

BILOT

Puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2020

Bilot Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2020 (tilintarkastamaton): Haastava markkinatilanne vaikutti liikevaihtoon ja kannattavuuteen – Keskipitkän aikavälin kasvunäkymät ennallaan

TAMMI–KESÄKUUN 2020 LYHYESTI

- Yhtiö listautui maaliskuussa Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle kasvuyhtiöiden First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Listautumisanti merkittiin yli viisinkertaisesti, ja yhtiö sai noin 4 000 uutta osakkeenomistajaa.
- Liikevaihto oli 8 067 (9 722) tuhatta euroa, ja se laski vertailukaudesta 17,0 %.
- Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA) oli 209 (798) tuhatta euroa, ja se laski 73,8 %.
- Liikevoitto (EBIT) oli 170 (768) tuhatta euroa, ja se laski 77,8 %.
- Kauden tulos oli -710 (612) tuhatta euroa. Tulosta heikensivät yhtiön listautumiseen liittyvät 910 (0) tuhannen euron kertaluonteiset rahoituskulut.
- Listautumisannin kuluilla oikaistu tulos oli 200 (612) tuhatta euroa.
- Kauden tulosta alensivat 168 (86) tuhannella eurolla panostukset etupainotteisiin rekrytointeihin Ruotsin liiketoiminnan kasvun tukemiseksi.
- Henkilöstön määrä katsauskaudella oli keskimäärin 134 (122) henkilöä.
- Koronapandemian vaikutus alkuvuoden tulokseen oli huomattava, mutta yhtiön johdon arvion mukaan sen vaikutus on tilapäinen.

KONSERNIN AVAINLUVUT

| 1 000 EUR | 1-6/2020 | 1-6/2019 | Muutos, % | 1-12/2019 |
|---|----------|----------|-----------|-----------|
| Liikevaihto | 8 067 | 9 722 | -17,0 % | 18 461 |
| Käyttökate (EBITDA) | 288 | 861 | -66,6 % | 1 806 |
| % liikevaihdosta | 3,6 % | 8,9 % | | 9,8 % |
| Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA) | 209 | 798 | -73,8 % | 1 672 |
| % liikevaihdosta | 2,6 % | 9,9 % | | 9,1 % |
| Liikevoitto (EBIT) | 170 | 768 | -77,8 % | 1 613 |
| % liikevaihdosta | 2,1 % | 7,9 % | | 8,7 % |
| Katsauskauden tulos | -710 | 612 | | 1 159 |
| % liikevaihdosta | -8,8 % | 6,3 % | | 6,3 % |
| Oikaistu katsauskauden tulos * | 200 | 612 | -67,3 % | 411 |
| % liikevaihdosta | 2,5 % | 6,3 % | | 5,1 % |
| Omavaraisuusaste, % | 76,3 % | 41,6 % | | 47,4 % |
| Nettovelkaantuneisuusaste, % | -81,9 % | -42,7 % | | -45,9 % |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), % | 1,3 % | 11,4 % | | 23,8 % |
| Oman pääoman tuotto (ROE), % | -7,2 % | 21,9 % | | 36,3 % |
| Osakekohtainen tulos, euroa ** | -0,19 | 0,24 | | 0,46 |
| Henkilöstö keskimäärin kauden aikana | 134 | 122 | | 134 |
| Henkilöstömäärä kauden lopussa | 137 | 122 | | 132 |

Jakso 1.1.–30.6.2020 sisältää tulosvaikuttaisesti kirjattuja listautumisesta aiheutuneita kuluja 910 tuhatta euroa.

* Oikaistu katsauskauden tulos on katsauskauden tulos oikaistuna listautumisesta aiheutuneilla kertaluonteisilla rahoituskuluilla (910 tuhatta euroa).

** Osakkeiden lukumäärässä 31.12.2019 ja 30.6.2019 on huomioitu maksuttoman suunnatun osakeannin (ns. split) vaikutus. Osakekohtainen tulos 1-6/2020 on sekä laimennettu että laimentamaton.

| | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|--|-----------|-----------|------------|
| Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä (split-oikaistu) | 3 684 980 | 2 509 422 | 2 509 422 |

NÄKYMÄT VUODELLE 2020

Haastavista olosuhteista huolimatta Bilot uskoo sen keskipitkän ja pitkän aikavälin kysyntänäkymien kohenevan asteittain. Yhtiö uskoo kevään poikkeusolosuhteiden olevan luonteeltaan tilapäisiä, mutta niiden kestoa on vaikea arvioida tarkasti. Yhtiö ei näin ollen anna ohjeistusta vuodelle 2020, vaan pitää ennallaan keväällä julkaisemansa tavoitteen kasvattaa liikevaihto 50 miljoonaan euroon vuoteen 2024 mennessä sekä tavoitteen saavuttaa 10 % liikevoittomarginaali oikaistuna liikearvon poistoilla (EBITA) keskipitkällä aikavälillä.

