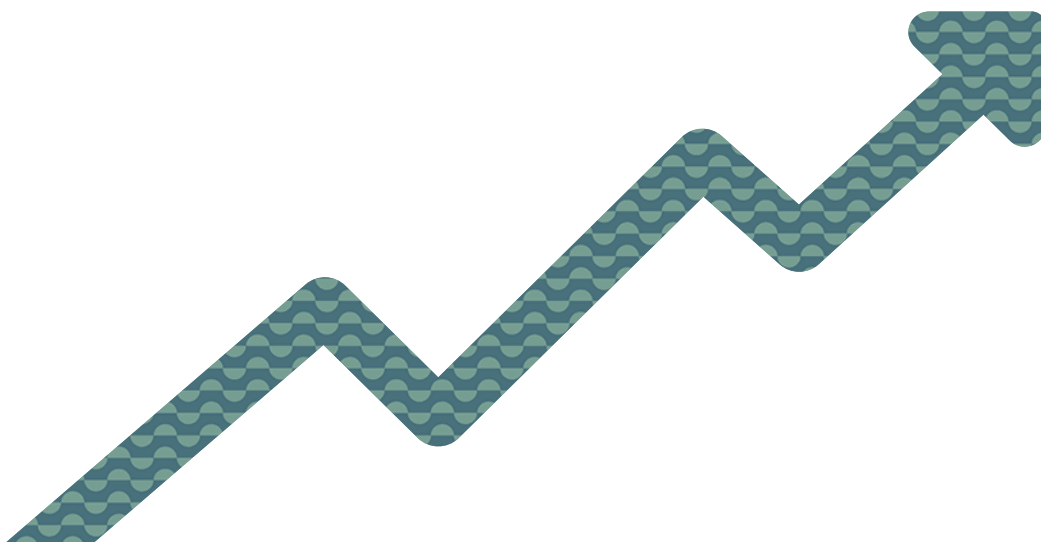
sullisessa osakeannissa yhtiön tytäryhtiöiden yhdistymistä edeltäville osakkeenomistajille. Järjestelyn seurauksena yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 2 600 000 osakkeeseen.

Aallon Group Oyj laski listautumisannissa liikkeeseen varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla 950 000 uutta osaketta. Tilitoimisto eControllers Oy:n ja Tilitoimisto Avion Oy:n yritys- ja liiketoimintakauppojen seurauksena Aallon Group Oyj toteutti kaksi suunnattua osakeantia, joiden seurauksena liikkeelle laskettiin 3.10.2019 52 029 uutta osaketta ja 11.12.2019 24 108 uutta osaketta.

Aallon Group Oyj:n osakkeiden lukumäärä katsauskauden lopussa oli 3 626 203. Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 2 863 817. Katsauskauden keskimääräinen osakemäärä oli 3 582 028. Alla olevassa taulukossa on kuvattu Aallon Group Oyj:n osakkeiden määrän muutokset 1.1. – 31.12.2019.

Osakkeiden määrän muutokset Aallon Group Oyj 1.1.-31.12.2019

Osakkeiden lukumäärä 1.1.2019	10 000
Maksuton osakeanti (split) 12.3.2019	120 000
Osakevaihdossa annetut osakkeet 12.3.2019	2 470 000
Listautumisannissa merkityt uudet osakkeet	950 000
Sunnattu anti (eControllers)	52 029
Sunnattu anti (Tilitoimisto Avion)	24 108
Yhteensä 31.12.2019	3 626 203



Kaupankäynti osakkeella

Aallon Group Oyj listautui Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Yhtiö keräsi listautumisannissa yhteensä noin 6,15 milj. euron bruttovarat. Kaupankäynti yhtiön osakkeilla käynnistyi 8.4.2019.

Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 31.12.2019 oli 10,65 euroa. Aallon Group Oyj:n markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 38,6 milj. euroa.

Hallituksen valtuutukset

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 22.2.2019 valtuutti yhtiön hallituksen päättämään enintään 1 600 000 yhtiön uuden osakkeen antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus sisältää oikeuden päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poiketen, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi yritysjärjestelyiden toteuttamiseen, henkilöstön kannus-

tinjärjestelmän toteuttamiseen tai muuhun hallituksen päättämään tarkoitukseen.

