

SITOWISE GROUP OYJ

Kasvu jatkui, tilauskanta ennätyskorkealla

Osavuosisikatsaus
1.1.–31.3.2021



SITOWISE



SISÄLTÖ

2	Q1 LYHYESTI JA KESKEISET TUNNUSLUVUT
3	TOIMITUSJOHTAJA PEKKA ELOHOLMA
4	NÄKYMÄT JA TALOUDELLISET TAVOITTEET
5	TALOUDELLINEN KEHITYS
8	LIIKETOIMINTAKATSAUS
12	VASTUULLISUUS
13	HENKILÖSTÖ, YHTIÖN JOHTO JA HALLINNOINTI
15	OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT
18	KAUSIVAIHTELU
18	LIKEVAIHTO JA OIKAISTU EBITA VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN
20	PÄÄLASKELMAT
24	LIITETIEDOT

Tämän katsauksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Suluissa edellisvuoden vastaavan ajankohdan vertailuluvut. Tämä katsaus on julkaistu suomeksi ja englanniksi. Jos englanninkielisen käännöksen ja suomenkielisen alkuperäisversion välillä on eroja, suomenkielinen katsaus on ensisijainen.

TAMMIKUU–MAALISKUU LYHYESTI

- Tilauskanta kasvoi 12 prosenttia ja oli noin 133 (119) miljoonaa euroa
- Liikevaihto kasvoi 7 prosenttia ja oli 42,8 (40,0) miljoonaa euroa
- Oikaistu EBITA oli 4,7 (5,2) miljoonaa euroa, eli 11,0 (12,9) prosenttia liikevaihdosta
- Velkaantuminen (nettovelka/oikaistu EBITDA) laski ja oli 1,4 (2,8)
- Maaliskuussa listautuminen Nasdaq Helsinki Oy:n päälistalle
- Neljä yrityskauppaa vahvisti Sitowisen asemaa Ruotsissa, digitaalisissa ratkaisuisissa ja kestäväen kehityksen palveluissa
- 94 % Sitowisen asiakkaista näkee, ettei koronaviruspandemia vaikuttanut palveluiden laatuun

KESKEISET TUNNUSLUVUT

EUR miljoonaa	1-3/2021	1-3/2020	Muutos	1-12/2020
Liikevaihto	42,8	40,0	6,9 %	160,1
EBITA, oikaistu	4,7	5,2	-8,4 %	20,6
% liikevaihdosta	11,0 %	12,9 %		12,9 %
EBITA	4,1	4,9	-16,4 %	19,5
Liikevoitto	3,7	4,6	-20,5 %	18,3
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	6,4	8,5	-25,7 %	31,5
Nettovelka	30,5	49,8	-38,7 %	56,6
Nettovelka/EBITDA, oikaistu	1,4x	2,8x		2,6x
Omavaraisuusaste, %	46,0 %	31,0 %		30,2 %
Osakekohtainen tulos (EPS), eur *)	-0,02	1,71		9,69
Henkilöstö keskimäärin	1 910	1 780	7,3 %	1 823

*) Laskettu ei-vertailukelpoisilla osakemäärillä katsauskauden lopussa tapahtuneen listautumisannin vuoksi.

TOIMITUSJOHTAJA PEKKA ELOHOLMA:

Sitowisen tilauskanta kasvoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä 12 prosenttia viime vuoteen verrattuna ja on ennätyskorkealla. Tilauskannan vahvistumisen taustalla on tekemiemme tarjousten määrän selvä kasvu sekä vuoden lopulla alkanut markkinan piristyminen, joka jatkui alkuvuonna. Yleisesti ottaen tammi–maaliskuu sujui odotustemme mukaisesti. Oikaistu EBITA liikevoittomme oli 4,7 miljoonaa euroa ja lähes viime vuoden tasolla.

Liikevaihtomme kasvoi 7 prosenttia vertailukauden jälkeen tekemiemme yrityskauppojen tukemana. Digiliiketoimintamme osajamäärää kasvatti pilvi- ja mobiilikehitykseen sekä turvallisuusalan tietojärjestelmäratkaisuihin erikoistuneen Sweetlakes Oy:n ostaminen ja Ruotsissa vahvistimme taloteknistä osaamis- tamme hankkimalla Tukholmassa ja Södertäljessä toimivan Stockholms VVS-Kompetens AB:n. Henkilöstömme määrä Ruotsissa nousi yrityskaupan myötä jo lähes 250 henkilöön. Vastuullisuusosaamisemme vahvistui kahdessa yrityskaupassa, joiden myötä pääsemme kehittämään kestäväen kehityksen palveluitamme. Benviroc Oy on kuntakohtaisen päästölaskennan ja CO₂-raportoinnin Suomen markkinajohtaja ja MSDI Oy on kehittänyt digitaalisen työkalun kuntien kestäväen kehityksen johtamiseen ja päätöksentekoon.

Asiakastyytyväisyys on poikkeusvuodesta huolimatta pysynyt erittäin vahvana: 94 prosenttia asiakkaistemme kokee, ettei koronaviruspandemia ole vaikuttanut palveluidemme onnistumiseen. Päinvastoin, asiakastyytyväisyysytemme (NPS) parani 10 prosen-

tilla edellisestä vuodesta. Asiakkaamme arvostavat erityisesti asiantuntijuuttamme, luotettavuuttamme ja palvelualltiuttamme. Asiantuntijaorganisaatiolle, joka haluaa tarjota asiakkailleen parhaan asiakaskokemuksen, nämä ovat ehdottomasti niitä arvoja, joiden kanssa haluamme työskennellä jatkossakin.

” Erityisen ylpeä olen siitä, että listautumisen myötä jo yli puolet henkilöstöstämme on osakkeenomistajiamme.

Maaliskuun lopussa otimme merkittävän askeleen kasvumatkallamme, kun listauduimme Nasdaq Helsingin päällistalle. Listautuminen tuki kasvuamme, vahvisti tasettamme ja laajensi omistajapohjaamme. Erityisen ylpeä olen siitä, että listautumisen myötä jo yli puolet henkilöstöstämme on osakkeenomistajiamme. Sitowisessa henkilöstön omistajuudella on pitkät perinteet ja tämä vahva luottamus luo vankan pohjan edetä seuraavaan kehitysvaiheeseemme. Jatkamme kasvustrategiamme toteuttamista niin Suomessa kuin muissakin Pohjoismaissa sekä yritystoinin että organisesti.



NÄKYMÄT JA TALOUDELLISET TAVOITTEET

MARKKINANÄKYMÄT

Kestävien yhteiskuntien suunnittelupalveluiden kysynnän vakaa- ta kasvua tukevat vahvat megatrendit kuten kaupungistuminen, korjausvelka, vastuullisuus, digitalisaatio.

Lyhyellä aikavälillä markkinakehitykseen sekä projektien käynnistymiseen ja etenemiseen liittyy jonkin verran epävarmuutta. Asiakkaat ovat kuitenkin alkuvuodesta olleet aiempaa aktiivisempia ja tilauskanta on kasvussa.

OHJEISTUS

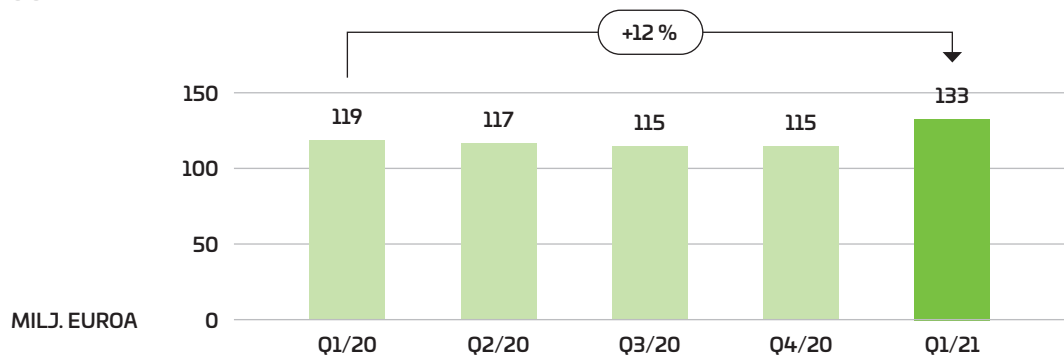
Sitowise-konserni ei ole julkaissut taloudellisia tavoitteita vuodelle 2021.

PITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET

Sitowise-konsernin hallitus on asettanut seuraavat pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

- **Kasvu:** Vuotuinen liikevaihdon kasvu yli 10 prosenttia yritysosotot mukaan lukien;
- **Kannattavuus:** Oikaistu EBITA-marginaali vähintään 12 prosenttia;
- **Velkaantuminen:** Nettovelan suhde oikaistuun käyttökatteeseen enintään 2,5x, paitsi väliaikaisesti yritysosojen yhteydessä; ja
- **Osinkopolitiikka:** Sitowise pyrkii jakamaan osinkona 30–50 prosenttia nettotuloksestaan.

KONSERNIN TILAUSKANTA



EUR miljoonaa	31.3.2021	31.3.2020	Muutos	31.12.2020
Tilaukanta	133	119	12 %	115

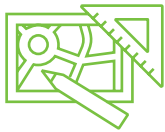
Markkina alkoi viime vuoden lopulla selvästi piristyä, mikä on näkynyt myös alkuvuoden aikana Sitowisen tekemien tarjousten määrän kasvuna ja tilauskannan vahvistumisena kaikilla liiketoiminta-alueilla. Tilaukanta kasvoi 12 prosenttia verrattuna viime vuoden ensimmäiseen neljännekseen. Viime vuoden lopusta tilauskanta kasvoi 16 prosenttia.

KONSERNIN LIIKEVAIHTO JA TULOS

SITOWISEN LIIKETOIMINNAT



Talo-liiketoiminta-alue tarjoaa suunnittelu- ja konsultointipalveluita muun muassa asunto- ja toimitilakohteisiin sekä terveydenhoidon ja teollisuuden tarpeisiin. Liiketoiminnassa on merkittävää erikoissuunnitteluosaamista esimerkiksi korkeassa rakentamisessa, akustiikassa ja paloteknisessä suunnittelussa. Sitowise toimii kumppanina sekä uudisrakentamisen että korjausrakentamisen kohteissa.



Infra-liiketoiminta-alueen palvelut kattavat laajasti kaupunkikehityksen tarpeet eri osa-alueilla: infrastruktuuri, liikenne ja liikkuminen, kaupunkikehitys, ympäristö ja vesi sekä infrarakennuttaminen. Kaupungistuminen tukee erityisesti kuntien ja kaupunkien investointitarvetta, ja liiketoiminta-alueen merkittävin tilaajasektori onkin julkiset asiakkaat, jotka tuovat lähes 75 % liikevaihdosta.



Nopeasti kasvava **Digitaaliset ratkaisut** -liiketoiminta-alue keskittyy rakennetun ympäristön ja liikkumisen digiratkaisuihin sekä niitä tukeviin asiantuntijapalveluihin. Palvelut kattavat asiakaslähtöisen tietojärjestelmäkehityksen, valmiit tuoteratkaisut, analytiikan, tiedonhallinnan ja visualisoinnin sekä asiantuntija- ja konsultointipalvelut.

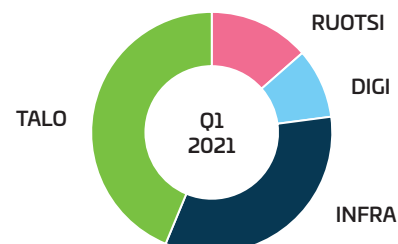


Sitowisen toiminnot **Ruotsissa** on organisoitu omaksi liiketoiminta-alueekseen. Sitowise tarjoaa Ruotsissa suunnittelu- ja konsultointipalveluja seuraavilla osa-alueilla: infrakohteiden talotekninen suunnittelu, rakennesuunnittelu, geotekninen suunnittelu sekä rakennusten ja kiinteistöjen talotekninen suunnittelu ja konsultointi.