Yhtiö tiedotti 17.8.2020 allekirjoittaneensa sopimuksen CastorIT Oy:n koko osakekannan ostamisesta. Yritysjärjestely toteutetaan arviolta 30.9.2020 edellyttäen, että kaikki yritysjärjestelyn ehdot ovat täyttyneet. Yritysjärjestelyn toteutuessa yhtiöiden liiketoiminnat konsolidoidaan 1.10.2020 alkaen. Yrityskaupan myötä

CastorIT:stä tulee Bilotin täysin omistama tytäryhtiö. Bilotin tavoitteena on fuusioida CastorIT Bilot Oyj:öön vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Yhtiön näkemyksen mukaan CastorIT tuo tullessaan tärkeän lisän Bilotin osaamis- ja tarjoomakokonaisuuteen sekä vahvistaa yhtiön kyvykkyyksiä ja asemaa markkinoilla kokonaisvaltaisena digitaalisen liiketoiminnan kehittäjänä sekä tunnustettuna SAP-osaajana.

Yrityskauppa on samalla tärkeä askel kohti yhtiön keskipitkän aikavälin kasvutavoitetta. Vaikka loppuvuoden näkymiä leimaa edelleen COVID-19-pandemian mahdollisen toisen aallon aiheuttama epävarmuus, Bilot uskoo, että sillä on yrityskaupan myötä myös aiempaa laajemmat mahdollisuudet suojautua markkinan kysyntähäiriöiltä, kun yhtiön asiakaskunta laajenee ja sen tarjoomaan tulee enemmän jatkuvia tukipalveluita.

TOIMITUSJOHTAJA MIKA TANNER: KESKIPITKÄN AIKAVÄLIN NÄKYMÄT JA KASVUTAVOITTEET ENNALLAAN PANDEMIASTA HUOLIMATTA

”Maaliskuun alussa toteutettu listautumisemme Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle kasvuyhtiöiden First North Growth Market Finland -markkinapaikalle sujui koronapandemiasta huolimatta odotustemme mukaisesti: listautumisanti merkittiin yli viisinkertaisesti ja saimme noin 4 000 uutta osakkeenomistajaa. Myös oma henkilöstömme osallistui antiin aktiivisesti.

Onnistunut anti osoitti, että sijoittajat luottavat niin strategiaamme kuin myös IT-toimialan tulevaisuudennäkymiin ja digitalisaation liiketoimintamahdollisuuksiin myös poikkeuksellisina aikoina.

Vaikka toimialamme pitkän aikavälin näkymät ovat edelleen vahvat, nostatti koronapandemia markkinahäiriön, jolla oli vaikutusta myös Bilotin tuloskehitykseen. Tammi–kesäkuun liikevaihto ja kannattavuus jäivät edellisvuoden vastaavasta kaudesta.

Asiakaskunnassamme pandemian aiheuttamat kustannussäästöohjelmat ja varovaisuus uusissa investoinneissa hidastivat kasvustrategiamme toteuttamista. Yhtiön kansainvälistymisstrategian toteuttaminen Puolassa ja Ruotsissa jatkui ennallaan pandemiasta huolimatta.

Usealla toimialalla on koronakriisin vuoksi käynnistetty sopeuttamistoimia ja leikkauksia ulkoisten palveluiden hankinnoissa, ja myös osa Bilotin asiakkaista on epävarman tilanteen vuoksi joutunut lykkäämään päätöksiä projektien aloittamisesta. Projekteja on lähinnä myöhäistetty ja palveluihin on tehty tilapäisiä sopeutuksia, eikä sopimuksia ole jouduttu lopullisesti perumaan. Haluankin kiittää asiakkaitamme hyvästä yhteistyöstä ja joustavuudesta yhteisen haasteen edessä. Positiivista koronakeväässä oli vahvistunut kokemus siitä, miten vankka Bilotin ja sen asiakkaiden välinen luottamussuhde on. Kiitos kuuluu samaan aikaan myös Bilotin työntekijöille, joille ominainen sitoutuminen, venyminen ja vastuunotto korostuivat entisestään poikkeuksellisissa olosuhteissa.

Pandemia on vaikuttanut kysyntään vaihtelevasti eri asiakassegmenteissä. Joissain

asiakassegmenteissä IT-palveluiden kysynnän heikkeneminen alkoi äkillisesti jo aikaisin keväällä, toisissa globaalin kriisin vaikutusta ei ollut juurikaan havaittavissa vielä katsauskauden päättyessäkin hankkeiden jatkuessa jokseenkin ennallaan. Uskomme, että tilanne normalisoituu asteittain markkinoiden palautuessa ja että kysyntä elpyy eri toimialoilla hieman eri tahtiin. Pandemian vuoksi keskeytyneet kehityshankkeet ovat luoneet patoumia asiakaskuntamme kehityshankkeisiin. Aikaisempien matalasuhdanteiden kokemusten perusteella uskomme tämän kehitysvelan purkamisen alkavan melko nopeastikin asiakkaiden investointiluottamuksen palaututtua, mikäli koronapandemian aiheuttamat rajoitukset vähitellen purkautuvat. Tästä kehityksestä oli jo nähtävissä ensimmäisiä merkkejä katsauskauden lopussa.

Jatkamme liiketoimintaamme strategiamme mukaisesti ja huolehdimme siitä, että asiakastoimitukset ja operatiivinen toimintamme jatkuvat mahdollisimman häiriöttömästi. Turvataksemme henkilöstömme ja asiakkaidemme terveyden, siirryimme etätöihin kaikissa toimistoissamme maaliskuun puolivälissä. Etätöihin siirtymisellä ei ole ollut merkittävää vaikutusta tuottavuuteemme tai palvelutuotantomme.