Valtuutusta on käytetty hallituksen päätöksillä seuraavasti:

- 21.3.2019: Listautumisanti Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle (Yleisö-, instituutio- ja henkilöstöanti) 950 000 kpl
- 27.9.2019 eControllers Oy:n osakekannan hankinta 52 095 kpl
- 25.11.2019: Tilitoimisto Avion Oy, liiketoimintakauppa 24 108 kpl

Näiden päätösten jälkeen valtuutuksesta on käyttämättä 573 797 osaketta.

Osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli 31.12.2019 1 680 omistajaa. Valtuutus on voimassa 30.6.2020 saakka.

Alla on esitetty taulukko 10 suurimmasta osakkeenomistajasta 31.12.2019.

Osakkeenomistajat	Osakemäärä	Osuus osakkeista
1. Oy Dirigo ¹	852 760	23,5 %
2. Sarkola Miia Marika	280 718	7,7 %
3. Tribuni Holdings Oy ²	210 903	5,8 %
4. Punkka Timo Heikki Antero	181 600	5,0 %
5. Salonen Simo Juhani Ilmari	154 364	4,3 %
6. Sijoitusrahasto Taaleritehdas Mikro Markka	151 200	4,2 %
7. Lehtimäki Reijo Kalevi	142 182	3,9 %
8. Kelloniemi Ari Matias	100 315	2,8 %
9. Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö	100 000	2,8 %
10. Fim Fenno Sijoitusrahasto	76 000	2,1 %
10 suurinta yhteensä	2 250 042	62,1 %
Kaikki osakkeet yhteensä	3 626 203	100,0 %

Tilikauden päättyessä Aallon Group Oyj ei omistanut omia osakkeitaan.

1) Hallituksen puheenjohtaja Tapani Aallon määräysvalta-yhteisö
2) Johtoryhmän jäsen Jukka Laukkasen lähipiiriyhteisö

Yhtiökokous 22.2.2019

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 22.2.2019. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2018 tilinpäätös sekä myönnettiin vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 14.8.-31.12.2018. Yhtiökokous päätti lisäksi hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valinnasta, tilintarkastajan valinnasta, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista, yhtiön osakkeiden liittämistä arvo-osuusjärjestelmään, yhtiömuodon muuttamisesta julkiseksi osakeyhtiöksi, yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, osakepääoman korottamisesta, maksuttomasta osakeannista (split) sekä hallituksen valtuuttamisesta hakemaan yhtiön osakkeet kaupankäynnin kohteeksi First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Yhtiökokous päätti lisäksi hallituksen valtuuttamisesta päättämään osakeannista, yhdessä tai useammassa erässä.

Hallituksen esitys tilikauden tuloksen käsittelystä

Konsernin emoyhtiön Aallon Group Oyj:n jakokelpoiset varat 31.12.2019 olivat 8.868.918,26 euroa, josta tilikauden voittoa 779.877,48 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuodelta 2019 maksettaisiin osinkona 0,18 euroa osakkeelta. Osinkosumma, laskettuna 12.2.2020 osakemäärällä 3.626.203 osaketta, on yhteensä 652.716,54 euroa ja n. 84% emoyhtiön tilikauden tuloksesta.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Riskit ja epävarmuustekijät

Maaliskuussa 2019 julkaistussa yhtiöesitteessä on käsitelty kattavasti Aallon Groupin toimintaan liittyviä riskejä. Yhtiön johdon mukaan nämä eivät ole yhtiöesitteen julkaisemisen jälkeen muuttuneet.

Lähiajan epävarmuustekijät liittyvät ensisijaisesti rekrytointiin ja osaavan, Aallon Groupin arvot jakavan henkilöstön saatavuuteen ja sitouttamiseen. Toinen merkittävä lähiajan riski on yhtiön onnistuminen tavoittelemiensa yri-

tysoitojen toteuttamisessa ja integraatiossa Aallon Groupin nykyiseen toimintaan.

