

FONDIA, TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 2018

A grand law story 2018.



We law your business. 

FONDIAN LIIKEVAIHTO KASVOI 15,9 % LDAAS-PALVELUN HYVÄN KYSYNNÄN JOHDOSTA

Suluissa olevat luvut viittaavat edellisvuoden vastaavaan kauteen, ellei muuta mainita. Fondian tilikaudella ostama Jansson & Norin AB on raportoitu osana Fondiaa 1.2.2018 alkaen.

Heinä–joulukuun 2018 yhteenveto:

- Liikevaihto oli 9,5 miljoonaa euroa (8,6), kasvua +10,7 %.
- Liikevoitto (EBIT) oli 0,5 miljoonaa euroa (1,1), muutos -54,7 %. Liikevoittomarginaali oli 5,5 % (13,3).
- Kauden tulos oli 0,4 miljoonaa euroa (0,9), muutos -59,1 %.
- Jatkuvan kk-laskutuksen osuus liikevaihdosta oli 49 % (46).
- Vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä ei kirjattu heinä–joulukuussa 2018 eikä heinä–joulukuussa 2017.

Tammi–joulukuun 2018 yhteenveto:

- Liikevaihto oli 20,2 miljoonaa euroa (17,5), kasvua +15,9 %.
- Vertailukelpoinen liikevoitto oli 2,1 miljoonaa euroa (2,5), muutos -15,9 %. Vertailukelpoinen liikevoittomarginaali oli 10,6 %.
- Liikevoitto (EBIT) oli 2,1 miljoonaa euroa (2,3), muutos -6,8 %. Liikevoittomarginaali oli 10,6 % (13,1).
- Vertailukelpoinen tilikauden tulos oli 1,6 miljoonaa euroa (2,0), muutos -17,3 %.
- Tilikauden tulos oli 1,6 miljoonaa euroa (1,5), muutos +8,2%.
- Jatkuvan kk-laskutuksen osuus liikevaihdosta oli 45 % (45).
- Osakekohtainen nettotulos oli 0,41 euroa (0,39).
- Hallituksen osingonjakoehdotus on 0,37 euroa (0,35) osaketta kohden.
- Fondia osti tammikuussa ruotsalaisen lakitoimisto Jansson & Norin AB:n koko osakekannan ja yhtiö on raportoitu osana Fondiaa 1.2.2018 alkaen. Ruotsin liiketoimintojen integraatio on edennyt suunnitelmien mukaisesti.

AVAINLUVUT

Fondia Oyj konserni	7-12/2018	7-12/2017	Muutos, %	1-12/2018	1-12/2017	Muutos, %
Liikevaihto, 1 000 euroa	9 548	8 622	10,7 %	20 244	17 462	15,9 %
Liikevoitto (EBIT), 1 000 euroa	521	1 150	-54,7 %	2 138	2 295	-6,8 %
% liikevaihdosta	5,5 %	13,3		10,6 %	13,1 %	
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)*	521	1 150	-54,7 %	2 138	2 542	-15,9 %
% liikevaihdosta*	5,5 %	13,3		10,6 %	14,6 %	
Kauden tulos, 1 000 euroa	357	872	-59,1 %	1 618	1 494	8,2 %
% liikevaihdosta	3,7 %	10,1		8,0 %	8,6 %	
Vertailukelpoinen kauden tulos*, 1 000 euroa	357	872	-59,1 %	1 618	1 957	-17,3 %

% liikevaihdosta*	3,7 %	10,1	8,0 %	11,2
Nettovelkaantumisaste %	-95,2	-109,1	-95,2	-109,1
Omavaraisuusaste %	58,7	63,8	58,7	63,8
Oman pääoman tuotto (ROE) %	23,6	31,4	23,6	31,4
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin kauden aikana	156	120	149	118
Taseen loppusumma, 1 000 euroa	12 153	10 345	12 153	10 345
Osakekohtainen nettotulos, euroa	0,09	0,22	0,41	0,39

* Vertailukelpoisuuteen vaikuttivat tilikauden 2017 tulosta rasittaneet First North -listautumiseen liittyvät kirjatut kulut 570 tuhatta euroa. Kertaluonteisista listauskuluista 324 tuhatta euroa on kirjattu rahoituskuluihin ja 247 tuhatta euroa henkilöstö- ja muihin kuluihin. Kulut on kirjattu tammi–kesäkuussa 2017.