Varautuaksemme mahdolliseen pitkittyneeseen epävarmuuteen käynnistimme huhtikuussa henkilöstöämme koskevat tilapäiset sopeuttamistoimet. Kyseessä olivat osaa henkilökunnasta koskevat osa-aikaiset määräaikaiset lomautukset, eikä yhtäkään työntekijää irtisanottu.

Jatkoimme poikkeuksellisissakin olosuhteissa tarjoomamme ja palveluidemme aktiivista kehittämistä. Vaikka notkahdus asiakkaidemme investoinneissa näkyi projektiliiketoiminnassa, saimme samaan aikaan myös uusia asiakkaita. Keväällä käynnistyi myös yrityksen historian suurin yrityskaupprosessi, jonka tuloksena Bilot sopi elokuussa CastorIT:n osakekannan ostamisesta. Yrityskauppa tekee meistä entistä kilpailukykyisemmän etenkin suurten ja keskisuurten yritysten digitalisaatiokumppanina. Oman osakkeen käyttö kauppahinnan maksuun sitouttaa ostettavan kohteen avainhenkilöitä, ja yhtiön vahvoja kassareservejä jätettiin mahdollisiin tuleviin yritysjärjestelyihin.

Tulevien kuukausien ennustaminen on vaikeaa: markkinatilanne on edelleen haastava ja koronapandemian mahdollinen toinen aalto voi edelleen johtaa epävarmuuteen lyhyellä aikavälillä. Keskipitkän aikavälin näkymämme ja kilpailuetumme ovat kuitenkin ennallaan COVID-19-pandemian vaikutuksista huolimatta.

Uskomme, että Bilotin kannattavalle kasvulle on tulevaisuudessa edelleen mitä parhaimmat edellytykset. Meillä on laaja ja kasvava asiakaskunta, monipuolinen palveluportfolio ja vahvoja kumppanuuksia. Henkilöstömme on oman alansa huippuosaajia. Kansainvälistymisemme sekä kasvumarkkinassa toimimisen lisäksi meillä on CastorIT:n yritysoston myötä jatkossa yli 60 uutta kollegaa ja monipuolisempi palveluportfolio, jonka ansiosta voimme tarjota entistä laajemman valikoiman digitaalisaatiopalveluita ja ratkaisuja asiakaspolun eri vaiheisiin.”

KESKIPITKÄN AIKÄVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET JA OSINGONJAKOPOLITIikka

Yhtiö pitää ennallaan listautumisannin yhteydessä yhtiöesitteessä 28.2.2020 julkaisemansa keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa:

Bilotin tavoitteena on saavuttaa 50 miljoonan euron liikevaihto vuoteen 2024 mennessä. Kasvu on tarkoitus saavuttaa orgaanisesti ja valikoiduin yritysostoin.

Bilotin keskipitkän aikavälin tavoitteena on saavuttaa 10 prosentin liikevoittomarginaali oikaistuna liikearvon poistoilla (EBITA).

Bilotin tavoitteena on jakaa osinkoina vähintään 30 prosenttia yhtiön tilikauden tuloksesta. Yhtiö arvioi voitonjaon edellytykset vuosittain siten, ettei voitonjako vaaranna yhtiön strategiassa asetettuja kasvatavoitteita tai muita yhtiön taloudellisia tavoitteita.

TALOUDELLINEN KATSAUS 1.1.–30.6.2020

Liikevaihto, kannattavuus ja tuloskehitys

Katsauskauden liikevaihto laski vertailukaudesta 17,0 % ja oli 8 067 (9 722) tuhatta euroa.

Liikevaihdon lasku johtui pääosin asiakkaiden sopeuttamistoimista koronapandemian myötä sekä niitä seuranneista investointien lykkäytymisistä.

Liikevoitto ennen liikearvon poistoja (EBITA) oli 209 (798) tuhatta euroa. Liikevoitto (EBIT) oli 170 (768) tuhatta euroa. Liikevoitto laski 77,8 % johtuen liikevaihdon laskusta koronapandemian seurauksena.

Tammi–kesäkuun tulos oli -710 tuhatta euroa (612). Tulosta rasittivat noin 910 (0) tuhannen euron listautumiskulut, jotka on esitetty tuloslaskelman rahoituskuluissa. Listautumisannin kuluilla oikaistu tulos oli kaudella 200 (612) tuhatta euroa.

Kauden tulosta alensivat myös 168 (86) tuhannella eurolla panostukset etupainotteisiin rekrytointeihin Ruotsin liiketoiminnan kasvun tukemiseksi.

Tase, rahoitus ja investoinnit

Konserniin taseen loppusumma oli 13 148 (6 849) tuhatta euroa. Kasvu johtui pääosin maaliskuun 2020 listautumisannista. Listautumisannin seurauksena konsernin sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kasvoi 9 849 (1 894) tuhanteen euroon.