LIKEVAIHTO TAMMI–MAALISKUUSSA

EUR miljoonaa	1-3/2021	1-3/2020	Muutos	1-12/2020
Talo	18,0	18,5	-2,7 %	70,8
Infra	13,7	13,2	3,6 %	54,2
Digi	3,7	3,3	12,6 %	14,1
Ruotsi	7,4	5,1	45,1 %	21,1
Yhteensä	42,8	40,0	6,9 %	160,1

Konsernin liikevaihdon kasvu ensimmäisellä vuosineljänneksellä johtui pääosin viime vuoden lopussa ja tämän vuoden alussa tehdyistä yritysostoista. Organisesti oikaistu liikevaihto oli viime vuoden tasolla. Luvussa on mm. huomioitu se, että tammi–maaliskuussa oli yksi työpäivä vähemmän kuin vertailukaudella. Liikevaihtoon vaikutti negatiivisesti myös koronaviruspandemian muuttama henkilökunnan lomien ajoittuminen. Lisäksi Sitowisen listautumisprosessi alensi hetkellisesti laskutusastetta.



TULOS TAMMI-MAALISKUUSSA

EUR miljoonaa	1-3/2021	1-3/2020	Muutos	1-12/2020
EBITA, oikaistu	4,7	5,2	-8,4 %	20,6
% liikevaihdosta	11,0 %	12,9 %		12,9 %
EBITA	4,1	4,9	-16,4 %	19,5
Liikevoitto	3,7	4,6	-20,5 %	18,3
Tulos ennen veroja	-1,1	2,7	-140,0 %	15,9
Katsauskauden tulos jatkuvista toiminnoista	-0,8	2,1	-137,9 %	12,7
Osakekohtainen tulos (EPS), eur *)	-0,02	1,71		9,69

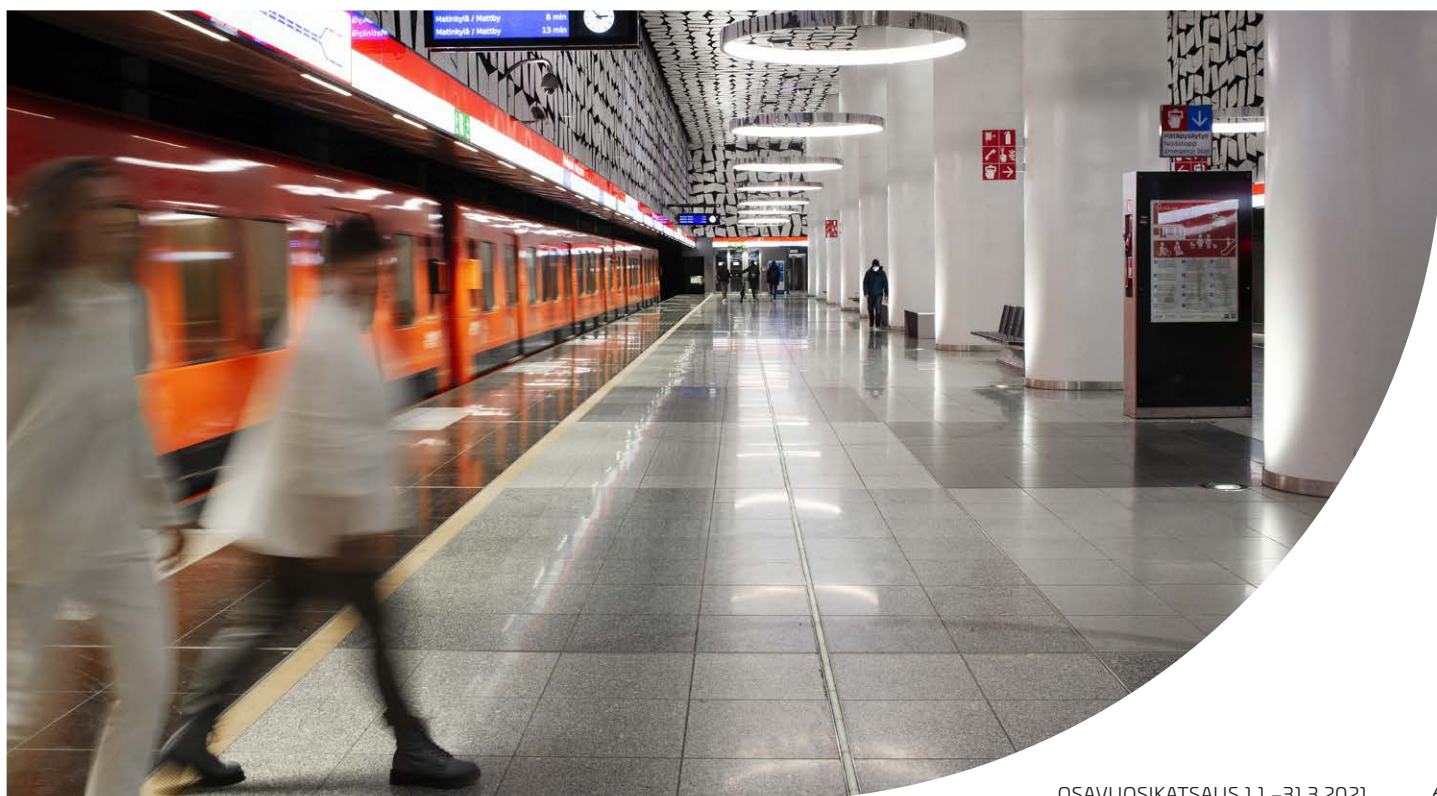
*) Laskettu ei-vertailukelpoisilla osakemäärillä katsauskauden lopussa tapahtuneen listautumisannin vuoksi.

Oikaistun EBITA:n laskun taustalla oli alhaisempi liikevaihto edellä mainituista syistä. EBITA-oikaisut, eli vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, olivat 0,6 (0,3) miljoonaa euroa. Oikaisut liittyvät pääosin yritysjärjestelyihin ja uudelleenjärjestelykuluihin.

Liikevoitto laski edellä mainituista syistä.

Tulokseen ennen veroja vaikuttivat rahoituskulut, jotka olivat 4,7 (1,9) miljoonaa euroa ja sisälsivät sekä listautumiskuluja että realisoimattomia valuuttatappioita kruunumääräisten sisäisten lainojen uudelleenarvostuksen seurauksena.

Osakekohtaiset tulokset on laskettu ei-vertailukelpoisilla osakemäärillä katsauskauden lopussa tapahtuneen listautumisannin vuoksi.



RAHOITUS, TALOUDELLINEN ASEMA JA RAHAVIRRAT

Listautumisensa yhteydessä Sitowise-konserni uudelleenrahoitti olemassa olevat velkansa noin 75 miljoonan osakeannilla ja uudella 100 miljoonan euron lainasopimuksella. Uusi lainasopimus sisältää yhden taloudellisen rahoituskovenantin, joka koskee suhteellista velkaantuneisuutta. Uusi rahoituspaketti on kolmi-vuotinen, minkä lisäksi optiona kaksi vuoden mittaista jatkokautta. Rahoitus sopimuksesta pankkilainaa on nostettu 40 miljoonaa euroa, mutta muita limiittejä ei ole käytetty.

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma oli 104,1 (66,8 vertailu 31.12.2020) miljoonaa euroa. Kasvu johtui pääosin listautumisen yhteydessä toteutetuista osakeanneista. Osakeantien nettovaikutus sijoitetun vapaan pääoman rahastoon oli noin 74,9 miljoonaa euroa. Listautumisen yhteydessä maksettiin pois 14,1 miljoonan euron pääomalaina ja lunastettiin P-osakkeita 22,0 miljoonalla eurolla.

EUR miljoonaa	31.3.2021	31.12.2020	Muutos %
Rahavarat	9,1	15,5	-40,9 %
Korolliset velat, yhteensä	39,6	72,0	-45,0 %
<i>Korolliset velat, lyhytaikaiset</i>	<i>0,0</i>	<i>3,3</i>	<i>-100,0 %</i>
<i>Korolliset velat, pitkäaikaiset</i>	<i>39,6</i>	<i>68,7</i>	<i>-42,3 %</i>
Omavaraisuusaste, %	46,0 %	30,2 %	52,2 %
Nettovelka	30,5	56,6	-46,1 %
Nettovelka/EBITDA, oikaistu	1,4x	2,6x	-45,2 %
Velkaantumisaste, %	29,3 %	84,6 %	-65,4 %

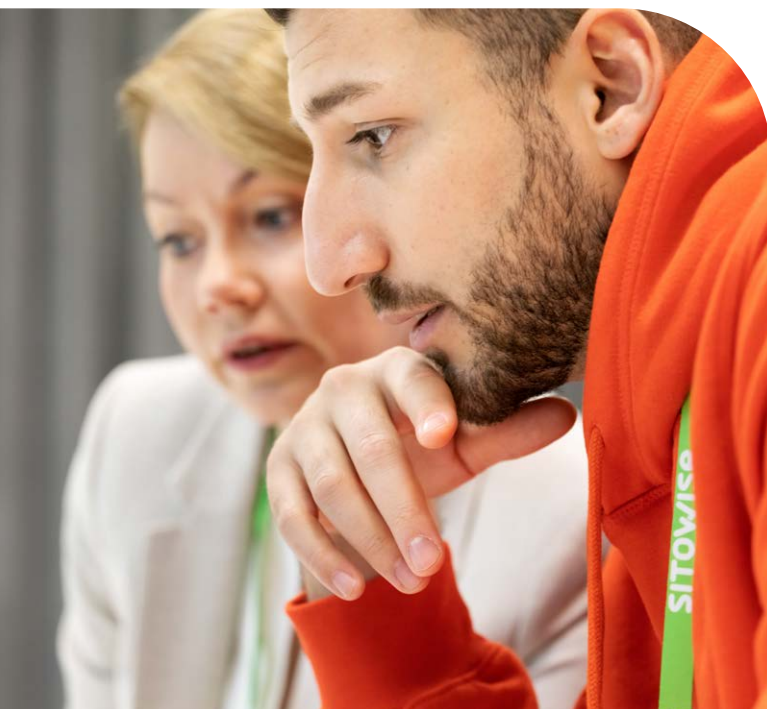
Konsernin maksuvalmius pysyi hyvänä. Listautuminen ja sen yhteydessä tehty uudelleenrahoitus vahvistivat konsernin omavaraisuusastetta ja laskivat velkaantuneisuutta.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli ensimmäisellä vuosineljänneksellä 6,4 (8,5) miljoonaa euroa. Vertailukauden rahavirtaa paransivat koronaviruspandemian takia tehdyt käyttöpääoman järjestelyt.

Investointien rahavirta kasvoi tammi–maaliskuussa 9,3 (5,6) miljoonaan euroon pääasiassa yritysostojen seurauksena.

Katsauskaudella rahoituksen rahavirta oli 0,6 (4,2) miljoonaa euroa. Rahoituksen rahavirtaan vaikuttivat pääosin listautuminen, pääomanpalautukset ja uudelleen rahoitus. Henkilöstöannin varat, yhteensä noin 5,0 miljoonaa euroa, tulivat yhtiölle vasta huhtikuussa, ja listautumiseen liittyviä maksamattomia kuluja oli konsernin taseessa 2,7 miljoonaa euroa katsauskauden lopussa.

Konsernin taseen loppusumma oli maaliskuun lopussa 226,7 (221,5 vertailu 31.12.2020) miljoonaa euroa. Taseen loppusumman kasvu johtui pääosin yrityskaupoista. Taseen liikearvo oli katsauskauden päättyessä 126,0 (118,1 vertailu 31.12.2020) miljoonaa euroa. Viitteitä omaisuuserien arvonalentumisesta ei ole todettu.



LIIKETOIMINTAKATSAUS: TALO



Talo-liiketoiminta-alueen liikevaihto laski ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2,7 prosenttia päättyen 18,0 (18,5) miljoonaan euroon. Liiketoiminta-alueen osuus konsernin liikevaihdosta oli noin 42 (46) prosenttia.

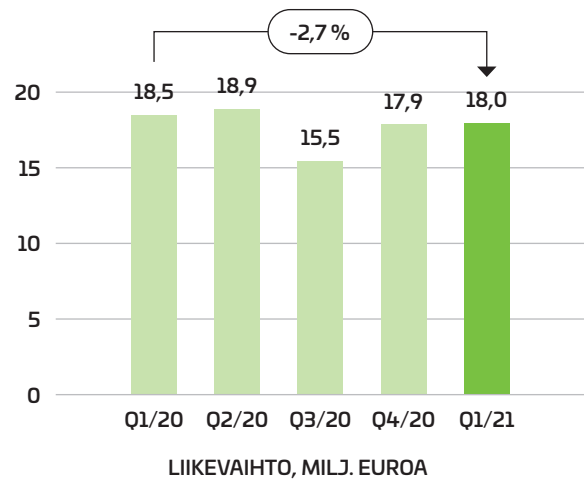
Pitkään noususuhdanteessa olleen markkinan hiljentyminen koronaviruspandemian seurauksena näkyi yleisenä varovaisuutena investoida, mikä vaikutti yhä liiketoimintaan tammi-helmikuussa 2021. Koronan vaikutukset näkyivät korjausrakentamisessa, toimitalorakentamisessa ja suurten rakennushankkeiden valmistelu- ja suunnitteluvaiheen lykkääntymisissä.