FONDIAN TOIMITUSJOHTAJA LEENA HELLFORS

”Fondian liikevaihto kasvoi tilikaudella 15,9 %, joka on seurausta jatkuvan LDaaS-palvelumme (Legal department as a service) hyvästä kysynnästä Suomessa ja etenkin Ruotsissa. Olen erittäin tyytyväinen, että hyvän LDaaS-kysynnän jatkuessa onnistuttiin palkkaamaan Fondiaan kasvutavoitteemme tueksi lukuisia uusia juristeja. Henkilöstömme lukumäärä kasvoi 29 % sekä Ruotsin yritysoston että aktiivisen rekrytoinnin johdosta. Tämä vaikutti osaltaan kannattavuutemme kehitykseen loppuvuodesta, sillä uudet juristit eivät ehtineet päästä asiakastyöhön kiinni täydellä teholla. Rekrytoinnit ovat tärkeä tekijä tulevan kasvun aikaansaamiseksi. Ruotsin liiketoiminta on vahvassa kasvuvaiheessa, jolloin sen kannattavuustaso ei ollut vielä keskipitkän aikavälin tavoitteiden mukainen. Vertailukelpoinen liikevoitto jäi edellisestä vuodesta. Myös projektiliiketoiminnan laskutus oli alkuvuodesta vahvempaa kuin loppuvuodesta.

LDaaS-palvelun kysynnän kasvuun vastatakseen ja kansainvälistymistä vauhdittaakseen Fondia osti alkuvuodesta ruotsalaisen lakitoimisto Jansson & Norin AB:n. LDaaS on myös Ruotsin markkinoilla ainutlaatuinen palvelukonsepti, jonka asiakkaat ovat ottaneet ilolla vastaan. Kuluneen vuoden aikana Fondia on keskittynyt yritysoston integraatioon, joka onkin lähtenyt hyvin liikkeelle yrityskulttuurien samankaltaisuudesta johtuen. LDaaS-palvelun kysynnällä on hyvää kasvupotentiaalia myös Baltian alueella. Tilikauden päättymisen jälkeen Fondia vahvisti asemaansa kyseisillä markkinoilla ja avasi uuden toimiston Liettuan Vilnaan jo muutama vuosi sitten avatun Tallinnan konttorin lisäksi.

Fondia valittiin jo kolmatta kertaa Euroopan innovatiivisimpien lakialan yritysten joukkoon, kun LDaaS ja MyFondia-palvelut palkittiin Lontoossa lokakuussa FT Innovative Lawyers Award -tilaisuudessa. Fondia sijoittui kolmannella sijallaan pohjoismaisista toimistoista parhaiten. Myös tutkimustulosten perusteella Fondian kaltaiselle innovatiiviselle ja läpinäkyvän toimintatavan lakitoimistolle on kysyntää sekä Suomessa että Ruotsissa. Tämä kävi ilmi Fondian kesällä 2018 toteuttaman lakitoimistopalveluiden ostamiseen liittyvän tutkimuksen tuloksista. Fondian menestyksen takana on strategia, joka yhdistää jatkuvan lakipalvelun liiketoimintamalli LDaaS:in ja MyFondian digitaalisen työskentely-ympäristön. Tarjoamme asiakkaillemme jatkossakin heidän kaipaamaansa kustannusten ennakoitavuutta, sujuvampaa kommunikointia sekä selkeyttä palvelun ostamisessa.