Konsernin omavaraisuusaste oli katsauskauden lopussa 76,3 % (41,6 %) ja nettovelkaantumisaste -81,9 % (-42,7 %). Omavaraisuusasteen kasvu johtui pääasiassa sijoitetun vapaan oman pääoman kasvusta, ja nettovelkaantumisasteen parantuminen johtui pääasiassa listautumisannissa kerätyistä varoista.

Konsernin rahoitusasema on erittäin vahva. Rahat ja pankkisaamiset katsauskauden lopussa olivat 8 210 (1 299) tuhatta euroa.

Konsernin investoinnit katsauskaudella olivat 75 (110) tuhatta euroa, ja ne koostuivat pääosin käyttöomaisuuden hankkimisesta ja korvausinvestoinneista.

MARKKINATILANNE

Ohjelmistokehityksen ja digitaalisen liiketoiminnan markkinoiden keskipitkän ja pitkän aikavälin kasvunäkymät ovat Bilotin näkemyksen mukaan edelleen vahvat. Kevään koronapandemia on yhtiön näkemyksen mukaan aiheuttanut markkinoille häiriön, jonka vaikutuksen kestoa on vaikea tarkasti ennustaa. Yhtiö uskoo, että digitaalisten ratkaisujen, monikanavaisen verkkokauppaliiketoiminnan, asiakaskokemuksen kehittämisen, tiedolla johtamisen ja kehittyneen liiketoiminta-analytiikan tarve saattaa jopa kasvaa tällaisen globaalin kriisin myötä.

Yhtiöllä on liiketoimintaa Suomen ulkopuolella, ja etenkin Puolassa koronapandemian vaikutukset yhtiön toimintaan ovat sen johdon näkemyksen mukaan Suomea

pienemmät. Ruotsissa kevään poikkeusolot ovat hidastaneet vielä kohtalaisen alkuvaiheessa olevaa liiketoimintaa. Yhtiö on kuitenkin palkannut uusia avainhenkilöitä Ruotsiin, ja toiminnan juurruttaminen ja Bilotin markkina-aseman vahvistaminen jatkuvat pandemiasta huolimatta.

Bilotin asiakaskunta koostuu suurimmaksi osaksi suuryrityksistä, joilla on yhtiön näkemyksen mukaan hieman tavanomaista paremmat mahdollisuudet palautua kriisin vaikutuksista. Bilotin asiakaskunnasta vain pieni osa on kriisin myötä kohdannut vakavia jatkuvuushaasteita. Kriisi on kuitenkin osoittanut, että harva asiakassegmentti on täysin immuuni koronapandemian kaltaiselle kriisille.

Yhtiö uskoo, että joidenkin asiakkaiden liiketoiminta on ollut erityisen herkkää koronaepidemialle siksi, että niiden digitaalinen liiketoiminta on vielä varhaisessa kehitysvaiheessa, jolloin ne eivät myöskään ole pystyneet sopeuttamaan liiketoimintaansa poikkeusoloihin. Bilot katsoo, että sekä investointien ja uusien digitalisaatiohankkeiden siirtyminen että pandemian vaikutus kulutuskäyttäytymiseen saattavat voimistaa kysyntää markkinoiden palautuessa normaaliksi.

Yhtiön arvion mukaan COVID-19-pandemian vaikutukset yhtiön toimintaan ovat luonteeltaan tilapäisiä. Joillakin toimialoilla negatiiviset vaikutukset voivat olla pitkäkestoisia tai jopa pysyviä. Yhtiö uskoo, että tällainen murrostanne voi tarjota digitalisaation kannalta myös kasvumahdollisuuksia. Yhtiön arvion mukaan muun muassa verkkokaupan kasvu, myynnin ja markkinoinnin digitalisaatio, erinomaisen digitaalisen asiakaskokemuksen merkityksen kasvu, datan ja analytiikan roolin korostuminen, etätyön yleistymisen sekä paikallisen palvelun arvostuksen kasvu ovat omiaan parantamaan yhtiön tarjoaman kysyntänäkymiä keskipitkällä aikavälillä.

RISKITEKIJÄT

Yhtiön 28.2.2020 julkaisemassa yhtiöesitteessä on käsitelty laajasti yhtiön toimintaympäristöön, liiketoimintaan, strategiaan, IT-markkinaan, yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin, lainsäädäntöön ja osakkeisiin sekä COVID-19-pandemiaan liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan esitteessä esitetyt riskit eivät ole oleellisesti muuttuneet, mutta COVID-19-pandemia voi pitkittyessään vaikuttaa markkinakysyntään ja muuttaa yritysten maksukäyttäytymistä sekä aiheuttaa yleistä epävarmuutta yhtiön toimintaympäristössä.

Yhtiön kasvun ja kannattavuuden kannalta vastikään tehdyn yrityskaupan integraatio ja mahdollisten uusien yrityskauppojen onnistuminen ovat riskejä, joita yhtiö pyrkii minimoimaan huolellisella suunnittelulla ja osakepohjaisella sitouttamisella.

KATSAUSKAUDEN MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

14.2.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti muuttaa yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi. Yhtiökokouksessa päätettiin myös muuttaa yhtiöjärjestystä vastaamaan Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikan vaatimuksia.

Kaupankäynti Bilot Oyj:n osakkeilla käynnistyi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 17.3.2020 kaupankäyntitunnuksella BILOT.