Talo-liiketoiminnan tarjous- ja tilauskanta kasvoivat kuitenkin vuoden ensimmäisellä kvartaalilla merkittävästi, vaikkakin vaikutukset aktiiviseen työkantaan alkoivat näkyvä vasta kvartaalin loppupuolella. Uusia tilauksia on saatu edellisen vuoden viimeiseen kvartaaliin verrattuna merkittävästi enemmän, ja maaliskuun lopussa tilauskanta on Sitowisen Talo-liiketoiminnan historian korkein. Useammalla rakentamisen sektorilla markkinanäkymät ovat edelliseen kvartaaliin nähden positiivisemmat ja esimerkiksi asuntorakentaminen on jatkunut aktiivisena, minkä lisäksi myös julkisen sektorin palvelurakennusten ja korjausrakentamisen hankkeissa on nähtävissä piristymisen merkkejä.

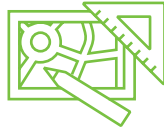
Tilaukskannan kasvun taustalla olivat myös vuoden 2020 syksyllä aloitettu aktiivinen panostus asiakas- ja myyntityöhön sekä tiivis yhteistyö asiakkaiden kanssa, minkä vaikutukset alkoivat näkyä vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen aikana. Tämä näkyi muun muassa resurssi- ja rekrytointitarpeen lisääntymisenä.

Liiketoiminta järjesti maaliskuussa laajan rekrytointikampanjan, jossa avoimia työpaikkoja oli kymmeniä. Lisäksi vuoden 2020 toisella puoliskolla neuvotellut väliaikaiset lomautukset päätettiin ennenaikaisesti, ja kaikille lomautetuille tarjottiin mahdollisuutta palata töihin jo helmikuussa, vaikka lomautusjakson oli määrä päättyä maaliskuun loppuun.

Sitowise osti vuoden 2020 lopussa palotekniseen suunnitteluun erikoistuneen Paloässät Oy:n, jonka integroinnin suunnittelu aloitettiin yhteistyössä heti vuoden alussa. Integroinnin alkuvaiheessa keskitytään Sitowisen ja Paloässien liiketoiminnan yhteistyöedellytysten, asiantuntijoiden osaamisen hyödyntämisen sekä ristiinmyynnin edellytysten kehittämiseen.



LIIKETOIMINTAKATSAUS: INFRA

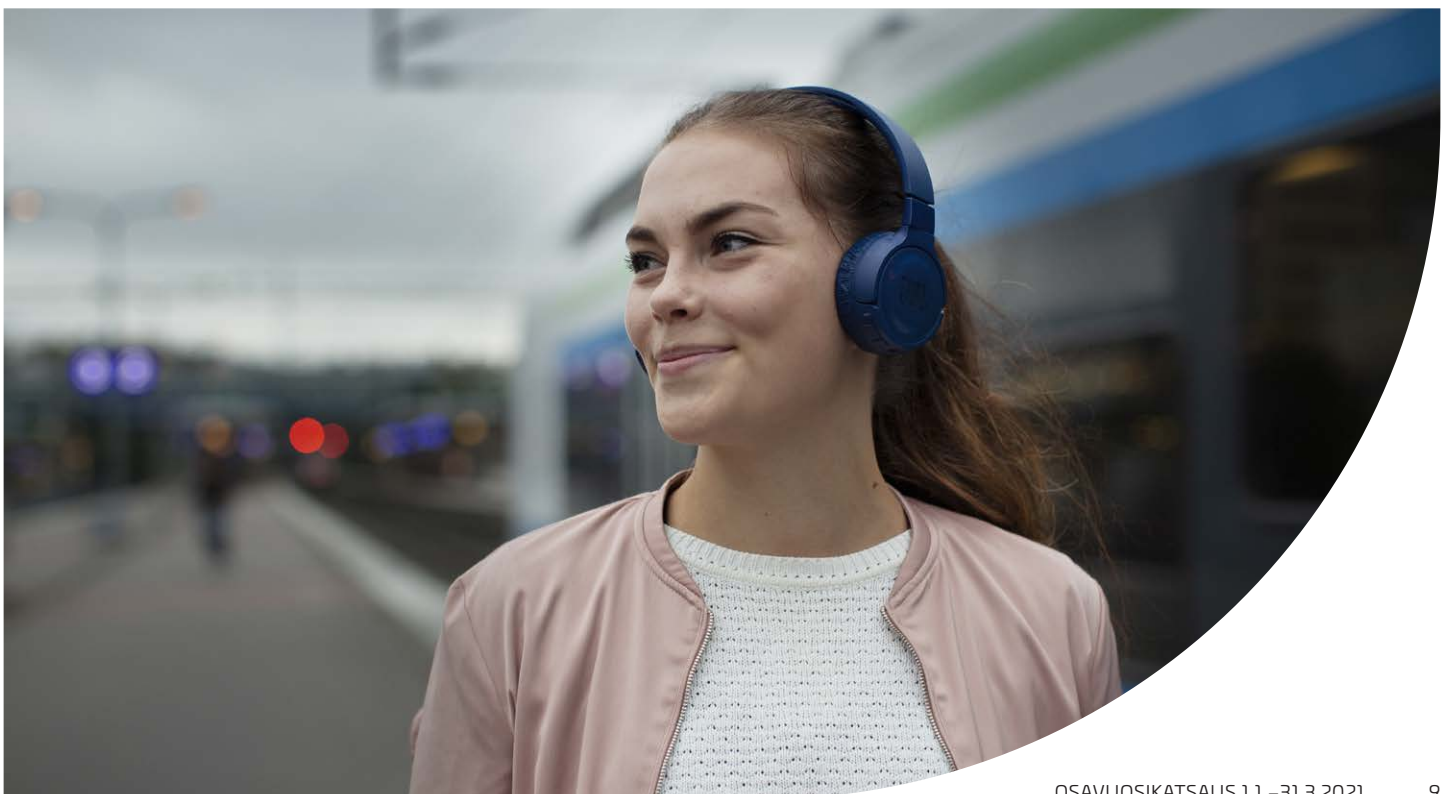
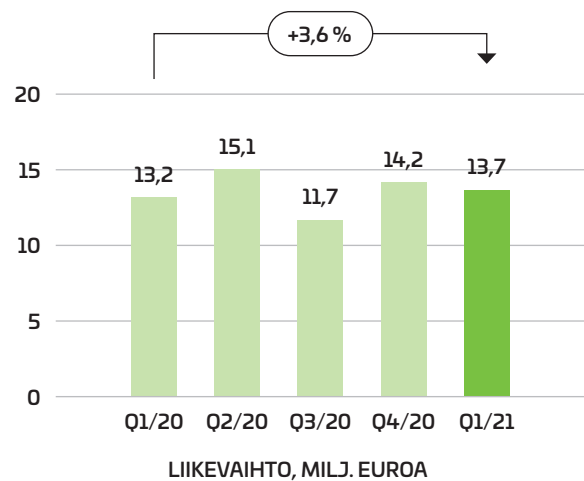


Infra-liiketoiminta-alueen liikevaihto kasvoi 3,6 prosenttia päätyen 13,7 (13,2) miljoonaan euroon. Liiketoiminta-alueen osuus konsernin liikevaihdosta oli 32 (33) prosenttia katsauskaudella.

Infra-liiketoiminnan liiketoimintaympäristössä ei tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2021 ensimmäisellä kvartaalilla. Alkuvuonna liiketoiminnassa keskityttiin vahvasti myynti- ja tarjoustyöhön, mikä näkyi liiketoiminnan tilauskannassa merkittävästi positiivisena kehityksenä. Tarjoustyöhön on käytetty enemmän resursseja kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana, mikä näkyy myös tarjouskannan vahvuutena.

Infrasuunnittelun markkinassa ei näy merkkejä suurista muutoksista. Väylämarkkinoissa on nähtävillä ratapainotuksen lisääntyminen, mikä näkyy raidehankkeiden määrässä. Tarjouskilpailut valtion suurista elvytyshankkeista on saatu päätökseen. Sitowise on mukana esimerkiksi Espoo–Salo-oikoradan (niin sanottu tunnin juna -hanke) ratasuunnitelman laatimisessa, jossa yhtiö vastaa Lohja–Suomusjärvi-osuuden suunnittelusta. Suurten elvytyshankkeiden lisäksi on nähtävissä, että keskisuurten suunnitteluhankkeiden tarjouspyynnöt pysyvät edelleen aktiivisella tasolla. Kuntasektorilla voidaan nähdä tarvetta jaksottaa investointeja pidemmälle aikavälille kuin aikaisemmin, mikä saattaa heijastua kysyntään osassa kuntia. Kokonaisuudessaan ei ole kuitenkaan nähtävissä merkittävää kysynnän hiipumista.

Liiketoiminta vahvisti ensimmäisellä kvartaalilla kestävän kehityksen osaamistaan hankkimalla Benviroc Oy:n, joka on Suomen markkinajohtaja kuntakohtaisen päästölaskennan toteuttamisessa ja CO₂-raportoinnissa. Yrityskaupan myötä uutisoitiin, että Sitowise perustaa konsernilaajuisen kestävän kehityksen palvelukonaisuuden.



LIIKETOIMINTAKATSAUS: DIGI



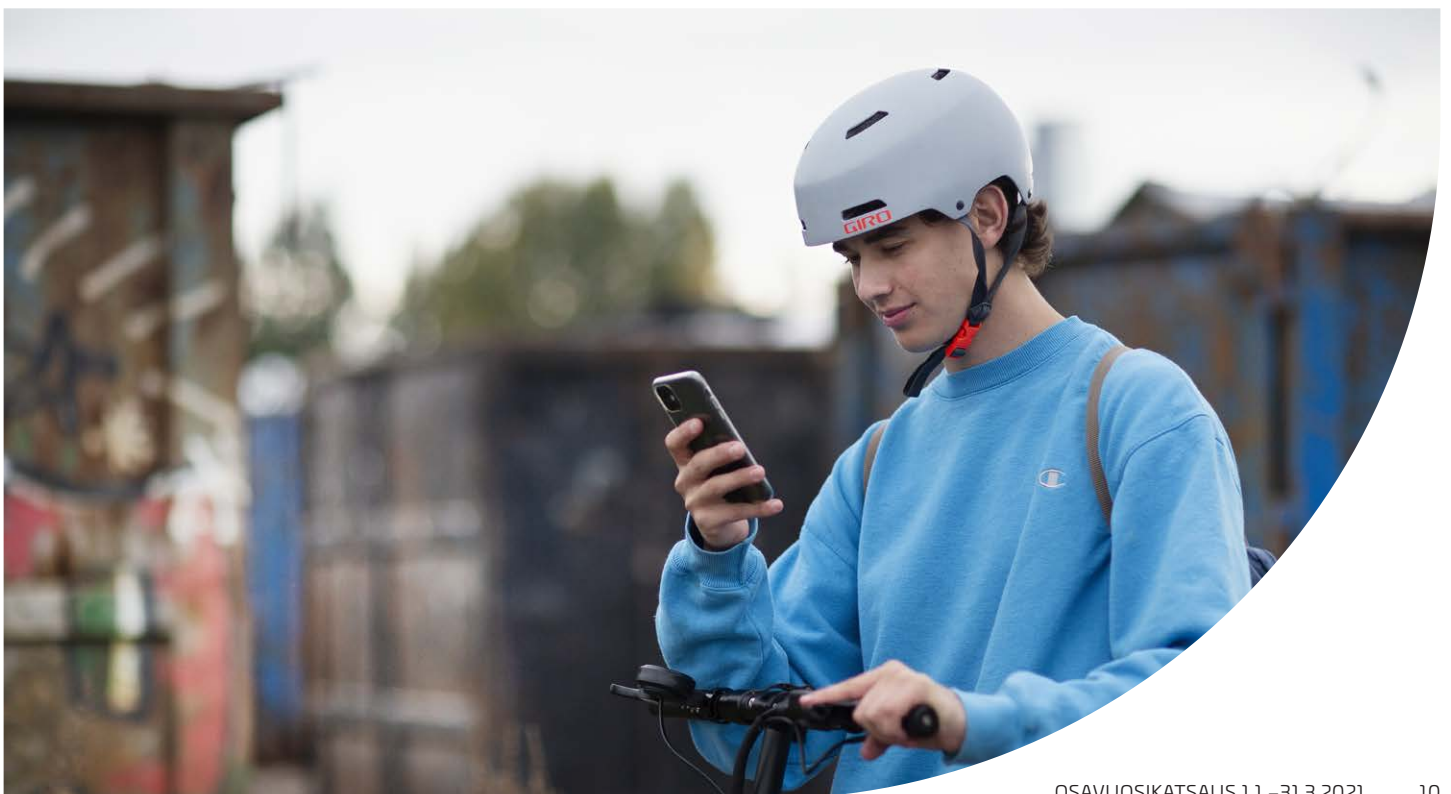
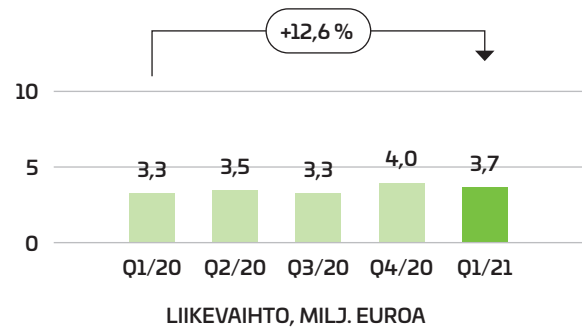
Digitaalisten ratkaisujen liikevaihto kasvoi vuoden ensimmäisellä kvartaalilla 12,6 prosenttia päättyen 3,7 (3,3) miljoonaan euroon. Liiketoiminta-alueen osuus konsernin liikevaihdosta oli noin 9 (8) prosenttia.

