



Tilitoimistoni.

Aallon Group Oyj

Tilinpäätöstiedote

1.1.2020 – 31.12.2020

Alan defensiivisyys korostui koronavuonna - vauhtia toivat onnistuneet yritysjärjestelyt: liikevaihto kasvoi 9,9 %

(Tilintarkastamaton)

Tammi-joulukuun 2020 lukujen yhteenveto

- Liikevaihto oli 18,3 milj. euroa (16,7), kasvua 9,9 %. Kasvu syntyi pääosin tehdyistä yritysostoista.
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 2,1 milj. euroa (2,0), vertailukelpoinen käyttökate-marginaali oli 11,2 % (12,1 %).
- Käyttökate oli 2,0 milj. euroa (1,8), käyttökatemarginaali oli 11,1 % (11,1 %).
- Liikevoitto oli 1,5 milj. euroa (1,5), liikevoittomarginaali oli 8,0 % (8,8 %).
- Kauden tulos oli 1,0 milj. euroa (1,0).
- Osinkoehdotus 0,19 euroa osakkeelta.

Suluissa esitetyt vertailuluvut ovat tilikauden 1.1.-31.12.2019 pro forma lukuja.

Heinä-joulukuun 2020 lukujen yhteenveto

- Liikevaihto oli 8,8 milj. euroa (7,8), kasvua 12,7 %. Kasvu syntyi pääosin tehdyistä yritysostoista.
- Vertailukelpoinen käyttökate oli 0,8 milj. euroa (0,6), vertailukelpoinen käyttökate-marginaali oli 9,3 % (7,6 %).
- Käyttökate oli 0,8 milj. euroa (0,4), käyttökatemarginaali oli 9,3 % (5,4 %).
- Liikevoitto oli 0,5 milj. euroa (0,2), liikevoittomarginaali oli 5,5 % (2,5 %).
- Kauden tulos oli 0,3 milj. euroa (0,0).

Suluissa olevat vertailuluvut on esitetty oikaisutuna huomioiden 12/2019 tehty listautumiskulujen aktivointi taseeseen, jonka jaksotusperiaate on esitetty vuositilinpäätöksessä 2019.

Tilikauden keskeiset tapahtumat

- Tili-Koivu Oy:n liiketoiminnan sekä Tilinova Oy:n osakekannan ostot kesäkuun 2020 alussa
- Tilitoimisto Akipo Oy:n liiketoiminnan osto syyskuun 2020 puolivälissä.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

- Kymppikirjanpito Oy:n liiketoiminnan osto tammikuun 2021 alussa.
- TalousNosturi Oy:n liiketoiminnan osto tammikuun 2021 alussa.

Aallon Group Oyj -konserni muodostui 12.3.2019 toteutetun osakevaihdon seurauksena. Tämän vuoksi esitämme tilinpäätöstiedotteessa muodostuneen juridisen konsernin konsolidoitujen taloudellisten lukujen (Aallon Group Oyj 7-12/2019 ja Aallon Group Oyj 1-12/2019) lisäksi ja vertailukelpoisuuden mahdollistamiseksi vertailulukuna tilintarkastamattoman pro forma -tuloslaskelman ajanjaksolta 1.1.-31.12.2019 ("Pro forma 2019"). Pro forma -lukujen esittämisellä havainnollistetaan, miten Aallon Group Oyj -konsernin tulos olisi muodostunut, jos 12.3.2019 syntynyt konserni olisi muodostettu jo 1.1.2019. Tilinpäätöstiedotteen selostusosan tuloslaskemaluvut vertailuvuoden osalta perustuvat pro forma -tietoihin. Tarkemmat tiedot lukujen laadinnasta esitetään kohdassa Laadintaperiaatteet.

Avainluvut

Konserni	Aallon Group 1-12/2020	Aallon Group 7-12/2020	Aallon Group 1-12/2019	Aallon Group 7-12/2019 ¹	Pro forma 2019
Liikevaihto, 1 000 €	18 343	8 795	13 517	7 802	16 693
Vertailukelpoinen käyttökate, 1 000 €	2 052	815	1 226	592	2 019
% liikevaihdosta	11,2 %	9,3 %	9,1 %	7,6 %	12,1 %
Käyttökate, 1 000 €	2 032	815	1 052	418	1 845
% liikevaihdosta	11,1 %	9,3 %	7,8 %	5,4 %	11,1 %
Liikevoitto, 1 000 €	1 459	482	725	199	1 475
% liikevaihdosta	8,0 %	5,5 %	5,4 %	2,5 %	8,8 %
Henkilökunnan määrä kauden lopussa ²	268	268	236	236	236
Omavaraisuusaste %	69,5 %	69,5 %	74,1 %	74,1 %	74,1 %
Nettovelkaantumisaste %	-62,5 %	-62,5 %	-68,3 %	-68,3 %	-68,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	16,6 %	5,5 %	6,0 %	2,3 %	14,8 %
Osakekohtainen tulos, € ³	0,26	0,08	0,11	0,03	0,28
Taseen loppusumma, 1 000€	12 841	12 841	11 627	11 627	11 627