Bilot tiedotti 17.3.2020, että Bilot Oyj ja Lago Kapital Oy ovat solmineet Nasdaq Helsingin Liquidity Providing (LP) -toiminnan edellytykset täyttävän markkinatakaussopimuksen.

Bilot kertoi lehdistötiedotteessaan 21.4.2020, että se ennakoii koronapandemian aiheuttamaa markkinahäiriötä seurannutta tilapäistä notkahdusta palveluiden kysynnässä ja aloittaa henkilöstönsä kanssa yhteistoimintaneuvottelut toimintansa sopeuttamiseksi markkinatilanteeseen. Neuvotteluiden kohteena olleet suunnitellut tilapäiset sopeuttamistoimet koskivat koko Suomen yt-lain piirissä olevaa henkilöstöä. Neuvottelujen tuloksena osa henkilökunnasta lomautettiin osa-aikaisesti määräajaksi, eikä yhtään työntekijää irtisanottu.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN JÄLKEEN

Yhtiö tiedotti 12.8.2020, että sen hallitus on päättänyt optio-ohjelmasta. Päätös perustuu yhtiön yhtiökokouksen 14.2.2020 antamaan valtuutukseen optio-oikeuksien antamisesta sekä hallituksen 28.2.2020 päättämiin keskeisiin ehtoihin, jotka on sisällytetty yhtiön listautumisen yhteydessä 28.2.2020 julkaisemaan yhtiöesitteeseen.

Optio-oikeuksia voidaan antaa yhteensä enintään 99 502 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään yhtä monta yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta.

Optio-oikeudet annetaan yhtiön ja sen kokonaan omistamien tytäryhtiöiden työntekijöille, jotka ovat merkinneet osakkeita osana listautumisantia toteutetussa henkilöstöannissa ja olleet henkilöstöannin merkintäaikana vakituisessa työ- tai toimisuhteessa yhtiöön tai sen tytäryhtiöihin sekä yhtiön ja sen kokonaan omistamien tytäryhtiöiden hallituksen ja johtoryhmän jäsenille.

Optio-oikeuksien antamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi konsernin palveluksessa olevien henkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää.

Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden (1) yhtiön uuden tai sen hallussa olevan osakkeen. Osakkeen merkintähinta on 6,70 euroa. Merkintähinta vastaa listautumisannin osana toteutettujen yleisöannin ja instituutioannin merkintähintaa. Osakkeiden merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika alkaa 1.3.2022. Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta. Optio-oikeuksilla tapahtuvien osakemerkintöjen seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 99 502 osakkeella, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita.

Yhtiö tiedotti 17.8.2020 allekirjoittaneensa sopimuksen, jonka mukaisesti Bilot hankkii SAP-ratkaisuihin keskittyvän asiantuntijayritys CastorIT:n koko osakekannan. Kauppahinta maksetaan pääosin yhtiön osakkeilla ja yritysjärjestely on ehdollinen Bilotin ylimääräisen yhtiökokouksen päätökselle sekä tietyille muille tavanomaisille

ehdoille ja edellytyksille. Bilot Oyj:n pääomistaja BCore Oy tukee järjestelyä. Yritysjärjestely vahvistaa yhtiön kyvykkyyksiä ja asemaa markkinoilla kokonaisvaltaisena digitaalisen liiketoiminnan kehittäjänä sekä tunnustettuna SAP-osaajana.

Yritysjärjestelyn toteutuessa Bilot maksaa CastorIT:n osakekannasta 8,8 miljoonaa euroa. Kauppahinnasta noin 96,59 prosenttia, eli 8,5 miljoonaa euroa, maksetaan Bilotin yhtiökokouksen niin päättäessä suuntaamalla osakeanti myyjille. Myyjien merkittäväksi annettavien osakkeiden kokonaismäärä on 1 231 884 ja suunnatun osakeannin toteutuessa Bilotin osakkeiden kokonaismäärä nousee 4 955 364 osakkeeseen. Osakkeen merkintähinta on 6,90 euroa. Loppuosa kauppahinnasta, eli 0,3 miljoonaa euroa, maksetaan käteisellä.

Yhtiön hallitus hakee valtuutusta kauppahintana annettavien osakkeiden suuntaamisesta myyjille arviolta 17.9.2020 järjestettävältä yhtiön ylimääräiseltä yhtiökokoukselta.

Yritysjärjestely toteutetaan arviolta 30.9.2020 edellyttäen, että kaikki yritysjärjestelyn ehdot ovat täyttyneet. Yrityskaupan myötä CastorIT:stä tulee Bilotin täysin omistama tytäryhtiö. Bilotin tavoitteena on fuusioda CastorIT Bilot Oyj:öön vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

HENKILÖSTÖ JA TOIMIPAIKAT

Konsernin henkilöstön määrä katsauskaudella oli keskimäärin 134 (122) ja kauden lopussa 137 (123) henkilöä. Konsernilla on toimipisteet Suomessa Helsingissä ja Jyväskylässä, Ruotsissa Tukholmassa sekä Puolassa Poznanissa ja Varsovassa.

MUUTOKSET JOHDOSSA

Johtoryhmässä aloitti 2.1.2020 talousjohtajana Mikko Marttinen sekä Customer Experience -liiketoiminnan johtajana Riku Kärkkäinen. Mathias Hjelt jäi samaan aikaan johtoryhmästä pois keskittyäkseen rooliinsa Ruotsin maajohtajana.