Katsauskauden merkittävin uusi projekti oli Väyläviraston rata-tietojärjestelmien jatkokehitys. Nelivuotisen sopimuksen arvo Sitowiselle on arviolta noin 3,8 miljoonaa euroa. Rata-tietojärjestelmien kehittäminen kytkeytyy useaan keskeiseen liikkumisen ja liikenteen prosessiin kuten digitalisaatiomurrokseen, ilmasto- ja viisaaseen liikkumiseen, kunnossapidon oikea-aikaisuuteen sekä liikenneturvallisuuteen.

Helsingin kaupungin digitaalisten kehittämishankkeiden puitesopimuksen kautta käynnistyi useampia uusia projekteja, jotka edistävät kaupungin digitalisoitumista ja vastuullisuutta monesta näkökulmasta. Lisäksi käynnistyi projekti, jossa kehitämme Suomen Väylät -karttapalvelualueen Väyläviraston avointen kartta-aineistojen esittämiseen.

Sitowise vahvisti digitaalisten ratkaisujen liiketoimintaansa kahdelle yritysostolla alkuvuonna. Konserniin liittyi pilvi- ja mobiili-kehitykseen sekä turvallisuusalan tietojärjestelmäratkaisuihin erikoistunut jyvaskyläläinen Sweetlakes Oy. Tämän lisäksi Sitowise teki yrityskaupan kestävän kehityksen digiratkaisua tarjoavasta MSDI Oy:stä.

Rakennetun ympäristön digitaalisten ratkaisujen kysyntä kasvaa ennustetun mukaisesti, hieman muuta IT-alaa nopeammin. Sitowise näkee, että markkina ei ole vielä kypsä ja alan toimijoilla on merkittäviä lisämahdollisuuksia hyödyntää digitalisaatiota.



LIIKETOIMINTAKATSAUS: RUOTSI



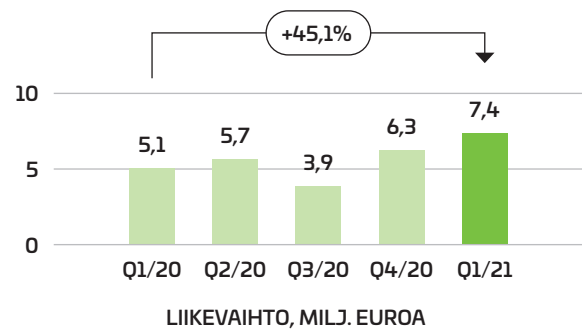
Ruotsin toimintojen liikevaihto kasvoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä 4,5 prosenttia verrattuna viime vuoteen ja oli 7,4 (5,1) miljoonaa euroa. Ruotsin liikevaihto oli noin 17 (13) prosenttia koko konsernin liikevaihdosta.

Ruotsissa näkyi alkuvuonna Suomea voimakkaammin koronaviruspandemiasta johtuva markkinoiden epävarmuus. Esimerkiksi useita julkisia infrastruktuurihankkeita on lykätty, mikä on näkynyt tammi–helmikuussa myös Sitowisen Ruotsin tytäryhtiöiden laskutusasteessa. Vuosineljänneksen lopulla oli nähtävissä piristymistä, ja tilauskanta kasvoi vuodenvaihteeseen verrattuna. Tilauskannan kasvun myötä asiantuntijoiden työkanta on hyvällä tasolla.

Yhtiö teki Ruotsissa yhden yritysoston alkuvuonna 2021, hankkiessaan Tukholmassa ja Södertäljessä toimivan talotekniikkaosastajan Stockholms VVS-Kompetens AB:n.

// Vahvistimme Ruotsissa taloteknistä osaamistamme hankkimalla Tukholmassa ja Södertäljessä toimivan Stockholms VVS-Kompetens AB:n. Henkilöstömme määrä Ruotsissa nousi yrityskaupan myötä jo lähes 250 henkilöön.

Pekka Eloholma, toimitusjohtaja



VASTUULLISUUS

Sitowisen visio on olla toimialan vastuullisin kumppani hyvinvoivan elinympäristön kehittämisessä. Yhtiö on sitoutunut kehittämään pitkäjänteisesti sekä omaa toimintaansa että projekti- ja asiakastyötään vastuullisuuden näkökulmasta ja raportoimaan ja mittaamaan vastuullisuustyötään. Lisäksi konserni kehittää jatkuvasti vastuullisuuteen ja kestävään kehitykseen liittyvää liiketoimintaansa vastaamaan asiakkaiden muuttuvia tarpeita.

Sitowise julkaisi maaliskuussa toisen vastuullisuusraporttinsa, osana vuoden 2020 vuosikertomusta. Yhtiö raportoi GRI-indeksin mukaisesti ja kehitti uusimmassa raportissaan vastuullisuuden mittareitaan. Tavoitteena on tehdä Sitowisen vastuullisuusvaikutuksista läpinäkyvämpiä muun muassa raportoimalla oman toiminnan hiilijalanjälki sekä asettamalla liiketoimintakohtaisia vastuullisuusmittareita.

Rakennetun ympäristön hiilijalanjälki on merkittävä, minkä vuoksi myös Sitowisen merkittävin vastuullisuusvaikutus on tehdyissä asiakasprojekteissa. Samalla vastuullisuuden tunnistaminen, mittaaminen ja todentaminen on tunnistettu alalla haasteeksi. Sitowise otti vuoden 2021 alussa käyttöön uuden vastuullisuustyökalun, joka on osa yhtiön digitaalista yhteistyöalustaa, Voimaa. Työkalun avulla vastuullisuuden mittaaminen tuodaan osaksi projektinhallintaa ja sitä kautta jokaista alkavaa Sitowisen projektia. Työkalu perustuu YK:n kestävään kehityksen tavoitteisiin

(Sustainable Development Goals, SDG). Työkalu auttaa paremmin ymmärtämään yhtiön tekemien projektien vastuullisuutta sekä sitowiseläisten ja asiakkaiden tekemien valintojen vaikutusta ympäristölle, ihmisille ja yhteiskunnalle. Työkalun avulla tunnistetaan projektin kannalta olennaisimmat vastuullisuuden teemat sekä kirjataan ja seurataan projektissa tehtäviä toimenpiteitä vastuullisuuden edistämiseksi.

Helmikuussa Sitowise vahvisti myös vastuullisuuden ja kestävään kehityksen palvelukokonaisuuttaan ostaessaan sekä kuntakohtaisen päästölaskennan ja CO₂-raportoinnin markkinajohtaja Benviroc Oy:n että kuntien kestävään kehityksen johtamiseen ja päätöksentekoon keskittyvän MSDI Oy:n. Yhtiön tarkoituksena on kehittää entistä vahvemmin kestävään kehitykseen liittyvää liiketoimintaansa osana asiakkaiden tarpeita.

Sitowise on koonnut vastuullisuuteen liittyvät mittarinsa ja toimintatapansa nettisivustolleen yhdeksi kokonaisuudeksi osoitteessa www.sitowise.com/vastuullisuus

Sitowisen visio on olla toimialan vastuullisin kumppani hyvinvoivan elinympäristön kehittämisessä.



HENKILÖSTÖ JA YHTIÖN JOHTO

HENKILÖSTÖ

	1-3/2021	1-3/2020	Muutos	1-12/2020
Henkilöstö keskimäärin	1 910	1 780	7,3 %	1 823
Henkilöstö katsauskauden lopussa	1 928	1 805	6,8 %	1 902

Henkilöstön kasvu ensimmäisellä vuosineljänneksellä johtui pääosin yritysostoista.

YHTIÖN JOHTORYHMÄ

Sitowise-konsernin johtoryhmässä ei tapahtunut muutoksia ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Konsernin johtoryhmään 31.3.2021 kuuluivat:

- Pekka Eloholma (toimitusjohtaja)
- Anne-May Asplund (HR-johtaja)
- Heidi Karlsson (talousjohtaja)
- Jannis Mikkola (varatoimitusjohtaja ja liiketoimintajohtaja, Infra)
- Timo Palonkoski (varatoimitusjohtaja ja liiketoimintajohtaja, Talo)
- Turo Tinkanen (tietohallintojohtaja)
- Minttu Vilander (viestintä- ja vastuullisuusjohtaja)
- Teemu Virtanen (liiketoimintajohtaja, Digitaaliset ratkaisut)

HALLITUS

Listautumisen yhteydessä Janne Näränen jäi pois hallituksesta ja Leif Gustafsson ja Mirel Leino-Haltia valittiin uusiksi hallituksen jäseniksi. Yhtiön hallitukseen kuuluvat:

- Eero Heliövaara (puheenjohtaja)
- Leif Gustafsson
- Taina Kyllönen
- Mirel Leino-Haltia
- Elina Piispanen
- Petri Rignell
- Tomi Terho

Yhtiön hallitus päätti 28.2.2021 perustaa tarkastusvaliokunnan, nimitysvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan. Tarkastusvaliokunnan jäseniksi nimitettiin Tomi Terho (puheenjohtaja), Taina Kyllönen ja Mirel Leino-Haltia. Nimitysvaliokunnan jäseniksi nimitettiin Eero Heliövaara (puheenjohtaja), Petri Rignell ja Tomi Terho. Henkilöstövaliokunnan jäseniksi nimitettiin Eero Heliövaara (puheenjohtaja), Elina Piispanen ja Leif Gustafsson.



HALLINNOINTI

Osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 13.1.2021 päätettiin maksaa pääomanpalautusta 579 733,05 euroa tietyille P1- ja P2-osakkeille viimeistään 15.1.2021.

Varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvista asioista päätettiin osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 1.3.2021. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen kaudelta 1.1.–31.12.2020, päätti olla jakamatta osinkoa muutoin kuin etuoikeusosakkeille erikseen päätettiin ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden. Yhtiökokous myös päätti hallituksen palkkioista alkaen 1.4.2021 seuraavasti: hallituksen puheenjohtajan palkkio 4 750 euroa kuukaudessa, hallituksen muiden jäsenten palkkio 2 250 euroa kuukaudessa, hallituksen puheenjohtajan sekä tarkastus- että henkilöstövaliokuntien puheenjohtajien kokouspalkkio 1 000 euroa kokoukselta ja hallituksen muiden jäsenten sekä tarkastus- että henkilöstövaliokuntien muiden jäsenten kokouspalkkio 400 euroa kokoukselta. Nimitysvaliokunnan puheenjohtajalle ja jäsenille maksetaan kullekin kokonaisuudessaan kokouspalkkiota 1 000 euroa. Jos listautuminen ei olisi tapahtunut, palkkiot olisivat pysyneet ennallaan. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka päävastuullisena tilintarkastajana jatkaa KHT Turo Koila. Yhtiön osakepääoma päätettiin korottaa rahastokorotuksella 80 000 euroon, yhtiön yhtiömuoto päätettiin muuttaa julkiseksi osakeyhtiöksi ja toiminimi Sitowise Group Oyj:ksi sekä yhtiöjärjestystä päätettiin muuttaa yhtiömuodon muutoksen johdosta. Lisäksi päätettiin maksuttomasta osakeannista (split) siten, että yhtiön A1-sarjan osakkeenomistajalle annettiin 19 uutta A1-sarjan osaketta jokaista osakkeenomistajan omistamaa yhtiön A1-sarjan osaketta kohden ja jokaiselle A2-sarjan osakkeenomistajalle annettiin 19 uutta A2-sarjan osaketta jokaista osakkeenomistajan omistamaa yhtiön A2-sarjan osaketta kohden. Osakeannissa annettiin yhteensä 8 958 614 kappaletta A1-sarjan osaketta ja 15 696 147 kappaletta A2-sarjan osaketta. Samalla päätöksellä valtuutettiin hallitus päättämään osingon maksamisesta tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 siten, että P1- ja P2-sarjan osakkeille jaetaan kaikki listautumisen yhteydessä toteutettavan P-sarjojen osakkeiden lunastamisen lunastuspäivään mennessä kertyvät etuoikeusmaksut osinkona, jonka määrä on enintään 330 000 euroa.

Osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 3.3.2021 päätettiin ehdollisena yhtiön listautumisen toteutumiselle muuttaa yhtiöjärjestyksestä siten, että lunastuslauseke ja osakelajeja koskevat kohdat poistettiin yhtiöjärjestyksestä, maksuttomasta osakeannista, A-sarjan osakelajien yhdistämisestä, P-sarjan osakkeiden lunastamisesta ja mitätöimisestä sekä valtuuttaa hallitus päättämään osakeanneista muun muassa listautumisen yhteydessä ja muista yhtiön listautumiseen liittyvistä toimenpiteistä.

Hallitus vahvisti kokouksissaan 27.1., 25.2. ja 11.3. tietyjä listautumiselle ehdollisia hallinto- ja ohjausjärjestelmään liittyviä asiakirjoja, kuten hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset, sisäisen tarkastuksen periaatteet sekä yhtiön tiedonantopoliitiikan että sisäpiiriohjeen. Hallitus päätti myös pitkän aikavälin palkitsemisohjelmasta, jonka alla laskettiin liikkeeseen yhteensä 1 463 400 optiota.

HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Listautumisannin ja optioiden liikkeeseenlaskun jälkeen yhtiöllä on voimassa seuraavat valtuutukset, joista päätettiin osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 3.3.2021:

Hallitus on valtuutettu päättämään osakeannista tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa yhtiön uusia tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään 3 500 000 osaketta, ja osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Hallitus on valtuutettu päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutuksen nojalla hankittavien yhtiön omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 3 500 000 osaketta. Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista. Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan, ja hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Valtuutuksen nojalla omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivän julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Lisäksi omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta). Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Valtuutukset ovat voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti.

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

LISTAUTUMISANTI

Sitowise Group Oyj:n listautumisanti ylimerkittiin ja listautuminen vietiin päätökseen suunnitelmien mukaisesti. Listautuminen muodostui osakeannista ja osakemyynnistä. Yhtiö keräsi noin 75 miljoonan euron bruttovarat laskemalla osakeannissa liikkeeseen yhteensä 9 213 547 uutta osaketta. Lisäksi Intera Fund III Ky ja tietyt muut yhtiön osakkeenomistajat myivät yhteensä 7 881 994 uutta osaketta. Lopullinen merkintähinta oli instituutio- ja yleisöannissa 8,20 euroa osakkeelta ja henkilöstöannissa 10 prosenttia alempi eli 7,38 euroa osakkeelta, minkä perusteella yhtiön markkina-arvo oli noin 288 miljoonaa euroa välittömästi listautumisannin jälkeen. Osakkeisiin kohdistui voimakas kysyntä sekä suomalaisilta että kansainvälisiltä sijoittajilta, ja osakeanti ylimerkittiin moninkertaisesti. Kaupankäynti yhtiön osakkeilla aloitettiin Nasdaq Helsinki Oy:n prelistalla 25.3.2021 ja pörssilistalla 29.3.2021.

Sitowisen osakkeiden kaupankäyntitunnus on SITOWS. Sitowise kuuluu markkina-arvoltaan keskisuuriin yhtiöihin ja toimialaluokkaan Rakennustoiminta ja -materiaalit.

Instituutioannissa allokoitiin 17 982 238 osaketta instituutionalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti, ja yleisöannissa allokoitiin 1 000 000 osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Lisäksi henkilöstöannissa allokoitiin 672 053 osaketta työntekijöille Suomessa, Ruotsissa, Virossa ja Latviassa, sekä yhtiön johdolle. Osakkeenomistajien kokonaismäärä kasvoi yli 9 000:een, mukaan lukien ulkomaalaiset institutionaaliset osakkeenomistajat ja kaikki henkilöstöomistajat.

LIIKKEESSÄ OLEVAT OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Yritystojen seurauksena ja avainhenkilöiden sitouttamiseksi laskettiin liikkeeseen uusia osakkeita ja yhtiön kaupparekisteriin merkitty osakemäärä kasvoi katsauskauden aikana yhteensä 32 669 A2-sarjan osaketta ja 980 291 P1-sarjan osaketta. Yhtiö mitätöi katsauskauden aikana hallussaan olevia osakkeita (37 183 A2-sarjan osaketta, 690 215 P1-sarjan osaketta ja 275 332 P2-sarjan osaketta). Lisäksi Intera Fund III osti toimitusjohtaja Eloholmalta toimitusjohtajalle myönnettyt osakeoptiot (yhteensä 7 692 kpl) ja merkitsi A2-sarjan osakkeita kaikilla optioilla.

Listautumisannissa yhtiö laski liikkeeseen yhteensä 9 213 547 uutta osaketta. Listautumisannin yhteydessä yhtiö mitätöi yhteensä 12 879 032 P1-sarjan osaketta ja 8 517 444 P2-sarjan osaketta.

Sitowisen listautumisannin ja yhtiön osakkeiden Nasdaq Helsinki Oy:n päälisalle listaamisen yhteydessä yhtiön osakelajit yhdistettiin, P1- ja P2-sarjojen osakkeet lunastettiin ja mitätöitiin ja yhtiön liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärä nousi 34 493 874 osakkeeseen. Henkilöstöannissa merkityt uudet osakkeet (672 053 kappaletta) rekisteröitiin kaupparekisteriin 14.4.2021, jolloin yhtiön osakemäärä kasvoi 35 165 927 osakkeeseen.

31.3.2021

Rekisteröity osakepääoma, EUR tuhatta	80,0
Rekisteröity osakkeiden kokonaismäärä	34 493 874
Yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta	0

Katsauskauden lopussa Sitowise Group Oyj:n osakepääoma oli 80 000 euroa ja liikkeessä olevien osakkeiden kokonaismäärä oli 34 493 874. Yhtiöllä on yksi osakelaji. Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen ja yhtä suureen osinkoon. Viime tilikauden lopussa, 31.12.2020, Sitowisella oli neljä osakelajia, jotka oikeuttivat toisistaan eroaviin äänimääriin ja varojen jakoon.

KAUPANKÄYNTI OSAKKEILLA

SITOWS Nasdaq Helsinki

1-3/2021

Kaupankäynnin volyyymi, milj. osaketta	13,1
Kaupankäynnin arvo, milj. euroa	107,3
Viimeisen päivän päätöskurssi, euroa	8,48
Kaupankäyntivolyyymilla painotettu keskihinta, euroa	8,22
Korkein kaupantekokurssi, euroa	8,56
Alin kaupantekokurssi, euroa	8,20
Markkina-arvo (katsauskauden lopussa), milj. euroa	292,5

Kaupankäynti Sitowisen osakkeilla aloitettiin Nasdaq Helsinki Oy:n prelistalla 25.3.2021 ja pörssilistalla 29.3.2021.

OSAKKEENOMISTAJAT

Katsauskauden päättyessä, 31.3.2021, rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä oli 7 522. Hallintarekisteröityjen osuus yhtiön osakkeista oli 34,9 prosenttia. Kymmenen suurinta Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusrekisteriin merkittyä osakkeenomistajaa omistivat yhteensä 30,9 prosenttia. Lista näistä suurimmista osakkeenomistajista on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.sitowise.com.

Alla olevassa taulukossa listaus kymmenestä suurimmasta osakkeenomistajasta 31.3.2021 perustuen ruotsalaisen Modular Finance AB:n tarjoaman Monitor-palvelun tietoihin: *)

TOP 10 OMISTAJAT

	Omistaja	Osakemäärä	%-osuus
1	Intera Fund III Ky	4 533 380	13,1 %
2	Capital Group Companies, Inc.	2 042 482	5,9 %
3	Lannebo Fonder AB	1 829 268	5,3 %
4	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	1 707 317	4,9 %
5	Didner & Gerge Småbolag	1 463 414	4,2 %
6	Paradigm Capital Value Fund	1 219 512	3,5 %
7	Sijoitusyhtiö Evli Suomi Pienyhtiöt	1 216 167	3,5 %
8	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	847 497	2,5 %
9	Skedevi Holding AB	841 640	2,4 %
10	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Varma	635 000	1,8 %
	10 suurinta yhteensä	16 335 677	47,4 %
	Ulkona olevat osakkeet 31.3.2021	34 493 874	

*) Data voi olla epätäydellistä sekä osakemäärien että osakkeiden omistajien osalta. Yhtiöllä ei ole mahdollista verifioida informaation oikeellisuutta tai ajantasaisuutta. Yhtiö ei vastaa palveluntarjoajan tiedoista, jotka toimitetaan ainoastaan lisätietona. Yhtiön osakasluettelo on saatavilla Euroclearista ja lisäksi yhtiö julkistaa pörssitiedotteilla vastaanottamiensa liputusilmoitusten tiedot.

LIPUTUSILMOITUKSET

Katsauskauden aikana Sitowise sai seuraavat arvopaperimarkkinain 9 luvun 5 pykälän mukaiset ilmoitukset:

- The Capital Group Companies, Inc.:n epäsuora omistusosuus Sitowisen osakkeista ja äänistä nousi yli 5 prosenttiin (25.3.2021).
- Intera Partners Oy:n epäsuora omistusosuus Sitowisen osakkeista ja äänistä laski 13,1 prosenttiin ja Interan omistusosuus rahoitusvälineiden nousi yli 5 prosenttiin (25.3.2021). Muutos johtui Interan määräysvalta-yhteisön Intera Fund III Ky:n ja Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen 25.3.2021 solmimasta osakelinaussopimuksesta Sitowisen listautumisannin yhteydessä.

JOHDON LIIKETOIMET JA OMISTUS

Sitowisen johdon liiketoimet listautumisen yhteydessä on julkaisu pörssitiedotteina, ja ne ovat luettavissa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.sitowise.com.

Alla olevassa taulukossa on johdon omistukset. Omistusosuus on laskettu kaikista osakkeista sisältäen henkilöstöannin osakkeet. Viime vuoden lopun osakemäärissä huomioitu osakkeen split.

Omistus	31.3.2021	Osuus %	31.12.2020	Osuus %
Hallitus *)	277 680	0,8 %	182 180	0,7 %
Toimitusjohtaja	226 735	0,6 %	219 960	0,9 %
Muu johtoryhmä	839 626	2,4 %	813 280	3,2 %
Johdon omistus yhteensä	1 344 041	3,8 %	1 215 420	4,8 %
Yhteensä (osakkeet)	35 165 927		25 580 660	

*) Sisältää suoran omistuksen ja/tai yhtiön kautta.

PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ

Yhtiön hallitus päätti maaliskuussa 2021 uuden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän perustamisesta ehdollisena listautumisen toteuttamiselle. Optio-ohjelman kohderyhmässä on toimitusjohtaja ja Sitowisen johtoryhmän jäsenet sekä noin 300 erikseen ohjelmaan kutsuttavaa Sitowisen avainhenkilöä. Optio-ohjelmassa laskettiin liikkeeseen yhteensä 1 463 400 optiota, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden uuden tai yhtiön hallussa olevan osakkeen.

Sitowise-konsernin palkitsemisjärjestelmät on kuvattu tarkemmin konsernin verkkosivuilla ja listalleottoesitteessä (www.sitowise.com).

