



Digitalist Group Oyj

Pörssitiedote

28.02.2019 klo.09.00

# Digitalist Group Oyj:n tilintarkastuskertomus tilikaudelta 2018

Digitalist Group Oyj:n tilintarkastuskertomus tilikaudelta 2018 on kokonaisuudessaan tässä tiedotteessa. Tilintarkastuskertomus sisältää tietyn seikan painottamista koskevan lisätiedon.

## Tilintarkastuskertomus

Digitalist Group Oyj:n yhtiökokoukselle

### *Tilinpäätöksen tilintarkastus*

#### **Lausunto**

Olemme tilintarkastaneet Digitalist Group Oyj:n (y-tunnus 0997039-6) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2018. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

#### **Lausunnon perustelut**

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 10.



Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

### **Tietyn seikan painottaminen – emoyhtiön taseessa olevien tytäryhtiöosakkeiden ja konsernin sisäisten saamisten arvostus**

Emoyhtiö Digitalist Group Oyj:n taseessa olevien tytäryhtiöosakkeiden arvo tilinpäätöshetkellä 31.12.2018 oli yhteensä 42,0 miljoonaa euroa. Lisäksi emoyhtiön konsernin sisäiset saamiset olivat yhteensä 6,8 miljoonaa euroa. Konsernin tuloskehitys on viime vuosina ollut tappiollista. Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedoissa kuvatulla tavalla konsernissa on laadittu pitkän aikavälin ennusteet ja laskelmat, joiden perusteella on arvioitu tytäryhtiöosakkeiden arvostuksen asianmukaisuutta. Haluamme kiinnittää huomiota siihen, että tytäryhtiöosakkeiden ja konsernisaamisten arvostus on merkittävästi riippuvainen tytäryhtiöiden tulevasta tuloskehityksestä sekä konsernin liiketoimintamallista. Lausuntoamme ei ole mukautettu tämän seikan osalta.

### **Olennaisuus**

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

### **Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat**

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

---

#### **TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT**

---

#### **KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA**

---

---

#### **Konsernin rahoituksen riittävyys ja tilikaudella toteutetut rahoitusjärjestelyt (konsernitilinpäätöksen laadintaperusteet ja liitetiedot 21, 33)**

---

— Konsernin tuloskehitys on viime vuosina ollut tappiollista ja rahoitustilanne kireä. Liiketoiminnan rahavirta on ollut negatiivinen tilikausilla 2018 ja 2017. Konsernissa on toteutettu useita järjestelyitä rahoitusrakenteen parantamiseksi ja maksuvalmiuden turvaamiseksi.

— Tarkastuksessa on käyty läpi yhtiön ennusteprosessia ja siihen liittyvää kontrolliympäristöä. Rahoituksen riittävyyden varmistamiseksi olemme lisäksi vuosineljänneksittäin analysoineet yhtiön laatimia rahavirtaennusteita.



- 
- Tilinpäätöshetkellä 31.12.2018 konsernin lyhytaikaisen vieraan pääoman määrä oli yhteensä 12,5 miljoonaa euroa, sisältäen toistaiseksi voimassa olevan luottolimitin 4,3 miljoonaa euroa ja lyhytaikaiset varat 8,3 miljoonaa euroa. Liitetiedon 33 mukaisesti seuraavan vuoden aikana erääntyvien rahoitusvelkojen määrä oli tilinpäätöshetkellä yhteensä 2,6 miljoonaa euroa.
  - Olemme käyneet tarkastuksessa läpi tilikaudella 2018 toteutetut rahoitusjärjestelyt ja niiden kirjanpidollisen käsittelyn.
  - Tilinpäätöstarkastuksessa olemme arvioineet rahoitusvelkojen luokittelun oikeellisuutta sekä rahoitustilanteesta konsernitilinpäätöksessä annettujen liitetietojen riittävyyttä ja asianmukaisuutta.