Yhtiön johtoryhmän muodostavat 2.1.2020 alkaen toimitusjohtaja Mika Tanner, talousjohtaja Mikko Marttinen, henkilöstöjohtaja Sini Sittnikow, liiketoimintajohtaja (Intelligent Enterprise) Vesa Niininen, liiketoimintajohtaja (Customer Experience) Riku Kärkkäinen, myynti- ja markkinointijohtaja Kristiina Sarén sekä kehitysjohtaja (Growth and Emerging Business) Mikko Koljonen.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

14.2.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti tilikauden 1.1.–31.12.2019 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden.

Yhtiökokous päätti, että tilikaudelta 2019 maksetaan osinkoa yhteensä 580 tuhatta euroa.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajan palkkio on 2 700 euroa ja hallituksen jäsenen 1 750 euroa kuukaudessa.

Hallituksen jäseniksi valittiin Petri Niemi, Björn Mattsson, Lauri Puolanne, Jussi Hauru sekä Toni Haapakoski. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Petri Niemi.

Yhtiökokous päätti muuttaa yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi. Yhtiökokouksessa päätettiin myös muuttaa yhtiöjärjestystä vastaamaan Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikan vaatimuksia.

Yhtiökokous päätti osakepääoman korottamisesta, valtuutti hallituksen hakemaan yhtiön osakkeet kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle sekä päätti maksuttomasta suunnatusta osakeannista (ns. split), jossa kullekin yhtiön osakkeenomistajalle annettiin maksutta yhtiön uusia osakkeita heidän omistusosuutensa mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohti annettiin 249 yhtiön uutta osaketta. Liikkeeseen laskettujen uusien osakkeiden määrä oli 2 509 422.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa enintään 1 600 000 kappaletta osakkeita. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, mutta kuitenkin enintään 30.6.2021 saakka.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden hankinnasta siten että valtuutuksen perusteella voidaan hankkia tai ottaa pantiksi enintään 380 000 kappaletta osakkeita. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, mutta kuitenkin enintään 30.6.2021 saakka.

LISTAUTUMISANTI 2020

Bilot Oyj tiedotti 28.2.2020 aloittavansa listautumisannin ja hakevansa osakkeidensa ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Growth Market Finland -markkinapaikalle 28.2.2020. Merkintäaika keskeytettiin ylimerkinnän johdosta ensimmäisenä mahdollisena ajankohtana 6.3.2020 klo 16.30.

Yhtiö tarjosi merkittäväksi alustavasti enintään 1 054 726 yhtiön uutta osaketta. Koska listautumisanti ylimerkittiin, yhtiön hallitus päätti käyttää koko listautumisannin ehtojen mukaisen lisäosake-erän ja lisäsi siten tarjottavien osakkeiden määrää 149 254 osakkeella. Yhtiö laski liikkeeseen 1 203 980 yhtiön uutta osaketta seuraavasti:

- 374 781 osaketta yleisöannissa yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa

- 729 697 osaketta instituutioannissa institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täytyessä
- 99 502 osaketta henkilöstöannissa yhtiön ja sen kokonaan omistamien tytäryhtiöiden merkintäaikana vakituudessa työ- tai toimituksessa oleville työntekijöille sekä yhtiön ja sen kokonaan omistamien tytäryhtiöiden hallituksen ja johtoryhmän jäsenille

Tarjottavien osakkeiden merkintähinta oli yleisö- ja instituutioannissa 6,70 euroa osakkeelta ja henkilöstöannissa 6,03 euroa osakkeelta. Yhtiön koko osakekannan arvostus oli instituutio- ja yleisöannin merkintähinnan perusteella noin 24,9 miljoonaa euroa heti listautumisannin jälkeen. Bilot sai listautumisannissa noin 4 000 uutta osakkeenomistajaa.

Listautumisen tavoitteena oli tukea yhtiön strategian mukaista kasvua, palvelutarjoaman laajentamista ja kansainvälistymistä. Listautuminen mahdollistaa myös yhtiön osakkeiden käyttämisen vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa, rahoituksen hankkimisen pääomamarkkinoilta sekä yhtiön tunnettuuden ja maineen kehittämisen.

Kaupankäynti Bilot Oyj:n osakkeilla alkoi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 17.3.2020 kaupankäyntitunnuksella BILOT.

OSAKE JA KAUPANKÄYNTI OSAKKEILLA

Yhtiöllä on yksi osakesarja ja kaikilla osakkeilla on yhtäläiset oikeudet. Katsauskauden lopussa Bilot Oyj:n osakepääoma koostui 3 723 480 osakkeesta. Osakkeiden määrä oli katsauskaudella keskimäärin 3 320 719 osaketta. Osakkeiden määrässä on huomioitu osakesplit maksuttoman suunnatun osakeannin myötä. 30.6.2020 yhtiön hallussa oli 35 800 yhtiön omaa osaketta, mikä vastasi noin 0,9 % kaikista osakkeista.