1) Vertailukauden luvut on esitetty oikaistuna huomioiden 12/2019 tehty listautumiskulujen aktivointi taseeseen, jonka jaksotuseriaate on esitetty vuositilinpäätöksessä 2019

2) Kokoaikaisina työntekijöinä ilmoitettuna.

3) Osakekohtainen tulos on esitettyinä katsauskauden lopun mukaisen osakemäärän mukaan laskettuna.



Toimitusjohtaja Ari Kelloniemen katsaus:

Vuosi 2020 jää historiaan koronavuotena ja aikana, jona päivittäistä uutisvirtaa dominoi globaalin pandemian vaikutukset ihmisten terveyteen ja talouteen. Nyt näyttää siltä, että vuoden 2020 alkuvaiheilla kuvatut synkimmät skenaariot eivät kuitenkaan käyneet täysimittaisesti toteen kummankaan osalta. Tästä voimme kaikki olla kiitollisia.

Tilikauden 2020 lukumme näyttävät vahvistavan entisestään näkemystämme toimialamme defensiivisyydestä ja toisaalta sen jälkisyklisyydestä. Defensiivisyyttä tuntuisi lisäävän muun muassa alamme asiakasportfoliot, jotka koostuvat isosta joukosta keskenään erilaisia yrityksiä. Tämä on vaimentanut esimerkiksi tiettyihin toimialoihin kohdistuvien rajoitusten välillisiä vaikutuksia meidän toimintaamme. Jälkisyklisyyteen taas viittaa se, miten asiakkaidemme toimeentulo heijastuu välillisesti ja pienellä viiveellä myös omaan menestykseemme.

Pandemian tuomat muutokset toimintamalleihin kyettiin ottamaan käyttöön hyvin ripeästi keväällä 2020 - tästä iso kiitos kuuluu etenkin ammattilaisillemme, mutta myös asiakkaillemme. Mennyt vuosi vähensi mahdollisuuksia fyysiselle kohtaamiselle asiakkaidemme kanssa, mutta samanaikaisesti kannusti meitä löytämään uusia digitaalisia keinoja kasvullisen ja henkilökohtaisen palvelukokemuksen tarjoamiseen. Asiakastyytyväisyysseurantamme mukaan olemme onnistuneet tässä ja muussa asiakaspalvelussa kiitettävästi.

Asiakastyytyväisyydessä seuraamme muiden mittareiden ohella erityisellä herkkyydellä asiakaslojaliteettia ja suositteluhalukkuutta mittaavaa NPS-indeksilukua (Net Promoter Score). Suositteluhalukkuuden seuraaminen on hyvin linjassa visiomme kanssa, jonka mukaan haluamme olla alamme suositteluin kumppani ja työnantaja. Vuoden 2020 loppupuolella toteutetun tutkimuksen perusteella konsernimme NPS-luku nousi 51:een, jota pidetään kansainvälisessä vertailussa mainiona. Uskon asiakastyytyväisyyden kehi-



”Vuoden 2020 aikana etenimme strategiamme mukaisesti kasvussa myös yritysjärjestelyiden avulla. Olemme jatkaneet samalla polulla myös tilikauden päättymisen jälkeen. Vuoden 2021 alussa toteutettujen yritysjärjestelyiden ansiosta pääsemme panostamaan aikaisempaa voimakkaammin talousjohdon palveluiden tuottamiseen, samoin kuin huoltamo- ja kahvilaliiketoimintaan erikoistuneisiin toimialaratkaisuihin.”

tyksen indikoivan, että olemme onnistuneet myös ostettujen tilitoimistojen integroimisessa. Olen tästä erittäin mielissäni. Sen lisäksi, että pyrimme edelleen parantamaan yleistä tasoamme, olemme tunnistaneet saamistamme vastauksista erityisiä kehityskohteita, joiden työstämisen olemme aloittaneet jo viime vuoden puolella.