### **Liikearvon ja muiden aineettomien hyödykkeiden arvostus (konsernitase, konsernitilinpäätöksen laadintaperusteet ja liitetieto 13)**

---

- Liikearvo on tilinpäätöshetkellä 31.12.2018 yhteensä 18,1 M€ ja muodostaa noin 56 % taseen loppusummasta. Tilikauden 2018 aikana toteutettujen yrityskauppojen kauppahinnoista on kohdistettu muihin aineettomiin omaisuuseriin yhteensä 1,1 M€. Muut aineettomat hyödykkeet olivat tilinpäätöshetkellä yhteensä 4,7 miljoonaa euroa. Liikearvo ja muut aineettomat omaisuuserät ovat siten merkittävimmät tase-erät konsernitaseessa.
- Liikearvosta ei kirjata poistoja, vaan ne testataan mahdollisen arvonalentumisen varalta vähinään vuosittain. Tilikaudella 2018 liikearvon testauslaskelmat on laadittu edellisen tilikauden tavoin vuosineljänneksittäin. Muut aineettomat omaisuuserät poistetaan niiden taloudellisen vaikutusajan kuluessa.
- Testauslaskelmien laatiminen ja kauppahintojen kohdistaminen edellyttää merkittävässä määrin johdon harkintaa ja oletusten tekemistä. Liikearvon arvostus on merkittävästi riippuvainen konsernin tulevasta tulokehityksestä. Liiketoiminta muodostuu pääosin yksittäisistä asiakassopimuksista, joiden aloitusajankohtien ja laajuuden arviointi on haastavaa.
- Tarkastuksessa on käyty läpi yhtiön ennuste-prosessia ja analysoitu edellisen vuoden testauslaskelmissa käytettyjä oletuksia suhteessa toteutuneeseen liikevaihto- ja kannattavuuskehitykseen.
- Lisäksi arvonmäärityksen asiantuntijamme ovat analysoineet liikearvon testauslaskelmien taustaoletusten realistisuutta sekä teknisen toteutustavan oikeellisuutta.
- Tarkastuksessa on käyty läpi kauppahintojen kohdistusperiaatteet ja arvioitu aineettomien omaisuuserien poistoaikoja.
- Tilinpäätöstarkastuksessa olemme arvioineet liikearvosta ja testauslaskelmista annettujen konsernitilinpäätöksen liitetietojen riittävyyttä ja asianmukaisuutta.

### **Myyntisaamisten arvostus (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja liitetiedot 4 ja 16)**

---

- Myyntisaamiset, tilinpäätöshetkellä 31.12.2018 yhteensä 7,2 M€, muodostavat merkittävän yksittäisen tase-erän. Vaikka konsernilla ei ole merkittäviä toteutuneita luottotappioita edellisillä tilikausilla, myyntisaamisiin voi sisältyä arvostusriskiä.
- Olemme arvioineet myyntisaamisten seurantarutiineja ja testanneet keskeisimpien sisäisten kontrollien tehokkuutta. Lisäksi olemme analysoineet myyntisaamia sekä arvioineet tilikauden päättymisen jälkeen saatuja maksusuorituksia mahdollisten arvoltaan alentuneiden myyntisaamisten tunnistamiseksi.



## **Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet**

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

## **Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa**

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomukssamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.



- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoidimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

## **Muut raportointivelvoitteet**

### **Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot**

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 2.4.2014 alkaen yhtäjaksoisesti 5 vuotta.

### **Muu informaatio**

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suorittaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 27. helmikuuta 2019

KPMG OY AB

Esa Kailiala  
KHT



DIGITALIST GROUP OYJ  
Hallitus

Lisätietoja:

**Digitalist Group Oyj**

Toimitusjohtaja Ville Tolvanen, puh. +358 50 3100 642, ville.tolvanen@digitalistgroup.com

Talousjohtaja Hans Parvikoski, puh. +358 40 586 6154, hans.parvikoski@digitalistgroup.com

Jakelu:

Nasdaq Helsinki Oy

Keskeiset tiedotusvälineet

**Liitteet**