Yhtiön osake on kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä First North Growth Market Finland -markkinapaikalla. Katsauskauden aikana osakkeen ylin kurssi oli 8,02 euroa ja alin kurssi 5,22 euroa. Päätöskurssi 30.6.2020 oli 6,82 euroa. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla oli 25,1 miljoonaa euroa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

OSAKKEENOMISTAJAT

Yhtiöllä oli 2 983 osakkeenomistajaa 30.6.2020. Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat löytyvät yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://bilot.group/fi/sijoittajat/suurimmat-osakkeenomistajat/>

OPTIO-OHJELMAT

Bilotin hallituksen ja johtoryhmän jäsenet omistivat 30.6.2020 yhteensä 95 000 yhtiön optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä 95 000 yhtiön osaketta. Muilla henkilöillä oli 30.6.2020 yhteensä 101 500 optio-oikeutta. Yhteensä optio-oikeudet vastasivat 30.6.2020 noin 5,0 prosenttia yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä.

SEURAAVA TULOSJULKISTUS

Bilot Oyj julkistaa tilinpäätöstiedotteen vuodelta 2020 25.2.2021 ja tilinpäätöksen viimeistään viikolla 10/2021.

Helsingissä 20.8.2020

Bilot Oyj:n hallitus

TAULUKKO-OSA

PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Puolivuosikatsaus on laadittu hyvää kirjanpitolapaa ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen (FAS). Esitetyt luvut ovat pyöristetty tarkoista luvuista. Puolivuosikatsauksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Puolivuosikatsauksessa esitetyt koko tilikautta 2019 koskevat luvut perustuvat yhtiön tilintarkastettuun tilinpäätökseen.

KONSERNIN TULOSLASKELMA

| 1 000 EUR | 1-6/2020 | 1-6/2019 | 1-12/2019 |
|--|-------------|------------|--------------|
| LIKEVAIHTO | 8 067 | 9 722 | 18 461 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 35 | 19 | 165 |
| Ostot tilikauden aikana | -336 | -297 | -602 |
| Ulkopuoliset palvelut | -893 | -1 130 | -1 998 |
| Henkilöstökulut | -5 295 | -5 734 | -10 990 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -117 | -93 | -193 |
| Liiketoiminnan muut kulut | -1 291 | -1 719 | -3 229 |
| LIKEVOITTO (-TAPPIO) | 170 | 768 | 1 613 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | | | |
| Muut korko- ja rahoitustuotot | 22 | 16 | 24 |
| Korkokulut ja muut rahoituskulut | -926 | -9 | -189 |
| VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA | -733 | 775 | 1 448 |
| Tuloverot | 23 | -163 | -289 |
| TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO) | -710 | 612 | 1 159 |

KONSERNIN TASE

| 1 000 EUR | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 31.12.2019 |
|--|---------------|--------------|--------------|
| VARAT | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 27 | 7 | 3 |
| Liikearvo | 645 | 529 | 684 |
| Aineelliset hyödykkeet | 296 | 234 | 323 |
| Muut saamiset | 559 | 625 | 560 |
| Laskennalliset verosaamiset | 126 | 60 | 90 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 1 654 | 1 456 | 1 661 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 3 285 | 4 095 | 3 645 |
| Rahavarat | 8 210 | 1 299 | 1 576 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 11 494 | 5 394 | 5 221 |
| VARAT YHTEENSÄ | 13 148 | 6 849 | 6 882 |
| | | | |
| OMA PÄÄOMA JA VELAT | | | |
| Yhtiön omistajille kuuluva pääoma | | | |
| Osakepääoma | 80 | 18 | 18 |
| Sijoitetun oman pääoman rahasto | 9 849 | 1 894 | 1 911 |
| Muuntoero | -9 | 2 | -1 |
| Kertyneet voittovarot | 684 | 264 | 108 |
| Tilikauden voitto (tappio) | -710 | 612 | 1 159 |
| Yhtiön omistajille kuuluva pääoma yhteensä | 9 894 | 2 789 | 3 196 |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Lainat | 108 | 108 | 108 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 108 | 108 | 108 |
| Lyhytaikaiset velat | | | |
| Ostovelat ja muut velat | 3 146 | 3 923 | 3 558 |
| Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat | 0 | 29 | 20 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 3 147 | 3 952 | 3 578 |
| Velat yhteensä | 3 254 | 4 060 | 3 686 |
| OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ | 13 148 | 6 849 | 6 882 |

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA

| 1 000 EUR | 1.1. -30.6.2020 | 1.1. -30.6.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Liiketoiminnan rahavirta | | |
| Voitto (tappio) ennen kertaluontoisia eriä | -733 | 775 |
| Oikaisut: | | |
| Suunnitelman mukaiset poistot | 117 | 93 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | 903 | -7 |
| Muut oikaisut | | |
| Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta | 287 | 861 |
| Käyttöpääoman muutos: | | |
| Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis.(-)/väh.(+) | 392 | -222 |
| Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+) | | |
| Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-) | -400 | 632 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 279 | 1 271 |
| Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskul. | -25 | -9 |
| Saadut osingot liiketoiminnasta | | |
| Saadut korot liiketoiminnasta | 16 | 10 |
| Maksetut välittömät verot | -95 | -230 |
| Rahavirta ennen kertaluontoisia eriä | 176 | 1 041 |
| Liiketoiminnan rahavirta | 176 | 1 041 |
| Investointien rahavirta: | | |
| Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin | -75 | -110 |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot | 1 | |
| Investointien rahavirta | -74 | -110 |
| Rahoituksen rahavirta: | | |
| Maksullinen oman pääoman lisäys | 8 005 | 22 |
| Listautumiskulut | -910 | |
| Omien osakkeiden hankkiminen | -1 | |
| Maksetut osingot ja muu voitonjako | -577 | -1 009 |
| Konsernirahoituksen muutos | 15 | 1 |
| Rahoituksen rahavirta | 6 532 | -986 |
| Rahavarojen muutos | 6 634 | -54 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 1 576 | 1 353 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 8 210 | 1 299 |