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

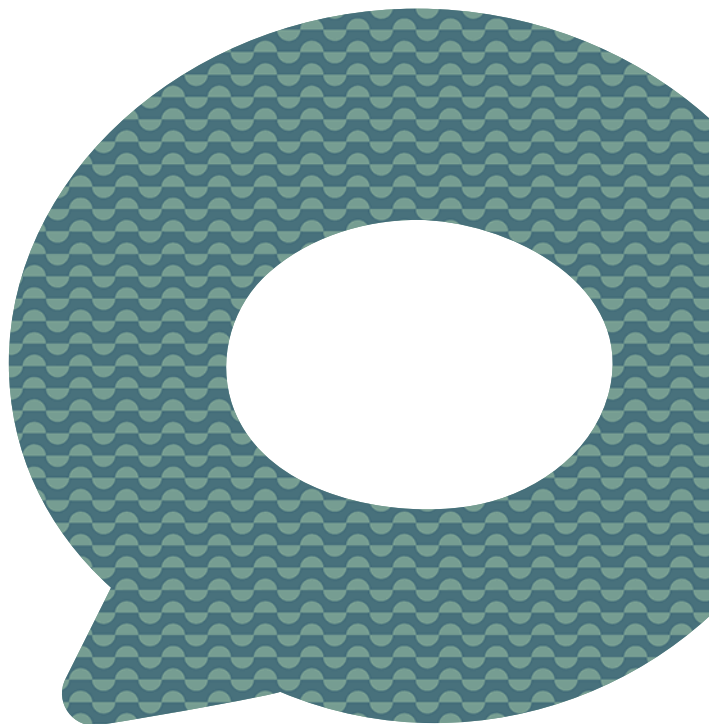
Yhtiön tavoitteena on kasvaa orgaanisesti tilitoimistomarkkinan keskimääräistä kasvua nopeammin. Orgaanisen kasvun lisäksi yhtiö hakee kasvua yritysostoista. Yhtiö tavoittelee keskipitkällä tarkastelujaksolla keskimäärin 15-20 prosentin vuotuista liikevaihdon kasvua ja kasvavaa käyttökateprosenttia.

Olennaiset tapahtumat katsauskauden jälkeen

Aallon Group Oyj:n group business controlleriksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi on nimitetty 13.1.2020 Mikko Saarnio.

Taloudellinen tiedottaminen

Tilinpäätös ja vuosikertomus julkaistaan viikolla 9/2020. Varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi 25.3.2020. Yhtiö julkaisee puolivuotiskatsauksen 17.8.2020.



Laadintaperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen luvut ovat tilintarkastamattomia ja ne on laadittu kansallisen lainsäädännön (FAS) mukaisesti. Tiedot on esitetty Nasdaq First North Growth Market -sääntöjen kohdan 4.4 (e) edellyttämässä laajuudessa. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista.

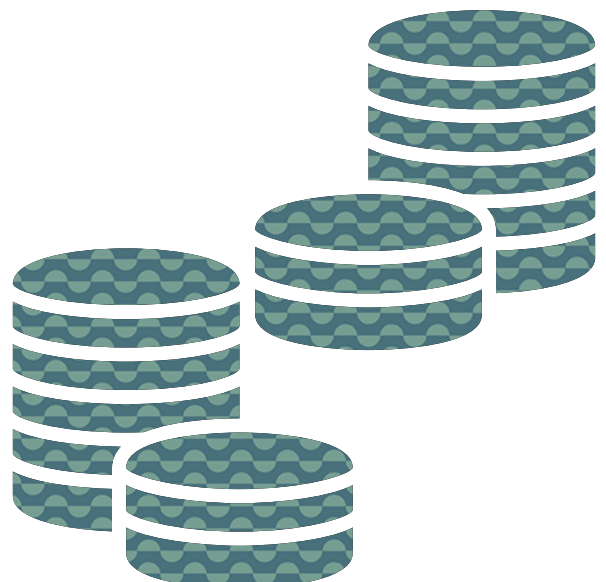
Aallon Group -konserni muodostui 12.3.2019 toteutetun osakevaihdon seurauksena. Osakevaihdossa Aallon Tampere, Aallon Helsinki, Aallon Turku, Aallon Espoo, Aallon Jyväskylä ja Aallon Oulu siirtyivät Aallon Group Oyj:n kokonaan omistamiksi tytäryhtiöiksi. Aallon Group -konsernin konsolidoitu tuloslaskelma 1-12/2019 ja tase 31.12.2019 sisältävät emoyhtiön luvut 1.1.2019 alkaen ja osakevaihdolla hankittujen tytärien luvut 1.3.2019 alkaen. Aallon Group -konsernin virallinen tuloslaskelma esitetään taulukoiden sarakkeissa Aallon Group 1-12/2019 sekä 7-12/2019 ja tase sarakkeessa Aallon Group Oyj 31.12.2019.

Konsernin sisäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Tytäryhtiöiden osakkeista maksettu, osakkeiden

osuuden omasta pääomasta ylittävä määrä on aktivoitu konsernitaseeseen konserniaktiivana. Konsernitaseessa 31.12.2019 jäljellä oleva konserniaktiiva kohdistuu ostettujen tytäryhtiöiden liikearvoon. Konserniliikearvo ja liikearvo poistetaan 10:n vuoden tasapoistona. Ennen 31.12.2018 syntynyt liikearvo poistetaan 5:n vuoden tasapoistona.