Tilikauden 2020 aikana olemme myös valmistelleet uusia kaupallisia avauksia, joista mainittakoon aikaisempaa laajempi palkka- ja HR-palveluiden kokonaisuus ja siihen liittyvän järjestelmän käyttöönotto konsernissa. Valittu palkkahallinnon järjestelmäratkaisu tarjoaa meille entistä kattavammat valmiudet tuottaa kilpailukykyisiä, automatisoidumpia palkka- ja henkilöstöhallinnon digitalisoituja ratkaisuja myös aikaisempaa suurempiin palkkahallinnon kokonaisuuksiin.

Vuoden 2020 aikana etenimme strategiamme mukaisesti kasvussa myös yritysjärjestelyiden avulla. Olemme jatkaneet samalla polulla myös tilikauden päättymisen jälkeen. Vuoden 2021 alussa toteutettujen yritysjärjestelyiden ansiosta pääsemme panostamaan aikaisempaa voimakkaammin talousjohdon palveluiden tuottamiseen, samoin kuin huoltamo- ja kahvilaliiketoimintaan erikoistuneisiin toimialaratkaisuihin.

Myynti- ja markkinointityön puolella olemme nähneet positiivista kehitystä keväällä 2020 käynnistetyssä markkinointiautomaatioon vahvasti nojaavassa digitaalisen markkinoinnin kokonaisuudessamme. Positiivisten tulosten valossa jatkamme markkinoinnin kokonaisuuteen liittyvää tulos pohjaista kehitys- ja optimointityötä myös vuonna 2021. Tarkoituksenamme on skaalata markkinoinnin investointeja konversioasteen kehittymisen myötä.

Toimintamme kannalta olennaisen henkilöstötyytyväisyyden kehittäminen etenee myös strategiamme mukaisesti. Kuukausittaisten pulssimittaustemme tulokset ovat osoittaneet henkilöstöjohtamisen ja esimiestyön kehittämisen puolella tekemiemme toimenpiteiden olevan oikeansuuntaisia.

Tästä on hyvä jatkaa.

Liiketoimintamalli

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

Aallon 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 henkilöstötyytyväisyys ja korkea asiakastytyväisyys. Tätä pyritään kehittämään muun muassa keskittymällä laadukkaiden ja henkilökohtaisten asiantuntijapalveluiden tarjoamiseen, prosessien digitalisointiin ja tehostamiseen sekä henkilöstötyytyväisyyden, osaamisen 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

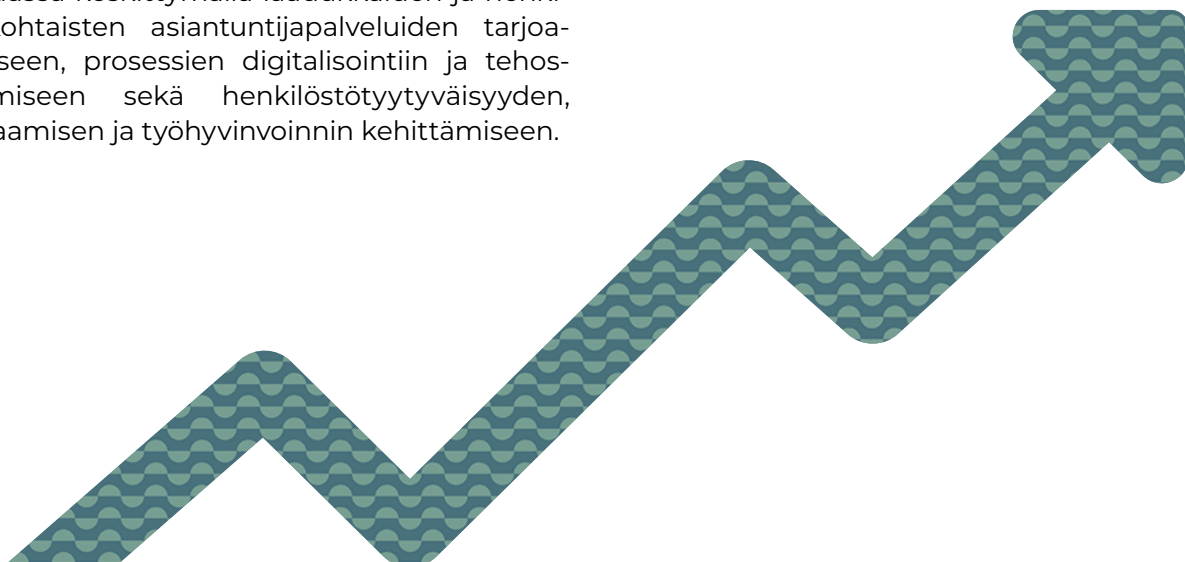
Aallon Groupin liikevaihto kasvoi tammi-joulukuussa 2020 9,9 % edelliseen vuoteen verrattuna. Liikevaihto kasvoi 1,7 milj. euroa ja oli 18,3 milj. euroa (16,7). Liikevaihdon kasvu johtui pääosin tehdyistä yritysostoista.