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

| 1 000 EUR | 1–6/2020 | 1–6/2019 | 1–12/2019 |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| SIDOTTU OMA PÄÄOMA | | | |
| Osakepääoma tilikauden alussa | 18 | 18 | 18 |
| Osakepääoman korotus | 62 | 0 | 0 |
| SIDOTTU OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ | 80 | 18 | 18 |
| VAPAA OMA PÄÄOMA | | | |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden alussa | 1 911 | 1 894 | 1 894 |
| Osakepääoman korotus | -62 | 0 | 0 |
| Listautumisanti | 8 000 | 0 | 0 |
| Henkilöstöanti | 0 | 0 | 18 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa | 9 849 | 1 894 | 1 911 |
| Edellisten tilikausien voitto (tappio) tilikauden alussa | 1 266 | 1 273 | 1 273 |
| Muuntoero | -11 | 2 | -1 |
| Osingonjako | -580 | -1 009 | -1 009 |
| Omien osakkeiden lunastus | -1 | 0 | -155 |
| Edellisten tilikausien voitto (tappio) tilikauden lopussa | 675 | 266 | 107 |
| Tilikauden voitto / tappio | -710 | 612 | 1 159 |
| VAPAA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ | 9 814 | 2 771 | 3 178 |
| OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ | 9 894 | 2 789 | 3 196 |

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

| | | |
|---|---|---|
| Käyttökate (EBITDA) | = | Liikevoitto + Poistot ja arvonalentumiset |
| Käyttökate liikevaihdosta | = | Käyttökate / Liikevaihto |
| Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA) | = | Liikevoitto + liikearvon ja konserniliikearvon poisto |
| Liikevoitto ilman liikearvon poistoja liikevaihdosta, % | = | Liikevoitto ilman liikearvon poistoja / Liikevaihto |
| Liikevoitto (EBIT) | = | Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut - poistot ja arvonalentumiset |
| Liikevoitto liikevaihdosta, % | = | Liikevoitto / Liikevaihto |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), % | = | Voitto rahoituserien jälkeen + Korko- ja muut rahoituskulut ----- x100 Taseen loppusumma - korolliset velat (keskimäärin vuoden aikana) |
| Kauden tulos liikevaihdosta, % | = | Kauden tulos / Liikevaihto |
| Listautumiskuluilla oikaistu kauden tulos | = | Kauden tulos + listautumisannin kulut |
| Oman pääoman tuotto (ROE), % | = | Voitto rahoituserien jälkeen – Tuloverot ----- x100 Oma pääoma (keskimäärin vuoden aikana) |
| Nettovelkaantumisaste, % | = | Korolliset velat - Rahat ja pankkisaamiset ----- x100 Oma pääoma |

$$\text{Omavaraisuusaste, \%} = \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$$

$$\text{Osakekohtainen tulos (EPS)} = \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin ilman omia osakkeita}}$$

Lisätietoja:

Mika Tanner, toimitusjohtaja
 Bilot Oyj
 p. 040 544 0477, mika.tanner@bilot.fi

Mikko Marttinen, talousjohtaja
 Bilot Oyj
 p. 050 581 7669, mikko.marttinen@bilot.fi

Hyväksytty neuvonantaja:
 Alexander Corporate Finance Oy
 p. 050 520 4098

Bilot Oyj on suomalainen ohjelmisto- ja IT-palveluyhtiö, joka luo yrityksille strategista kilpailuetua rakentamalla ylivertaista digitaalista asiakaskokemusta. Bilot tarjoaa asiakkailleen kattavan valikoiman digitaalisia palveluita ja ratkaisuita asiakaspolun eri vaiheisiin sekä tekoälyä ja analytiikkaa valjastavia älykkäitä myynnin ja markkinoinnin työkaluja. Yhtiöllä on tunnustettua huippuosaamista ja Suomessa merkittävä markkina-asema johtavissa ohjelmistoalustoissa ja keskeisissä teknologiaekosysteemeissä (mm. SAP ja Microsoft) sekä niiden integroinnissa saumattomaksi osaksi asiakkaiden liiketoimintaa. Bilot syntyi vuonna 2005 halusta luoda alan paras työpaikka parhaille osaajille. Bilotilla on noin 140 työntekijää Suomessa, Ruotsissa ja Puolassa. Vuonna 2019 Bilot-konsernin liikevaihto oli noin 18,5 miljoonaa euroa ja liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA) noin 1,7 miljoonaa euroa.

Tutustu meihin paremmin osoitteessa www.bilot.group.