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Sitowise-konsernin taloudellinen tulos on alttiina useille strategisille, toiminnallisille ja taloudellisille riskeille. Yleisen taloudellisen kehityksen aiheuttamat epävarmuudet ovat Sitowise-konsernin liiketoiminnan merkittävimpiä riskejä. Sitowisen liiketoiminta perustuu ammattitaitoiseen henkilöstöön ja osaavien ammattilaisten saatavuus on tärkeä tekijä kannattavan kasvun ja liiketoiminnan turvaamiseksi. Sitowise-konsernin riskienhallintaprosessi ja riskit on kuvattu tarkemmin konsernin verkkosivuilla ja listalleottoesitteessä (www.sitowise.com). Esitteen julkaisun jälkeen ei ole tunnistettu uusia merkittäviä riskejä.

KORONAVIRUSPANDEMIA:

Sitowise-konsernin tärkein prioriteetti koronaviruspandemian aikana on ollut työntekijöiden terveys ja asiakkaiden turvallisuus. Pandemiatilanteen pahentuessa, Sitowisen johto reagoi tilanteeseen nopeasti. Etätyö mahdollistetaan hyödyntäen tähän tarkoitettuja digitaalisia työkaluja. Asiantuntijat ovat sopeutuneet hyvin korona-ajan etätyöskentelymalliin, jonka kuormittavuuteen kiinnitetään erityistä huomiota. Tartuntalukujen laskiessa olemme valmiita asteittain lisäämään perinteisen toimistotyön osuutta.

Viime vuoden maaliskuusta alkaen Sitowise-konserni on erityisesti huolellisuudella arvioinut altistumista rahoitusriskeille koronaviruspandemian vuoksi. Konserni arvioi, että luottoriski ei ole merkittävästi muuttunut. Listautuminen ja sen yhteydessä tehty uudelleenrahoitus vahvistivat konserni maksuvalmiutta. Lisäksi konsernin likviditeettiä on vahvistettu seuraamalla myyntisääntäviä ja rahavirtaa tehostetusti. Tehostettua seurantaa jatketaan toistaiseksi.



KAUSIVAIHTELU

Sitowisen liiketoiminnan kausivaihteluun vaikuttaa vuoden työpäivien ajoittuminen kuukausittain, joihin taas vaikuttavat arkipyhien (esim. pääsiäinen ja joulukuu) ja lomien ajoitukset. Tämän lisäksi liiketoiminnan kausivaihteluista johtuen, historiallisesti toinen vuosipuolisko on ollut vahvempi kuin ensimmäinen vuosipuolisko. Vuosi 2020 oli kuitenkin myös tässä suhteessa poikkeuksellinen toisen vuosineljänneksen ollessa tuloksellisesti erittäin vahva, kun henkilöstö siirtyi etätöihin, lomaa siirrettiin koronatoimenpiteiden vuoksi ja sairauspoissaolot vähenivät. Edellä mainitut tekijät lisäsivät laskutettavien tuntien määrää, joka heijastui sekä liikevaihtoon että kannattavuuteen.

Konsernin liikevaihto ja kannattavuus on yleensä alhaisin kolmannella vuosineljänneksellä kesälomista johtuen.



KAUSIVAIHTELU, TYÖTUNNIT LIIKEVAIHDOLLA PAINOTETTUNA

	2021	2020	Ero
Q1	470	478	-8
Q2	459	454	6
Q3	500	501	0
Q4	481	484	-3
Koko vuosi	1 911	1 916	-5

KONSERNIN LIIKEVAIHTO JA OIKAISTU EBITA VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

EUR miljoonaa	Q1/2020	Q2/2020	Q3/2020	Q4/2020	Q1/2021
Liikevaihto	40,0	43,2	34,4	42,4	42,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2	0,0	0,2	0,2
Materiaalit ja palvelut	-3,1	-3,5	-2,9	-3,8	-2,4
Henkilöstökulut	-25,9	-26,9	-21,3	-27,8	-29,1
Liiketoiminnan muut kulut	-4,5	-4,2	-4,2	-5,4	-4,9
Aineellisten hyödykkeiden poistot	-1,6	-1,7	-1,7	-1,8	-1,8
EBITA, oikaistu	5,2	7,2	4,4	3,9	4,7
EBITA, oikaistu %	12,9 %	16,6 %	12,8 %	9,2 %	11,0 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	-0,3	-0,2	0,3	-0,9	-0,6
EBITA	4,9	6,9	4,7	3,0	4,1
EBITA %	12,2 %	16,0 %	13,7 %	7,1 %	9,5 %

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

Listautumisannin osana toteutetussa henkilöstöannissa merkityt 672 053 uutta osaketta rekisteröitiin Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin 14.4.2021. Uusien osakkeiden rekisteröinnin seurauksena Sitowisen liikkeeseen laskemien osakkeiden kokonaislukumäärä on 35 165 927 osaketta. Kaupankäynnin uusilla osakkeilla alkoi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä pörssin päälistalla 15.4.2021. Henkilöstöannissa merkittyihin uusiin osakkeisiin kohdistuu henkilöstöannin ehtojen mukainen luovutusrajoitus, joka päättyy 360 päivän kuluttua listautumisen jälkeen, eli 20.3.2022.

Espoo, 19.5.2021
Sitowise Group Oyj
Hallitus

LISÄTIETOJA

LISÄTIEDOT:

Pekka Eloholma, toimitusjohtaja,
pekka.eloholma@sitowise.com | puh. 050 555 5590

Heidi Karlsson, talousjohtaja,
heidi.karlsson@sitowise.com | puh. 040 759 3320

Minttu Vilander, viestintä- ja vastuullisuusjohtaja,
minttu.vilander@sitowise.com | puh. 040 575 6660

TALOUDELLINEN KALENTERI

Sitowise Group Oyj:n taloudellisten katsausten suunnitellut julkistamisajankohdat vuonna 2021 ovat seuraavat:

- Puolivuosikatsaus, tammi–kesäkuu 2021, 25.8.2021
- Osavuosisikatsaus, tammi–syyskuu 2021, 10.11.2021

TIEDOTUSTILAISUUS ANALYYTIKOILLE, MEDIALLE JA SIIJOITTAJILLE

19.5.2021 kello 11.00

JAKELU:

Nasdaq Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
www.sitowise.com

SITOWISE LYHYESTI:

Sitowise on pohjoismainen rakennetun ympäristön asiantuntija- ja digitalo, joka tarjoaa suunnittelu- ja konsultointipalveluja kaiken kokoisiin hankkeisiin vastuullisemman ja älykkäämmän kaupunkikehityksen ja sujuvamman liikkumisen mahdollistamiseksi. Sitowise tarjoaa palvelujaan seuraavilla liiketoiminta-alueilla: Talo, Infra ja Digitaaliset ratkaisut. Sitowise toimii pääasiassa Suomessa ja Ruotsissa, ja lisäksi sillä on Virossa ja Latviassa osaamiskeskukset, jotka palvelevat pääasiassa Sitowisen projekteja Suomessa ja Ruotsissa. Konsernin liikevaihto vuonna 2020 oli noin 160 miljoonaa euroa ja yhtiön palveluksessa on yli 1 900 asiantuntijaa.



KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA (TILINTARKASTAMATON)

EUR tuhatta	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Liikevaihto	42 797	40 046	160 082
Liiketoiminnan muut tuotot	311	143	1 365
Materiaalit ja palvelut	-2 448	-3 051	-13 220
Henkilöstökulut	-29 282	-25 851	-101 935
Liiketoiminnan muut kulut	-5 470	-4 817	-20 012
Poistot ja arvonalentumiset	-2 252	-1 871	-8 008
Liikevoitto	3 655	4 600	18 272
Rahoitustuotot	0	0	1 163
Rahoituskulut	-4 717	-1 941	-3 539
Tulos ennen veroja	-1 062	2 658	15 896
Tuloverot	259	-538	-3 215
Katsauskauden tulos jatkuvista toiminnoista	-804	2 121	12 681
Lopetetut liiketoiminnot			
Katsauskauden tulos lopetetuista toiminnoista	0	60	118
Katsauskauden tulos	-804	2 181	12 798
Katsauskauden tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	-790	2 173	12 728
Määräysvallattomille omistajille	-14	8	70
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Muiden sijoitusten käyvän arvon muutoksen käsittely laajan tuloksen kautta	55	0	230
Erät, jotka voidaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoeron muutos	-132	-231	243
Katsauskauden laaja tulos	-880	1 950	13 271
Katsauskauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille	-866	1 958	13 201
Määräysvallattomille omistajille	-14	-8	70
Osakekohtainen tulos: *)			
Osakekohtainen tulos (EUR)	-0,02	1,71	9,69
Laimennettu osakekohtainen tulos (EUR)	-0,02	1,70	9,63
Osakekohtainen tulos (jatkuvat toiminnot): *)			
Osakekohtainen tulos (EUR)	-0,02	1,67	9,60
Laimennettu osakekohtainen tulos (EUR)	-0,02	1,66	9,54

*) Osakekohtaiset tulokset eivät ole vertailukelpoisia osakemäärien muutosten vuoksi. Osakekohtainen tulos laskettu 1-3/2021 poikkeuksellisesti 31.3.2021 ulkona olevalla osakemäärällä. Laimennetussa osakemäärässä 1-3/2021 huomioitu henkilöstöannin osakkeet. (Liitetieto 5)

Vuonna 2020 lopetetut toiminnot sisältävät Tele-liiketoiminnan, jonka Sitowise myi Rejlersille tilikauden aikana.

KONSERNITASE (TILINTARKASTAMATON)

EUR tuhatta	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Varat			
Liikearvo	126 019	100 789	118 081
Muut aineettomat hyödykkeet	6 282	3 709	5 681
Aineelliset hyödykkeet	33 273	29 442	34 174
Muut osakkeet, osuudet ja saamiset	1 750	1 247	1 682
Laskennalliset verosaamiset	1 529	1 416	304
Pitkäaikaiset varat yhteensä	168 853	136 604	159 922
Myyntisaamiset ja muut saamiset	48 066	37 864	45 404
Tuloverosaamiset	690	0	740
Rahavarat	9 137	16 617	15 463
Lyhytaikaiset varat yhteensä	57 892	54 481	61 607
Varat yhteensä	226 746	191 085	221 528

EUR tuhatta	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Oma pääoma ja velat			
Osakepääoma	80	3	3
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	93 449	40 610	40 663
Käyvän arvon rahasto	285	0	230
Oman pääoman ehtoiset pääomalainat	0	14 145	14 145
Muuntoero	228	-113	360
Kertyneet voittovarot	10 063	4 349	11 370
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	104 104	58 993	66 770
Määräysvallattomien omistajien osuus	96	292	110
Oma pääoma yhteensä	104 201	59 285	66 880
Laskennalliset verovelat	1 955	1 194	1 985
Rahoitusvelat	62 913	84 332	92 554
Muut velat	12	-30	12
Pitkäaikaiset velat yhteensä	64 879	85 496	94 551
Tuloverovelat	767	1 232	1 608
Rahoitusvelat	6 046	8 053	9 379
Varaukset	1 765	1 746	1 793
Ostovelat ja muut velat	49 087	35 273	47 317
Lyhytaikaiset velat yhteensä	57 665	46 304	60 098
Oma pääoma ja velat yhteensä	226 746	191 085	221 528

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA (TILINTARKASTAMATON)

EUR tuhatta	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Liiketoiminnan rahavirta:			
Tilikauden tulos	-804	2 181	12 798
Oikaisut			
Tuloverot	-259	538	3 215
Poistot ja arvonalentumiset	2 252	1 871	8 008
Rahoitustuotot ja -kulut	4 717	1 941	2 376
Muut oikaisut	-65	-433	694
Käyttöpääoman muutos			
Myyntisaamiset ja muut saamiset, lisäys (-) / vähennys (+)	3 203	2 070	-700
Ostovelat ja muut velat, lisäys (+) / vähennys (-)	-2 692	381	5 117
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-1 010	-718	-6 495
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	0	0	73
Maksetut tuloverot	-1 792	-136	-959
Liiketoiminnan rahavirta	3 551	7 695	24 128
Investointien rahavirta:			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 227	-504	-3 133
Hankitut ja myydyt liiketoiminnot	0	0	739
Tytäryritysten hankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-8 110	-5 047	-21 717
Muiden osakkeiden hankinta ja myynti	0	0	-24
Investointien rahavirta	-9 338	-5 550	-24 135
Rahoituksen rahavirta:			
Osakeannista saadut maksut	71 948	139	3 761
Maksetut listautumiskulut	-2 370	0	0
Omien osakkeiden hankinta	-21	-115	-1 613
Maksetut osingot ja pääomanpalautukset	-22 286	0	-2 618
Lainojen nostot	39 619	5 350	14 559
Lainojen takaisinmaksut	-72 725	-71	-4 091
Pääomalainan takaisinmaksu	-14 145	0	0
Vuokrasopimusvelat, lisäys (+) / vähennys (-)	-580	-1 088	-5 011
Rahoituksen rahavirta	-561	4 214	4 987
Rahavarat katsauskauden alussa	15 463	10 346	10 346
Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	-6 348	6 360	4 980
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	22	-89	137
Rahavarat katsauskauden lopussa	9 137	16 617	15 463