Listautumisesta aiheutuneet rahoitusmenot on jaksotettu pitkävaikutteisena menona neljälle vuodelle siten, että yksi neljäsosa on esitetty tuloslaskelmalla rahoituskuluna, yksi neljäsosa on jaksotettu lyhytaikaisiin siirtosaamisiin ja kaksi neljäsosaa on jaksotettu pitkäaikaisiin siirtosaamisiin. Listautumisella on tavoiteltu konsernin tunnettuuden lisäämistä ja sen avulla markkinaosuuden kasvua. Listautuminen mahdollistaa konsernin tavoittelemian kasvun myös käyttämällä emoyhtiön listattua osaketta yrityskaupoissa maksuvälineenä. Jaksotuksen perusteet tarkistetaan vuosittain tilinpäätöksen yhteydessä.

Tilinpäätöstiedotteessa esitetyt tuloslaskelmat jaksoilta 1.1.–31.12.2019, 1.7.–31.12.2018 ja 1.1.–31.12.2018 sekä tase 31.12.2018 ovat tilintarkastamattomia pro forma -muotoisia taloudellisia tietoja, jotka on laadittu sen havainnollistamiseksi, miten Aallon Group -konsernin liiketoiminnan tulos olisi muodostunut, jos 12.3.2019 muodostunut konserni olisi muodostunut 1.1.2018. Pro forma -muotoinen tuloslaskelma



1.1.–31.12.2019 on esitetty taulukoissa sarakkeessa Pro forma 1-12/2019 ja vastaavasti pro forma -muotoinen tuloslaskelma 1.1.–31.12.2018 sarakkeessa Pro forma 1-12/2018 ja pro forma muotoinen tuloslaskelma 1.7.–31.12.2018 sarakkeessa Pro forma 7-12/2018. Pro forma -muotoinen tase 31.12.2018 esitetään sarakkeessa Pro forma 31.12.2018. Tarkempi kuvaus pro forma -muotoisten tietojen kokoamisesta on esitetty maaliskuussa 2019 julkistetun yhtiöesitteen liitteessä C.

Konsernin rahavirta- ja oman pääoman muutokset -laskelmat ajanjaksolta 1.1.–31.12.2019 on esitetty perustuen virallisen konsernin taloudellisiin tietoihin.

Osa tilinpäätöstiedotteen tunnusluvuista on ESMA:n ohjeessaan tarkoittamia vaihtoehtoisia tunnuslukuja. Vaihtoehtoiset tunnusluvut antavat hyödyllistä lisätietoa yhtiön taloudellisen ja operatiivisen suoritusasteen arviointiin sekä parantavat vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tule pitää kansallisessa lainsäädännössä (FAS) määriteltyjä tunnuslukuja korvaavina mittareina.

Tilinpäätöstiedotteessa käytettyjä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat sijoitetun pääoman tuotto (ROI) %, nettovelkaantumisaste %, omavaraisuusaste % sekä oikaistu käyttökate