Materiaalit ja palvelut olivat tilikaudella 1,2 milj. euroa (0,8), ollen 6,5 % liikevaihdosta (5,1 %). Henkilöstökulut olivat tilikaudella 11,9 milj. euroa (11,0). Henkilöstökulut olivat 64,9 % liikevaihdosta (65,6 %).

Liiketoiminnan muut kulut olivat tilikaudella 3,3 milj. euroa (3,2), eli 18,0 % (19,1 %) suhteessa liikevaihtoon.

Yhteisiin tuotantojärjestelmiin liittyviä muita kuluja sekä näiden kehitykseen liittyvään sisäisen työn kuluja aktivoitiin taseeseen kehitysmenoiksi katsauskauden aikana yhteensä 0,2 milj. euroa. Hankkeet edistivät käyttöaikanaan Aallon Group -konsernin strategian ja tavoitteiden toteuttamista kilpailukykykehityksen ja palvelutarjonnan laajenemisen kautta.

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





Konsernin tase, rahoitus ja rahavirta

Yhtiön taseen loppusumma oli tilikauden päättyessä 12,8 milj. euroa (11,6). Omavaraisuusaste oli tilikauden lopussa 69,5 % (74,1 %) ja nettovelkaantumisaste -62,5 % (-68,3 %).

Liiketoiminnan rahavirta maksettujen korkojen ja välittömien verojen jälkeen tilikaudella oli 2,4 milj. euroa (1,2). Positiivisesti kehittynyt rahavirta muodostui kasvun ohella tehokkaamman käyttöpääoman hallinnan johdosta.

Tilikauden lopussa konsernin likvidit rahat olivat 5,5 milj. euroa (5,8). Konsernilla ei ole korollista velkaa, mutta tilikauden aikana solmittiin Danske Bankin kanssa 5 milj. euron luottolimiittisopimus seuraavaksi kahdeksi vuodeksi. Laina-ajan päätyttyä luotot on tarkoitus konvertoida 3-5 vuoden velkakirjalainoiksi. Sopimus mahdollistaa Aallon Groupille velkavivun hyödyntämisen yritysostoja tehdessä. Sopimukseen liittyy myös pankkita-kauslimiitti vuokravakuuksille, joka niin ikään turvaa yhtiön kasvuvalmiuksia näiltä osin. Rahoitusjärjestelyyn liittyy tavanomaisia nettovelan ja käyttökatteen suhteeseen sekä velkaantumisasteeseen perustuvia kovenanteja. Limiitistä ei nostettu varoja tilikauden aikana.

Toteutetut yrityskaupat

Vuonna 2020 Aallon Group Oyj jatkoi kasvustrategiansa mukaisten yrityskauppojen toteuttamista. Tilikauden aikana toteutettu Tili-Koivu Oy:n ja Tilinova Oy:n muodostama kokonaisuutta koskeva kauppa oli Aallon Groupin yhdistymisen jälkeen kokoluokaltaan toistaiseksi merkittävin järjestely.

Kesäkuun alussa allekirjoitetun kauppasopimuksen mukaan Aallon Turku Oy hankki Tili-Koivu Oy:n liiketoiminnan ja tämän tytäryhtiö Tilinova Oy:n osakekannan. Yhteenlaskettu kauppahinta oli 2,00 milj. euroa, joka suoritettiin rahana. Tili-Koivu Oy:n ja Tilinova Oy:n muodostama konserni työllisti kaupan-tekohetkellä 23 ammattilaista, jotka siirtyivät Aallon Turun palvelukseen. Tili-Koivun liiketoiminnan ja Tilinova Oy:n liittymisellä osaksi Aallon Groupia tuettiin kasvustrategiaa ja vahvistettiin yhtiön voimavaroja Varsinais-Suomen alueella. Voimien yhdistämisellä oli lievästi positiivinen vaikutus Aallon Groupin vuoden 2020 liikevaihtoon ja käyttökatteeseen.

Tilikauden toinen yrityskauppa tehtiin syyskuun puolessa välissä, kun Aallon Group Oyj hankki Tilitoimisto Akipo Oy:n liiketoiminnan.