KONSERNIN LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSESTA (TILINTARKASTAMATON)

EUR tuhatta	Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva pääoma							Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Oman pääoman ehtoiset lainat	Muunto-erot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä		
Oma pääoma 1.1.2021	3	40 663	230	14 145	360	11 370	66 770	110	66 880
Raportointikauden tulos						-790	-790	-14	-804
Muut laajan tuloksen erät			55		-132	0	-76		-76
Tilikauden laaja tulos	0	0	55	0	-132	-790	-866	-14	-880
Rahastokorotus	78	-78					0		0
Osakeannit		76 908					76 908		76 908
Listautumisannin kulut		-2 057					-2 057		-2 057
Omien osakkeiden hankinnat						-21	-21		-21
Osingonjako ja pääomanpalautukset		-21 988				-298	-22 286		-22 286
Oman pääoman ehtoinen laina				-14 145			-14 145		-14 145
Oman pääoman ehtoisen lainan korot						-198	-198		-198
Liiketoimet omistajien kanssa	78	52 786	0	-14 145	0	-517	38 201	0	38 201
Oma pääoma 31.3.2021	80	93 449	285	0	229	10 063	104 104	96	104 201
Oma pääoma 1.1.2020	3	40 471	0	14 145	117	2 343	57 078	291	57 369
Raportointikauden tulos						2 173	2 173	8	2 181
Edellisen tilikauden oikaisut						-44	-44		-44
Muut laajan tuloksen erät					-231		-231		-231
Tilikauden laaja tulos	0	0	0	0	-231	2 129	1 898	8	1 906
Osakeannit		139					139		139
Omien osakkeiden hankinnat						-122	-122		-122
Osingonjako							0		0
Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa							0	-7	-7
Liiketoimet omistajien kanssa	0	139	0	0	0	-122	17	-7	10
Oma pääoma 31.3.2020	3	40 610	0	14 145	-113	4 349	58 993	292	59 285

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

Sitowise-konsernin osavuositiedot on laadittu IAS 34 Osavuosi-katsaukset -standardin mukaan. Osavuositiedot eivät sisällä kaikkia vuoden 2020 konsernitilinpäätöksessä esitettyjä liitetietoja, minkä vuoksi sitä tulee lukea yhdessä IFRS:n mukaisesti laaditun vuoden 2020 konsernitilinpäätöksen kanssa. Osavuositiedoissa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita kuin konsernitilinpäätöksessä. Näitä osavuositietoja ei ole tilintarkastettu.

Katsauskauden aikana yhtiö listautui Nasdaq Helsinki Oy:n päälistalle. Listautumisen vaikutus yhtiön osakemääriin on kuvattu liitetiedossa 5.

Osavuosi-katsauksen selostusosassa on kuvattu koronaviruspandemian tähänastisia vaikutuksia Sitowise-konserniin tarkemmin. Muuten konsernin johdon harkintaan ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät sekä harkintaan perustuvia ratkaisuja vaativat osa-alueet ovat samoja kuin vuoden 2020 tilinpäätöksessä.

1. LIIKEVAIHTO

Liikevaihto liiketoiminta-alueittain

EUR tuhatta	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Talo	17 960	18 455	70 789
Infra	13 692	13 214	54 164
Digi	3 710	3 296	14 088
Ruotsi	7 419	5 113	21 087
Muut	16	-31	-46
Yhteensä	42 797	40 046	160 082

Liikevaihdon maantieteellinen jako

EUR tuhatta	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Suomi	35 188	34 633	138 043
Ruotsi	7 372	5 071	20 942
Muut maat	237	342	1 097
Yhteensä	42 797	40 046	160 082

Liikevaihdon maantieteellinen jako esitetään asiakkaan sijainnin mukaan.

Tulot asiakkaiden kanssa tehdyistä sopimuksista, joiden odotetaan kirjattavan ja jotka liittyvät jäljelle oleville suoritevelvoitteille 31.3.2021 mennessä, ovat noin 133 (119) miljoonaa euroa.

2. YRITYSKAUPAT (LIIKETOIMINTOJEN YHDISTÄMINEN)

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Sitowise-konserni teki neljä yrityskauppaa, joiden vaikutus konsernin liikevaihtoon oli katsauskaudella 0,9 miljoonaa euroa. Yrityskaupoista kolme kohdistui Suomeen ja yksi Ruotsiin:

- Tukholmassa ja Södertäljessä toimivan talotekniikkaosaajan Stockholms VVS-Kompetens AB:n
- pilvi- ja mobiilikehitykseen sekä turvallisuusalan tietojärjestelmäratkaisuihin erikoistuneen jyväskyläläisen Sweetlakes Oy:n
- Benviroc Oy:n ja MSDI Oy:n, joiden erikoisalana ovat digitaalisuuteen pohjautuvat ilmasto- ja vastuullisuuspalvelut.

Yritys	Ajan-kohta	Kauppatapa	Paikka-kunta	Henkilöstö
Stockholms VVS-Kompetens AB	2/2021	Osakekauppa (100 %)	Tukholma	20
Sweetlakes Oy	2/2021	Osakekauppa (100 %)	Jyväskylä	12
Benviroc Oy	2/2021	Osakekauppa (100 %)	Espoo	2
MSDI Oy	2/2021	Osakekauppa (100 %)	Espoo	1

Kaikki neljä yrityskauppaa toteutettiin käteiskauppana. Järjestelyihin liittyvät lisäkauppahinnat on yhteensä 1,9 miljoonaa euroa. Ostettujen yritysten varat ja velat sisältävät pääasiassa käyttöpääoman eriä sekä erikseen tunnistetut omaisuuserät jotka liittyivät asiakassuhteisiin. Erikseen tunnistettujen omaisuuserien arvioitu taloudellinen vaikutusaika on viisi vuotta. Kirjattu liikearvo ei ole vähennyskelpoinen verotuksessa.

EUR tuhatta	1-3/2021
Hankintahinta	10 925
Varat	3 677
Velat	1 305
Nettovarallisuus	2 372
Liikearvo	8 552

3. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄN ARVON LUOKITTELUT

Käyvän arvon hierarkialuokat:

- **Taso 1:** Noteeratut käyvät arvot aktiivisilla markkinoilla samanlaisille varoille ja veloille
- **Taso 2:** Käyvät arvot määritetään käyttämällä muita tietoja kuin tasoon 1 sisältyviä noteerattuja hintoja, ja ne ovat todennettavissa asianomaisen omaisuuserän tai velan osalta joko suoraan tai epäsuorasti
- **Taso 3:** Käyvät arvot määritetään käyttäen varojen tai velkojen tietoja, jotka eivät perustu todettavissa oleviin markkinatietoihin

Rahoitusvarat

EUR tuhatta	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta arvostettavat	Kirjanpitoarvo yhteensä	Käypä arvo	Taso
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Muut osakkeet ja osuudet		731	731	731	Taso 3
Lainasaamiset	917		917	917	Taso 2
Muut rahoitusvarat	103		103	103	Taso 2
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Myyntisaamiset	26 732		26 732	26 732	Taso 2
Rahat ja pankkisaamiset	9 137		9 137	9 137	Taso 1
Rahoitusvarat 31.3.2021	36 889	731	37 620	37 620	

EUR tuhatta	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta arvostettavat	Kirjanpitoarvo yhteensä	Käypä arvo	Taso
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Muut osakkeet ja osuudet		663	663	663	Taso 3
Lainasaamiset	917		917	917	Taso 2
Muut rahoitusvarat	102		102	102	Taso 2
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Myyntisaamiset	30 232		30 232	30 232	Taso 2
Rahat ja pankkisaamiset	15 463		15 463	15 463	Taso 1
Rahoitusvarat 31.12.2020	45 696	1 682	47 378	47 378	

EUR tuhatta	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta arvostettavat	Kirjanpitoarvo yhteensä	Käypä arvo	Taso
Pitkäaikaiset rahoitusvarat					
Muut osakkeet ja osuudet		346	346	346	Taso 3
Lainasaamiset	845		845	845	Taso 2
Muut rahoitusvarat	56		56	56	Taso 2
Lyhytaikaiset rahoitusvarat					
Myyntisaamiset	24 546		24 546	24 546	Taso 2
Rahat ja pankkisaamiset	16 617		16 617	16 617	Taso 1
Rahoitusvarat 31.3.2020	42 064	346	42 410	42 410	

Rahoitusvelat

EUR tuhatta	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Kirjanpitoarvo yhteensä	Käypä arvo	Taso
Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Lainat rahoituslaitoksilta	39 634		39 634	39 634	Taso 2
Vuokrasopimusvelat	23 279		23 279	23 279	Taso 2
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Ostovelat	6 393		6 393	6 393	Taso 2
Lisäkauppahinta		2 036	2 036	2 036	Taso 3
Vuokrasopimusvelat	6 027		6 027	6 027	Taso 2
Rahoitusvelat 31.3.2021	75 333	2 036	77 369	77 369	

EUR tuhatta	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Kirjanpitoarvo yhteensä	Käypä arvo	Taso
Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Lainat rahoituslaitoksilta	68 728		68 728	68 728	Taso 2
Vuokrasopimusvelat	23 826		23 826	23 826	Taso 2
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Lainat rahoituslaitoksilta	3 318		3 318	3 318	Taso 2
Ostovelat	4 955		4 955	4 955	Taso 2
Lisäkauppahinta		1 171	1 171	1 171	Taso 3
Vuokrasopimusvelat	6 061		6 061	6 061	Taso 2
Rahoitusvelat 31.12.2020	106 889	1 171	108 060	108 060	

EUR tuhatta	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Kirjanpitoarvo yhteensä	Käypä arvo	Taso
Pitkäaikaiset rahoitusvelat					
Lainat rahoituslaitoksilta	63 014		63 014	63 014	Taso 2
Vuokrasopimusvelat	21 318		21 318	21 318	Taso 2
Lyhytaikaiset rahoitusvelat					
Lainat rahoituslaitoksilta	3 354		3 354	3 354	Taso 2
Ostovelat	2 181		2 181	2 181	Taso 2
Vuokrasopimusvelat	4 700		4 700	4 700	Taso 2
Rahoitusvelat 31.3.2020	94 566	0	94 566	94 566	

Velat rahoituslaitoksilta muodostuvat vaihtuvakorkoisesta pankkilainasta. Listautumisensa yhteydessä Sitowise-konserni uudelleen rahoitti olemassa olevat velkansa noin 75 miljoonan euron osakeannilla ja uudella 100 miljoonan euron lainasopimuksella. Uusi lainasopimus sisältää yhden taloudellisen rahoituskovenantin, joka koskee suhteellista velkaantuneisuutta. Uusi rahoituspaketti on kolmivuotinen, minkä lisäksi optiona kaksi vuoden mittaista jatkokautta. Rahoitussopimuksesta on nostettu

pankkilainaa 40 miljoonaa euroa, mutta muita limiittejä ei ole käytetty. Konserni täytti katsauskaudella ja tilikaudella 2020 kaikki kovenanttiehtot.

4. VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

EUR tuhatta	31.3.2021	31.12.2020
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Yrityskiinnitys	0	125 000
Pantatut osakkeet kirjainpitoarvoltaan	0	203 394
Pankkitakaukset	2 567	2 729
Yhteensä	2 567	331 123
Pankkitakaukset		
Sopimustakaukset	0	150
Muut takaukset	2 567	2 579
Yhteensä	2 567	2 729

Listautumisen yhteydessä neuvoteltu uusi rahoitussopimus on vakuudeton.