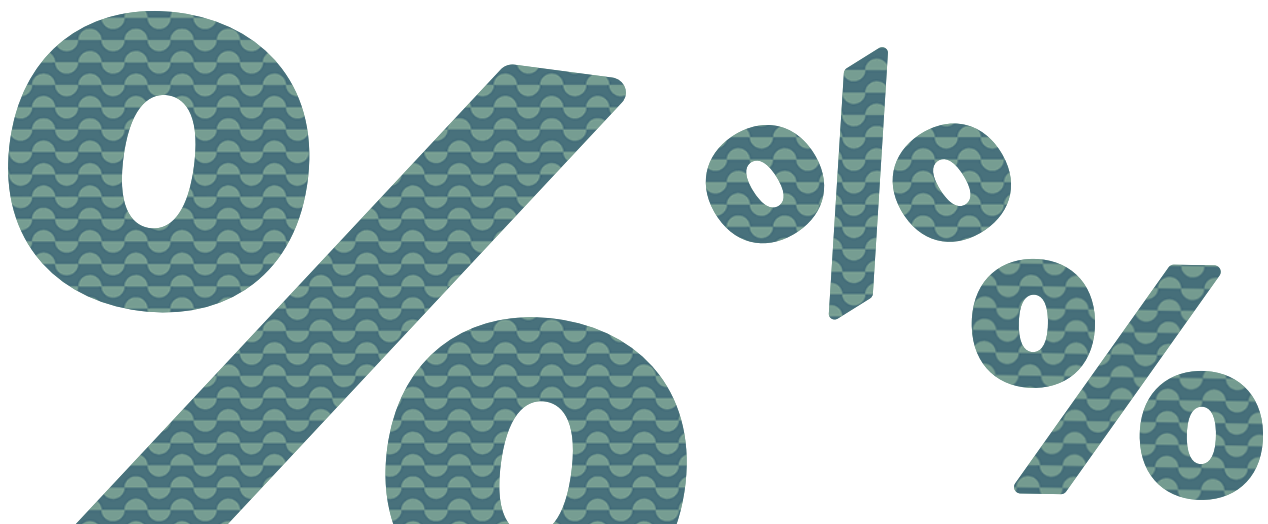


(EBITDA) ja oikaistu käyttökate liikevaihdosta %. Laskentakaavat vaihtoehtoisille tunnusluville löytyvät jäljempänä osiosta laskentakaavat. Käyttökate-tunnuslukua on oikaistu yleisesti tunnustettujen oikaisujen lisäksi ilmoittamalla luku ennen poikkeuksellisia henkilöstökuluihin sekä liiketoiminnan muihin kuluihin sisältyviä ylimmän johdon vaihdoksiin sekä toimintojen uudelleenjärjestelyihin liittyviä kuluja.

Konsernin tuloslaskelma (1 000 €)	Aallon Group Oyj 1-12/2019	Aallon Group Oyj 7-12/2019	Pro forma 1-12/2019	Pro forma 1-12/2018	Pro forma 7-12/2018
LIIKEVAIHTO	13 517	7 802	16 693	15 405	7 391
Liiketoiminnan muut tuotot	95	34	144	281	143
Materiaalit ja palvelut	-734	-448	-849	-768	-378
Henkilöstökulut	-9 088	-5 362	-10 956	-9 580	-4 708
Poistot ja arvonalentumiset	-328	-220	-371	-424	-245
Liiketoiminnan muut kulut	-2 736	-1 606	-3 185	-2 819	-1 462
LIIKEVOITTO	725	199	1 475	2 096	742
Rahoitustuotot ja -kulut	-210	-195	-209	6	3
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	515	3	1 266	2 102	744
Tuloverot	-132	-93	-282	-451	-169
KATSAUSKAUDEN VOITTO / TAPPIO	383	-90	984	1 652	575

Konsernin tase (1 000 €)	Aallon Group Oyj 31.12.2019	Pro forma 31.12.2018
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	116	63
Liikearvo	812	255
Konserniliikearvo	667	158
Muut aineettomat hyödykkeet	117	16
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	1 712	491
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	635	449
Muut aineelliset hyödykkeet	23	18
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	658	466
Sijoitukset	6	20
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	2 376	978
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Pitkäaikaiset saamiset		
Siirtosaamiset	439	0
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	439	0
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	2 013	1 848
Lainasaamiset	1	181
Laskennalliset verosaamiset	60	45
Muut saamiset	88	124
Siirtosaamiset	808	402
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	2 969	2 600
Rahat ja pankkisaamiset	5 843	1 746
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	9 251	4 346
VASTAAVAA YHTEENSÄ	11 627	5 324

VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	80	3
Muut rahastoto		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	8 194	1 932
Muut rahastot yhteensä	8 194	1 932
Edellisten tilikausien voitto/tappio	-105	-
Tilikauden voitto/tappio	383	-105
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 552	1 830
VIERAS PÄÄOMA		
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Saadut ennakot	79	59
Ostovelat	348	213
Muut velat	839	1 356
Siirtovelat	1 809	1 866
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	3 075	3 494
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	3 075	3 494
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	11 627	5 324