Fondian toiminnan keskiössä ovat kokeneet juristimme ja osaava henkilöstömme. Tavoitteenamme on edistää henkilöstömme motivaatiota ja sitoutumista yhtiön toimintaan entisestään. Tästä syystä Fondian hallitus päätti aloittaa koko henkilöstölle avoimen osakesäästöohjelman. Uskomme, että ohjelmalla on positiivinen vaikutus konsernin kehitykseen tulevaisuudessa. Fondia on myös panostanut henkilöstön

liiketoimintaa palvelevaan osaamiseen monella tavalla. Vahvana painopistealueena on ollut digitalisaation juristien ja liiketoimintavaikutusten ymmärryksen lisääminen. Keskitymme jatkossakin asiakkaiden liiketoimintaa palvelevan osaamisen kehittämiseen ja haluamme olla juridiikan toimialalla edelläkävijä digitaalisuuden hyödyntämisestä myös omassa liiketoiminnassamme.

Tuoreena toimitusjohtajana olen iloinen nähdessäni, mitä kaikkea Fondiassa on saatu aikaan ja miten innostava ilmapiiri yrityksessämme vallitsee. Fondian menestyksen perustana on ihan alusta alkaen ollut vahva, yhteinen visio erilaisesta tavasta tarjota perinteisiä palveluita. Tätä visiota haluan määrätietoisesti jatkaa yhdessä Fondiaanien kanssa, tuoden esille vankkaa ammattitaitoamme höystettynä ilolla ja innostuksella. Haluan kiittää Fondian asiakkaita luottamuksesta sekä henkilökuntaa sitoutumisesta vuoden 2018 aikana.”

LAKIPALVELUIDEN MARKKINA

Yhtiö toimii lakipalveluiden markkinalla, joka koostuu kahdesta osasta: yritysten omista työsuhteessa olevista juristeista sekä asianajotoimistoista ja muista lakipalveluja tuottavista yrityksistä. Asianajotoimistojen ja lakipalveluyritysten muodostama lakipalvelumarkkina kasvoi vuonna 2017 noin 879 miljoonaan euroon (noin 846 miljoonaa euroa vuonna 2016).

Lakipalveluiden markkinan keskeisiä kasvuajureita ovat mm.:

- Kansainvälisten sopimusten ja erityisesti EU-säätelyn lisääntyminen
- Ilman omaa lakimiestä tai rajallisin juridisin resurssein toimivien PK-yritysten kasvava tarve oikeudelliselle neuvonnalle
- Ulkoistamistrendin mukanaan tuoma mahdollisuus tarjota asiakkaille lakiosastoa palveluna
- Kaikilla toimialoilla kasvava digitalisaatio, joka tuottaa uusia tarpeita lainsäädännölle ja lakien soveltamiselle (esimerkiksi tieto- tai yksityisyysdenuojoaan liittyvät kysymykset)

Markkinoiden kasvun lisäksi yhä useammat lakipalveluita ostavat yritykset tarkastelevat kriittisesti ostamiaan palveluita ja pyrkivät löytämään uusia toimintatapoja ja -malleja juristien tarpeidensa täyttämiseksi.

Lakipalveluita ostavat henkilöt vaativat palveluita tarjoavilta yrityksiltä ja näiden asiantuntijoilta kasvavassa määrin:

- Laaja-alaista, juridiikan rajat ylittävää liiketoiminnan asiantuntemusta sekä monitahoisia lähestymis- ja ratkaisutapoja
- Digitalisaation ja uusien teknologioiden tuntemusta sekä käyttöönottoa lakipalveluiden tuotannossa
- Proaktiivista neuvontaa, varsinkin kasvavien lakisäätteisten velvoitteiden tunnistamiseksi ja niihin vastaamiseksi
- Läpinäkyvää, arvopohjaista hinnoittelua, joka nojaa tuntiveloituksen sijaan tehdyn työn sisältöön ja lisäarvoon

FONDIAN STRATEGIA

Fondian strategian kulmakivenä on jatkuvan palvelun liiketoimintamalli, jolla kaikki asiakasyrityksen tarvitsemat päivittäiset liikejuridiikan tarpeet voidaan tuottaa yrityksille palveluna. Tämän LDaaS-palvelun (Legal Department as a Service) rinnalla tärkeänä osana tuotetaan yksittäisiä toimeksiantopalveluja ja projektipalveluja (kuten yritysjärjestelyt ja riidanratkaisu) sekä lakiosastoasiakkaille että muille asiakkaille. Tämä tarjoaa asiakkaille mahdollisuuden hankkia kaikki liikejuridiikan palvelut tehokkaasti yhdeltä palveluntarjoajalta.