Toimitilojen vuokrasopimuksia vastaan on annettu vuokranantajien hyväksi pankkitakauksia yhteensä 2,5 miljoonan euron edestä. Yhtiöllä ei ollut yhtään asiakasprojekteihin liittyvää voimassa olevaa kaupallista takausta kvartaalin lopussa.

5. OSAKKEET

Osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä päätettiin maksaa pääomanpalautusta 580 tuhatta euroa tietuille P1- ja P2-osakkeille tammikuussa. Maaliskuussa yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osingon maksamisesta tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 siten, että P1- ja P2-sarjan osakkeille jaettiin kaikki listautumisen yhteydessä toteutettavan P-sarjojen osakkeiden lunastamisen lunastuspäivään mennessä kertyvät etuoikeusmaksut osinkona, joka oli yhteensä 298 000 euroa.

Yritystojen seurauksena ja avainhenkilöiden sitouttamiseksi laskettiin liikkeeseen uusia osakkeita ja yhtiön kauppakisteriin merkitty osakemäärä kasvoi katsauskauden aikana yhteensä 32 669 A2-sarjan osaketta ja 980 291 P1-sarjan osaketta. Yhtiö mitätöi katsauskauden aikana hallussaan olevia osakkeita (37 183 A2-sarjan osaketta, 690 215 P1-sarjan osaketta ja 275 332 P2-sarjan osaketta). Lisäksi Intera Fund III osti toimitusjohtaja Eloholmalta toimitusjohtajalle myönnettyt osakeoptiot (yhteensä 7 692 kpl) ja merkitsi A2-sarjan osakkeita kaikilla optioilla.

Listautumisannissa yhtiö laski liikkeeseen yhteensä 9 213 547 uutta osaketta. Listautumisannin yhteydessä yhtiö mitätöi yhteensä 12 879 032 P1-sarjan osaketta ja 8 517 444 P2-sarjan osaketta.

Osakelaji	31.12.2020	1–2/2021 muutos	3/2021 ennen split	3/2021 splitin jälkeen	3/2021 P-osakkeiden lunastus
A1	471 506	0	471 506	9 430 120	9 430 120
A2	822 935	3 178	826 113	16 522 260	16 522 260
P1	12 588 956	290 076	12 879 032	12 879 032	0
P2	8 792 776	-275 332	8 517 444	8 517 444	0
Yhteensä	22 676 173	17 922	22 694 095	47 348 856	25 952 380

Sitowisen listautumisannin ja yhtiön osakkeiden Nasdaq Helsinki Oy:n päällistalle listaamisen yhteydessä yhtiön osakelajit yhdistettiin, P1- ja P2-sarjojen osakkeet lunastettiin ja mitätöitiin ja yhtiön liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärä nousi 34 493 874 osakkeeseen. Henkilöstöannissa merkityt uudet osakkeet (672 053 kappaletta) rekisteröitiin kaupparekisteriin 14.4.2021, jolloin yhtiön osakemäärä kasvoi 35 165 927 osakkeeseen.

	A-osakkeiden yhdistäminen	Uusanti	Yhteensä	Henkilöstöanti (14.4.2021)	31.3.2021
Osakemäärä	25 952 380	9 213 547	35 165 927	672 053	34 493 874

Osakekohtaisten tulosten laskennassa käytetyt osakemäärät

Katsauskauden aikana tapahtuneiden antien johdosta on ensimmäisen vuosineljänneksen osakekohtainen tulos laskettu poikkeuksellisesti 31.3.2021 ulkona olevalla osakemäärällä. Laimennettussa osakemäärässä on huomioitu henkilöstöannin osakkeet.

	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Osakemäärä keskimäärin	34 493 874	1 271 585	1 265 355
Laimennettu osakemäärä keskimäärin	35 165 927	1 279 277	1 273 047

6. LÄHIPIIRI

Yhtiöllä ei ole ollut olennaisia lähipiiritapahtumia katsauskaudella.

7. TALOUDELLISET JA VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Sitowise on raportoinut vuoden 2019 IFRS tilinpäätöksestä alkaen eräitä vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät ole IFRS-standardien mukaisia. Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskennassa ei huomioida vertailukelpoisuuteen vaikuttavia, tavallisesta liiketoiminnasta poikkeavia, eräi varsinaisen liiketoiminnan taloudellisen tuloksen näyttämiseksi. Vaihtoehtoisten tunnuslukujen tarkoituksena on parantaa vertailukelpoisuutta eivätkä ne korvaa muita IFRS-pohjaisia tunnuslukuja.

Raportoitavat vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat oikaistu käyttökate (EBITDA), EBITA, oikaistu EBITA ja Nettovelka/EBITDA (oikaistu). Oikaistun käyttökateen (EBITDA) ja oikaistun EBITA:n ulkopuolelle jäävät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat olennaiset tavalliseen liiketoimintaan kuulumattomat erät.

Erittelyt vertailukelpoisuuteen liittyvistä eristä ja vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytyslaskelmat ovat liitetiedossa 9.

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

EUR tuhatta	1-3/2021	1-3/2020	2020
Liikevaihto	42 797	40 046	160 082
Liikevaihdon kasvu %	6,9 %	17,9 %	11,9 %
Oikaistu orgaaninen liikevaihdon kasvu %	0 %	4 %	3 %
EBITA, oikaistu	4 722	5 152	20 633
% liikevaihdesta	11,0 %	12,9 %	12,9 %
EBITA	4 081	4 880	19 535
Liikevoitto (EBIT)	3 655	4 600	18 272
% liikevaihdesta	8,5 %	11,5 %	11,4 %
Taseen loppusumma	226 746	191 085	221 528
Rahavarat	9 137	16 617	15 463
Nettovelka	30 497	49 751	56 583
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	6 353	8 549	31 508
Osakekohtainen tulos (EUR)	-0,02	1,71	9,69
Laimennettu osakekohtainen tulos (EUR)	-0,02	1,70	9,63
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot (EUR)	-0,02	1,67	9,60
Laimennettu osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot (EUR)	-0,02	1,66	9,54
Oman pääoman tuotto (ROE), %	11,4 %	11,8 %	20,6 %
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), %	10,5 %	8,2 %	12,1 %
Omavaraisuusaste, %	46,0 %	31,0 %	30,2 %
Nettovelka/EBITDA, oikaistu	1,4x	2,8x	2,6x
Velkaantumisaste, %	29,3 %	83,9 %	84,6 %
Henkilöstö keskimäärin	1 910	1 780	1 823
Henkilötyövuosi keskimäärin	1 650	1 515	1 555
Laskutusaste	74,8 %	76,5 %	77,3 %

8. TALOUDELLISTEN JA VAIHTOEHTOISTEN TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Oikaistu orgaaninen liikevaihdon kasvu	=	Liikevaihdon kasvu yritysostot ja -myynnit pois lukien sekä huomioiden työpäivien määrän ja valuuttakurssien vaikutus
EBITA	=	Liiketulos + aineettomien hyödykkeiden poistot
EBITA, oikaistu	=	EBITA + vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät
EBITDA, oikaistu	=	EBITDA + vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, lisäksi kaikki vuokravastuuvelat on käsitelty operatiivisina vuokrasopimuksina, joten vuokratulot vaikuttavat kokonaisuudessaan EBITDA:han
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	=	Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liittyvät pääosin yritysjärjestely- ja integraatiokuluihin, uudelleenjärjestelykuluihin ja listautumisvalmiuskuluihin
Nettovelka	=	Rahalaitoslainat – rahavarat (Nettovelka ei sisällä vuokrasopimusvelkaa)
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Katsauskauden tulos edelliseltä 12 kuukaudelta}}{\text{Oma pääoma yhteensä, keskimäärin}}$
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), %	=	$\frac{(\text{Tulos ennen veroja} + \text{rahoituskulut}) \text{ edelliseltä 12 kuukaudelta}}{(\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat}), \text{ keskimäärin}}$
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma}}$
Nettovelka/EBITDA, oikaistu	=	$\frac{\text{Nettovelka}}{\text{EBITDA, oikaistu}}$
Velkaantumisaste, %	=	$\frac{\text{Nettovelka}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$
Osakekohtainen tulos	=	$\frac{(\text{Katsauskauden tulos} - \text{määräysvallattomille kuuluva osuus} - \text{tilikaudelta jaettavaksi päätetty osinko verovaikutus huomioon ottaen})}{\text{Osakkeiden lukumäärä keskimäärin}}$
Laimennettu osakekohtainen tulos	=	$\frac{(\text{Katsauskauden tulos} - \text{määräysvallattomille kuuluva osuus} - \text{tilikaudelta jaettavaksi päätetty osinko verovaikutus huomioon ottaen})}{\text{Osakkeiden laimennettu lukumäärä keskimäärin}}$
Osakekohtainen tulos (jatkuvat toiminnot)	=	$\frac{(\text{Katsauskauden jatkuvien toimintojen tulos} - \text{määräysvallattomille kuuluva osuus} - \text{tilikaudelta jaettavaksi päätetty osinko verovaikutus huomioon ottaen})}{\text{Osakkeiden lukumäärä keskimäärin}}$
Laimennettu osakekohtainen tulos (jatkuvat toiminnot)	=	$\frac{(\text{Katsauskauden jatkuvien toimintojen tulos} - \text{määräysvallattomille kuuluva osuus} - \text{tilikaudelta jaettavaksi päätetty osinko verovaikutus huomioon ottaen})}{\text{Osakkeiden laimennettu lukumäärä keskimäärin}}$
Henkilötyövuosi keskimäärin	=	Konsernin henkilöstö täysipäiväisten työntekijöiden lukumäärä vastaavaksi arvoksi muutettuna, keskiarvo kauden aikana
Laskutusaste	=	Projektityötuntien kokonaismäärä suhteessa tehtyjen työtuntien määrään

9. VAIHTOEHTOISTEN TUNNUSLUKUJEN TÄSMÄYTTÄMINEN

EUR tuhatta	1-3/2021	1-3/2020	2020
Liikevaihto	42 797	40 046	160 082
Oikaistu orgaaninen liikevaihdon kasvu %			
Liikevaihdon kasvu	7 %	18 %	12 %
Yritystojen vaikutus	-8 %	-15 %	-8 %
Työpäivien vaikutus	2 %	1 %	0 %
Valuuttakurssien vaikutus	-1 %	0 %	0 %
Oikaistu orgaaninen liikevaihdon kasvu %	0 %	4 %	3 %
EBITA			
Liikevoitto (EBIT)	3 655	4 600	18 272
Aineettomien hyödykkeiden poistot	-426	-280	-1 263
EBITA	4 081	4 880	19 535
EBITA %	9,5 %	12,2 %	12,2 %
Vertailukelpoisuuden vaikuttavat erät			
Uudelleenjärjestelykustannukset	181	28	253
Yritysjärjestely- ja integraatiokustannukset	220	215	327
Kulut liittyen listautumisvalmiuteen	196	29	408
Muut	43	0	111
Vertailukelpoisuuden vaikuttavat erät, EBITDA	640	273	1 098
EBITA, oikaistu			
EBITA	4 081	4 880	19 535
Vertailukelpoisuuden vaikuttavat erät, EBITA	640	273	1 098
EBITA, oikaistu	4 722	5 152	20 633
EBITA, oikaistu %	11,0 %	12,9 %	12,9 %
Nettovelka			
Rahalaitoslainat	39 634	66 368	72 047
Rahavarat	9 137	16 617	15 463
Nettovelka	30 497	49 751	56 583
EBITDA, oikaistu (ed. 12 kk)			
EBITDA (ed. 12 kk)	25 716	20 879	26 280
Vertailukelpoisuuden vaikuttavat erät, EBITDA (ed. 12 kk)	1 466	2 487	1 098
Operatiiviset vuokrat (IFRS16) (ed. 12 kk)	6 114	5 636	5 946
EBITDA, oikaistu (ed. 12 kk)	21 068	17 729	21 433
Nettovelka/EBITDA, oikaistu			
Nettovelka	30 497	49 751	56 583
EBITDA, oikaistu (ed. 12 kk)	21 068	17 729	21 433
Nettovelka/EBITDA, oikaistu	1,4x	2,8x	2,6x
Velkaantumisaste, %			
Oma pääoma yhteensä	104 201	59 285	66 880
Nettovelka	30 497	49 751	56 583
Velkaantumisaste, %	29,3 %	83,9 %	84,6 %

SITOWISE GROUP OYJ
LINNOITUSTIE 6 D, 02600 ESPOO
PUH. 020 747 6000
WWW.SITOWISE.COM

The Smart City Company

SITOWISE