Kauppahinta oli 80 000 euroa, ja se suoritettiin rahana. Tilitoimisto Akipo Oy työllisti kaupan-tekohetkellä kolme asiantuntijaa, jotka siirtyivät Aallon Turun palvelukseen. Yritysjärjestelyllä oli vähäinen positiivinen vaikutus Aallon Group Oyj:n vuoden 2020 liikevaihtoon.

Katsauskauden jälkeen tammikuussa 2021 Aallon Groupiin liittyivät liiketoimintakaupoilla tamperelainen Kymppikirjanpito Oy ja helsinkiläinen TalousNosturi Oy. Lisätietoa näistä yrityskaupoista annetaan Katsauskauden jälkeisissä tapahtumissa.

Henkilöstö, johtoryhmä ja hallitus

Aallon Group -konsernin palveluksessa oli 31.12.2020 kokoaikaisiksi työntekijöiksi muutettuna 268 henkilöä (31.12.2019 236 henkilöä). Konserni panostaa myös jatkossa positiivisen yrityskulttuurin muodostamiseen, henkilöstön osaamisen kehittämiseen ja

työihtiyyvyyteen. 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 Laura Järvi, aluejohtaja Aki Korkea, henkilöstöpäällikkö Mia Penttinen, group business controller Mikko Saarnio, aluejohtaja Irmeli Salonen, aluejohtaja Miia Sarkola ja aluejohtaja Kristiina Timperi.

Yhtiön hallituksen muodostavat hallituksen puheenjohtaja Tapani Aalto sekä hallituksen jäsenet Timo Koskinen, Reijo Lehtimäki ja Ville Rantala.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Liikkeeseen lasketut osakkeet

Aallon Group Oyj:n osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa, keskimäärin tilikauden aikana ja keskimäärin viimeisimmällä puoli-vuotisjaksolla vertailulukuineen on esitetty seuraavassa taulukossa.

	2020	2019
Osakkeita 31.12.	3 626 203	3 626 203
Keskimäärin tilikaudella	3 626 203	2 863 817
Keskimäärin 1.7.-31.12.	3 626 203	3 582 028

Kaupankäynti osakkeella

Osakkeen päätöskurssi tilikauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.12.2020 oli 9,96 euroa. Aallon Group Oyj:n markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 36,1 milj. euroa.

Hallituksen valtuutukset

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 10.6.2020 valtuutti yhtiön hallituksen päättämään enintään 300 000 oman osakkeen hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Hallitus voi valtuutuksen nojalla päättää osakkeiden hankkimisesta ja pantiksi ottamisesta myös muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa.

Tämän lisäksi yhtiön hallitus valtuutettiin päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1§:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 1 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 27,6 prosenttia yhtiön osakkeiden määrästä katsauskauden päätöshetkellä. Valtuutusta voidaan käyttää osana yhtiön strategian mukaisten yritysostojen toteuttamista, osana henkilöstön kannustin- tai palkitsemisjärjestelyä tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista.

Osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli 1 894 omistajaa 31.12.2020.

Alla on esitetty taulukko 10 suurimmasta osakkeenomistajasta 31.12.2020.

Osakkeenomistajat	Osakemäärä	Osuus
1. Oy Dirigo ¹⁾	852 760	23,5 %
2. Sarkola Miia Marika	250 618	6,9 %
3. Tribuni Holdings Oy	210 903	5,8 %
4. Punkka Timo Heikki Antero	181 600	5,0 %
5. Sijoitusrahasto Taaleritehdas Mikro Markka	151 200	4,2 %
6. Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö	144 081	4,0 %
7. Lehtimäki Reijo Kalevi	142 182	3,9 %
8. Salonen Simo Juhani Ilmari	134 562	3,7 %
9. Kelloniemi Ari Matias	100 315	2,8 %
10. Lehtimäki Elina Orvokki	74 495	2,1 %
10 suurinta yhteensä	2 242 716	61,8 %
KAIKKI OSAKKEET YHTEENSÄ	3 626 203	100,0 %

Katsauskauden päättyessä Aallon Group Oyj ei omistanut omia osakkeitaan.