Konsernin rahavirtalaskelma 1000 €	Aallon Group Oyj 1-12/2019	Aallon Group Oyj 7-12/2019
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	515	6
Suunnitelman mukaiset poistot	323	217
Rahoitustuotot ja kulut	210	195
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	1 052	418
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten liikesaamisten muutos	386	15
Lyhytaikaisten velkojen muutos	140	-119
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	1 579	314
Saadut korot liiketoiminnasta	12	6
Maksetut välittömät verot	-433	-238
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA (A)	1 158	82
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-658	-347
Osakevaihdossa maksettu varainsiirtovero	-210	-8
Hankitut / ostetut tytäryhtiöt ja liiketoiminnot	-328	-328
Luovutustulot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	57	24
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA (B)	-1 138	-659
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Listautumisanti	6 148	0
Maksetut kulut listautumisannista	-740	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman sijoitus	233	0
Maksetut osingot ja velanmaksut osakkaille	-1 536	-242
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA (C)	4 105	-242
RAHAVAROJEN MUUTOS	4 126	-819
(A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	4 126	-819
Rahavarat katsauskauden alussa	86	6 662
Osakevaihdossa siirtyneet rahavarat	1 631	0
Rahavarat katsauskauden lopussa	5 843	5 843

**Konsernin oman pääoman muutokset
1000 €**

**Aallon Group
Oyj 1-12/2019**

Konsernin oman pääoman muutokset 1000 €	Aallon Group Oyj 1-12/2019
SIDOTTU OMA PÄÄOMA	
Osakepääoma 1.1.2019	3
Osakepääoman korotus	78
Osakepääoma 31.12.2019	80
SIDOTTU OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	80
VAPAA OMA PÄÄOMA	
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.2019	519
Rahastosuoritus osakkailta	54
Osakevaihto	815
Siirto osakepääomaan	-78
Listautumisanti	6 148
Muut osakeannit	735
SIJOITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO YHTEENSÄ	8 194
Voitto / tappio edellisiltä tilikausilta	-105
VOITTO / TAPPIO EDELLISILTÄ TILIKAUSILTA	-105
Tilikauden voitto/tappio	383
VAPAA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 472
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 552

**ANNETUT VAKUUKSET, SOPIMUSVASTUUT JA TASEEN
ULKOPUOLISET VASTUUT**

Tytärtyhtiöt ovat antaneet omasta ja Aallon Group -konserniin kuuluvien yritysten puolesta:

1 000 €	31.12.2019
Yrityskiinnityksiä	113
LEASINGVASTUUT	
12kk kuluessa maksettavat	103
Myöhemmin maksettavat	53
YHTEENSÄ	
VUOKRAVASTUUT	
Irtisanomisajalta ja määräaikaaisuudesta	3 186
Taseeseen sisältyvät vuokravakuustalletukset	55

Tunnuslukujen laskentakaavat

Käyttökate (EBITDA)	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut
Käyttökate liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Käyttökate}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$
Liikevoitto (EBIT)	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut - poistot ja arvonalentumiset
Liikevoitto liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Liikevoitto}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma kauden lopussa}}{\text{Taseen loppusumma kauden lopussa} - \text{Saadut ennakot kauden lopussa}} \times 100$
Nettovelkaantumisaste, %	=	$\frac{\text{Korolliset velat kauden lopussa} - \text{Rahavarat kauden lopussa}}{\text{Oma pääoma yhteensä kauden lopussa}} \times 100$
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	=	$\frac{\text{Voitto ennen veroja + korkokulut}}{\text{Taseen loppusumma kauden lopussa} - \text{Korottomat velat kauden lopussa}} \times 100$
Osakekohtainen tulos (EPS)	=	$\frac{\text{Katsauskauden tulos ilman vähemmistöosuutta}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä ilman omia osakkeita (tilikauden lopussa)}}$

Tiedotustilaisuus

Yhtiö järjestää medialle ja analyytikoille tarkoitetun tiedotustilaisuuden 13.2.2020 klo 14.30 alkaen Helsingin toimistollaan osoitteessa Esterinportti 2, 00240 Helsinki.

Helsingissä 13.2.2020
Aallon Group Oyj:n hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Ari Kelloniemi
puh. 040 088 3371

Hyväksytty neuvonantaja Alexander Corporate Finance Oy
puh. 050 520 4098

Jakelu:

Nasdaq Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet



Aallon Group Oyj on työntekijöidensä, asiakkaidensa ja omistajiensa oma tilitoimisto. Tämä strategiamme ydinajatus kulminoituu Aallon sloganiin **Tilitoimistoni**. Se on rohkea lausahdus, johon tiivistyy se peräänantamaton ylpeys ja tyytyväisyys, jota me kaikki haluamme kokea työnantajamme, tilitoimistokumppaniamme ja omistamamme yritystä kohtaan.



Aallon Group Oyj
Esterinportti 2, 00240 Helsinki

yhteys@aallon.fi
aallongroup.fi