1) Hallituksen puheenjohtaja Tapani Aallon määräysvalta yhteisö

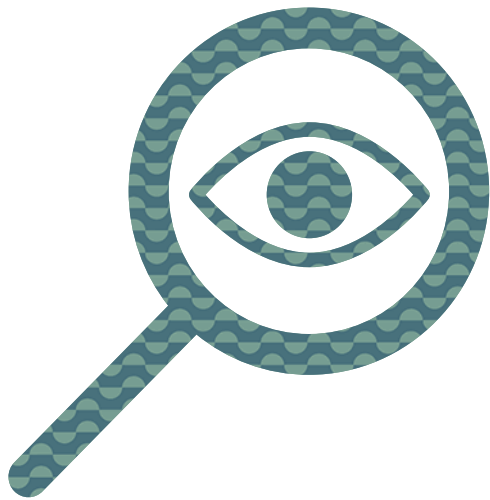
Yhtiökokous 10.6.2020

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin eduskunnan 24.4.2020 hyväksymän väliaikaisen lainsäädännön nojalla poikkeusjärjestelyin 10.6.2020. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2019 tilinpäätös sekä myönnettiin vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.-31.12.2019. Yhtiökokous päätti lisäksi hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valinnasta, tilintarkastajan valinnasta, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista sekä hallituksen ehdotuksen mukaisen 0,18 euron osakekohtaisen osingon jakamisesta. Yhtiökokous päätti lisäksi hallituksen valtuuttamisesta päättämään omien osakkeiden hankinnasta ja pantiksi ottamisesta sekä osakeannista, optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Hallituksen esitys tilikauden tuloksen käsittelystä

Konsernin emoyhtiön Aallon Group Oyj:n jakokelpoiset varat 31.12.2020 olivat 9 216 tuhatta euroa, josta tilikauden voittoa oli 1 033 tuhatta euroa. Hallitus ehdottaa, että osinkoa maksetaan 0,19 euroa / osake. Ehdotettu osingonjako vastaa noin 68 % 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 yritysostojen toteuttamisessa ja integraatiossa Aallon Groupin nykyiseen toimintaan.

Tilikauden 2020 aikana syntyneenä uutena mainittavan arvoisena epävarmuustekijänä voidaan nähdä se, miten koronapandemian vaikutukset realisoituvat yhtiön asiakaskunnassa. Toteutuessaan, laajat negatiiviset talouden heilahdukset asiakaskunnassa voivat heijastua välillisesti yhtiöön.

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

Katsauskauden jälkeen Aallon Group Oyj on tiedottanut kahdesta erillisestä yritysjärjestelystä:

5.1.2021 allekirjoitetun kauppasopimuksen seurauksena Aallon Group Oyj hankki Pirkanmaalla toimivan Kymppikirjanpito Oy:n liiketoiminnan, joka liitettiin osaksi Aallon Tampere Oy:n liiketoimintaa. Kauppahinta oli 1,1 MEUR, josta 0,77 MEUR suoritettiin käteisellä ja loppu 0,33 MEUR Kymppikirjanpito Oy:lle suunnatulla osakeannilla. Yhtiö työllisti kaupantekohetkellä 18 ammattilaista.

8.1.2021 allekirjoitetun kauppasopimuksen seurauksena Aallon Group Oyj hankki Helsingissä toimivan TalousNosturi Oy:n liiketoiminnan, joka liitettiin osaksi Aallon Helsinki Oy:n liiketoimintaa. Kauppahinta oli 0,8 MEUR, josta 0,48 MEUR suoritettiin käteisellä ja loppu 0,32 MEUR TalousNosturi Oy:lle suunnatulla osakeannilla. Yhtiö työllisti kaupantekohetkellä yhteensä 10 ammattilaista.

Yritysjärjestelyillä odotetaan olevan positiivinen vaikutus Aallon Group Oyj:n vuoden 2021 liikevaihtoon ja käyttökatteeseen.

Liiketoimintakauppoihin liittyneissä suunnatuissa osakeanneissa merkittiin yhteensä 66 039 uutta osaketta, jotka rekisteröintiin

25.1.2021 Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin. Uusien osakkeiden rekisteröinnin jälkeen Yhtiön osakkeiden lukumäärä on yhteensä 3 692 242 kappaletta.

Aallon Group Oyj:n Pirkanmaan aluejohtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi nimettiin 5.1.2021 Kymppikirjanpito Oy:n entinen toimitusjohtaja Laura Järvi.

Taloudellinen tiedottaminen

Tilinpäätös ja vuosikertomus, sisältäen hallituksen toimintakertomuksen, julkaistaan viikolla 8/2021. Yhtiö julkaisee 16.8.2021 puolivuositiedot kaudelta 1.1.-30.6.2021. Tilinpäätös ja vuosikertomus vuodelta 2020 sekä puolivuositiedot kaudelta 1.1.-30.6.2021 julkaistaan yhtiötiedotteella ja yhtiön verkkosivuilla osoitteessa aallongroup.fi/esitykset-ja-julkaisut.

Varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi 18.3.2021. Yhtiön hallitus esittää erillisen yhtiökokousohjeen myöhemmin.

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 virallinen tuloslaskelma esitetään taulukoiden sarakkeissa Aallon Group Oyj 1-12/2020, 7-12/2020, 1-12/2019 sekä 7-12/2019 ja tase sarakkeissa Aallon Group Oyj 31.12.2020 ja 31.12.2019.

Tilinpäätöstiedotteessa on lisäksi esitetty 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

1.1.2019. Pro forma -muotoinen tuloslaskelma 1.1.-31.12.2019 on esitetty taulukoissa sarakkeessa Pro forma 2019. Tarkempi kuvaus pro forma -muotoisten tietojen kokoamisesta on esitetty maaliskuussa 2019 julkistetun yhtiöesitteen liitteessä C.

Vertailuvuoden luvut on esitetty oikaistuna huomioiden 12/2019 tehty listautumiskulujen aktivointi taseeseen, jonka jaksotusperiaate on esitetty vuositilinpäätöksessä 2019

Konsernin rahavirta- ja oman pääoman muutokset –laskelmien vertailutiedot ajanjaksoilta 1.1.-31.12.2019 sekä 1.7.-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 suoritustason 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 tunnusluvuille on esitetty jäljempänä sivulla 19. Käyttökate-tunnuslukua on oikaistu yleisesti tunnettujen 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 1-12/2020	Aallon Group 7-12/2020	Aallon Group 1-12/2019	Aallon Group 7-12/2019 ¹⁾	Pro forma 2019 ¹⁾
LIKEVAIHTO	18 343	8 795	13 517	7 802	16 693
Liiketoiminnan muut tuotot	87	53	95	34	144
Materiaalit ja palvelut	-1 190	-567	-734	-448	-849
Henkilöstökulut	-11 898	-5 708	-9 088	-5 362	-10 956
Poistot ja arvonalentumiset	-573	-333	-328	-220	-371
Liiketoiminnan muut kulut	-3 310	-1 758	-2 736	-1 606	-3 185
LIKEVOITTO	1 459	482	725	199	1 475
Rahoitustuotot ja -kulut	-233	-128	-210	-89	-209
VOITTO ENNEN TILINPÄÄ- TÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 226	354	515	110	1 266
Tuloverot	-266	-79	-132	-7	-282
KATSAUSKAUDEN VOITTO	960	275	383	103	984

1) Vertailuvuoden luvut on esitetty oikaistuna huomioiden 12/2019 tehty listautumiskulujen aktivointi taseeseen, jonka jaksotusperiaate on esitetty vuositilinpäätöksessä 2019



Konsernin tase (1 000 €)	Aallon Group 31.12.2020	Aallon Group 31.12.2019
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	186	0
Aineettomat oikeudet	97	116
Liikearvo	2 309	812
Konserniliikearvo	970	667
Muut aineettomat hyödykkeet	118	117
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	3 679	1 712
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	559	635
Muut aineelliset hyödykkeet	18	23
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	577	658
Sijoitukset	1	6
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	4 257	2 376
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Pitkäaikaiset saamiset		
Siirtosaamiset	220	439
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	220	439
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	2 372	2 394
Lainasaamiset	0	1
Laskennalliset verosaamiset	60	60
Muut saamiset	100	88
Siirtosaamiset	291	426
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	2 823	2 969
Rahat ja pankkisaamiset	5 541	5 843
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	8 584	9 251
VASTAAVAA YHTEENSÄ	12 841	11 627

Konsernin tase (1 000 €)	Aallon Group 31.12.2020	Aallon Group 31.12.2019
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	80	80
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	8 194	8 194
Muut rahastot yhteensä	8 194	8 194
Edellisten tilikausien voitto/tappio	-374	-105
Tilikauden voitto	960	383
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 860	8 552
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Muut velat	206	0
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	206	0
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Saadut ennakot	88	79
Ostovelat	260	348
Muut velat	870	839
Siirtovelat	2 557	1 809
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	3 775	3 075
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	3 981	3 075
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	12 841	11 627

Konsernin rahavirtalaskelma 1 000 €	Aallon Group 1-12/2020	Aallon Group 7-12/2020	Aallon Group 1-12/2019	Aallon Group 7-12/2019
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA				
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1 226	354	515	3
Suunnitelman mukaiset poistot	573	332	328	217
Rahoitustuotot ja kulut	233	129	210	195
Muut oikaisut	-19	-19	0	0
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	2 013	796	1 052	418
Käyttöpääoman muutos				
Lyhytaikaisten liikesaamisten muutos	9	139	386	15
Lyhytaikaisten velkojen muutos	370	-98	140	-119
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoitusseriä ja veroja	2 392	837	1 579	314
Maksetut korot ja ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-25	-25	0	0
Saadut korot liiketoiminnasta	11	5	12	6
Maksetut välittömät verot	78	78	-433	-238
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA (A)	2 455	895	1 158	82
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-399	-229	-658	-347
Osakevaihdossa maksettu varainsiirtovero	0	0	-210	-8
Hankitut / ostetut tytäryhtiöt ja liiketoiminnot	-1 779	-75	-328	-328
Luovutustulot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	122	54	57	24
Luovutustulot muista sijoituksista	5	5	0	0
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA (B)	-2 052	-246	-1 138	-659
Rahoituksen rahavirta				
Listautumisanti	0	0	6 148	0
Maksetut kulut listautumisannista	0	0	-740	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman sijoitus	0	0	233	0
Maksetut osingot ja velanmaksut osakkaille	-705	-90	-1 536	-242
Rahoituksen rahavirta (C)	-705	-90	4 105	-242
Rahavarojen muutos	-301	559	4 126	-819
(A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	-301	559	4 126	-819
RAHAVARAT KATSAUSKAUDEN ALUSSA	5 843	4 983	86	6 662
OSAKEVAIHDOS SIIRTYNEET RAHAVARAT	0	0	1 631	0
RAHAVARAT KATSAUSKAUDEN LOPUSSA	5 541	5 541	5 843	5 843

Konsernin oman pääoman muutokset 1 000 €	Aallon Group 1-12/2020	Aallon Group 7-12/2020	Aallon Group 1-12/2019	Aallon Group 7-12/2019 ¹
SIDOTTU OMA PÄÄOMA				
Osakepääoma katsauskauden alussa	80	80	3	80
Osakepääoman korotus	0	0	78	0
Osakepääoma katsauskauden lopussa	0	0	80	0
SIDOTTU OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	80	80	80	80
VAPAA OMA PÄÄOMA				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto katsauskauden alussa	8 194	8 194	519	7 459
Rahastosuoritus osakkailta	0	0	54	0
Osakevaihto	0	0	815	0
Siirto osakepääomaan	0	0	-78	0
Listautumisanti	0	0	6 148	0
Muut osakeannit	0	0	735	735
SIOJITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO KATSAUSKAUDEN LOPUSSA	8 194	8 194	8 194	8 194
Voitto / tappio edellisiltä tilikausilta katsauskauden alussa	278	311	-105	238
Osingonjako	-653	0	0	0
VOITTO / TAPPIO EDELLISILTÄ TILIKAU-SILTA KATSAUSKAUDEN LOPUSSA	-374	311	-105	238
Katsauskauden voitto/tappio	960	275	383	40
VAPAA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 780	8 780	8 472	8 472
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 860	8 860	8 552	8 552

1) Vertailuvuoden luvut on esitetty oikaistuna huomioiden 12/2019 tehty listautumiskulujen aktivointi taseeseen, jonka jaksotusperiaate on esitetty vuosittilinpäätöksessä 2019

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

1 000 €	Aallon Group 31.12.2020	Aallon Group 31.12.2019
Yrityskiinnityksiä	113	113
VELAT, JOIDEN VAKUUEKSI ANNETTU OSAKKEITA JA YRITYSKIINNITYKSIÄ		
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	1 535	0
Annetut kiinnitykset	7 150	0
LUOTTOLIMIITTISOPIMUKSEN VAKUUTENA		
Myönnetyn limiitin kokonaismäärä	5 000	0
Käytössä 31.12.	0	0
LEASINGVASTUUT		
12kk kuluessa maksettavat	66	103
Myöhemmin maksettavat	71	53
YHTEENSÄ	137	156
VUOKRAVASTUUT		
Irtisanomisajalta ja määräaikaisuudesta	2 715	3 186
Taseeseen sisältyvät vuokravakuustalletukset	70	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) = $\frac{\text{Katsauskauden tulos ilman vähemmistöosuutta}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä ilman omia osakkeita (katsauskauden lopussa)}}$

Tiedotustilaisuus

Yhtiö järjestää medialle ja analyytikoille tarkoitetun tiedotustilaisuuden 18.2.2021 klo 12.00 alkaen Helsingin toimistollaan osoitteessa Esterinportti 2, 00240 Helsinki.

Helsingissä 18.2.2021

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
aallongroup.fi



Tilitoimistoni.

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