Fondian strategiaa tukee myös MyFondia-alusta, joka on Fondian kehittämä digitaalinen työskentelyympäristö sekä Fondian juristien keskinäiseen, että asiakkaiden kanssa tehtävään yhteistyöhön ja kommunikointiin. Tavoitteena on, että asiakas voi nähdä palvelukokonaisuuden, toteutetut ja vireillä olevat toimeksiannot ja hankkeet, kommunikoida helposti asiantuntijatiimin kanssa, hyväksyä toimenpiteet ja suoritteet sekä hallita lakipalveluresurssien käyttöä dynaamisen lakipalvelusuunnitelman avulla.

Fondia haluaa olla liikejuridiikan alan paras työpaikka.

Strategiset toimenpiteet

Fondia vahvisti alkuvuodesta asemiaan Ruotsissa ostamalla lakitoimisto Jansson & Norin AB:n (J&N) koko osakekannan. Yritysosaston taustalla on Fondia Oyj:n kasvu- ja kansainvälistymisstrategia. J&N:n liikevaihto vuonna 2017 oli 1,4 miljoonaa euroa ja sen palveluksessa oli 21 henkilöä. J&N on raportoitu osana Fondiaa 1.2.2018 alkaen.

Kauppahinta oli noin 1,6 miljoonaa euroa, josta noin 1,3 miljoonaa euroa maksettiin käteisellä ja loput Fondia Oyj:n osakkeilla. Osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus, joka oli voimassa 50 %:lle osakkeista 31.7.2018 asti. Lopuille osakkeille luovutusrajoitus on voimassa 31.1.2019 asti.

Kaupan ehtoihin liittyi Fondia Oyj:hin yhdistyneen Ruotsin yksikön liikevaihdon kahden seuraavan vuoden kehitykseen sidottu lisäkauppahinta, joka on maksimissaan noin 0,7 miljoonaa euroa. Summa maksetaan erissä tilikausien 2018 ja 2019 tilinpäätösten valmistuttua. Mahdollinen lisäkauppahinta suoritetaan osakkeiden ja käteisen yhdistelmänä. Yhtiö kirjaa konsernitilinpäätöksessä konsernin tulokseen vaikuttavia liikearvopoistoja, jotka ovat noin 19 900 euroa kuukaudessa. Liikearvon määrä 31.12.2018 oli 2,2 miljoonaa euroa.

Fondia on myös jatkanut rekrytointeja kaikissa maissa varmistaakseen kasvun edellytykset myös jatkossa. Yhtiö on jatkuvasti panostanut IT-kehitykseen MyFondian kehitys etusijalla. Ruotsin yrityskaupan jälkeen yhtiö on parantanut ja investoinut Ruotsin IT-infrastruktuurin kehitykseen osana integraatiota. Henkilöstön sitouttamiseen luotiin osakesäästöohjelma, jonka toivotaan lisäävän henkilöstön sitoutumista yhtiöön.

KESKIPITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET JA VOITONJAKOPOLITIikka

Yhtiön keskipitkän aikavälin tavoitteet ovat liikevaihdon vuosittainen kasvu keskimäärin noin 15 % ja keskimäärin noin 15 %:n liikevoittomarginaali. Voitonjakopolitiikan mukaisesti yhtiön tavoitteena on jakaa vähintään kaksi kolmasosaa (2/3) yhtiön osakekohtaisesta tuloksesta osinkoina osakkeenomistajille. Voitonjaossa huomioidaan muun muassa Fondian tuloskehitys ja -näkömät sekä tulevaisuuden investointitarpeet.

TALOUDELLINEN KEHITYS

Konsernin liikevaihto oli vuoden 2018 heinä–joulukuussa 9 548 tuhatta euroa (8 622). Liikevaihto kasvoi 10,7 % verrattuna vuoden 2017 vastaavaan aikaan. Liikevaihdon kasvuun vaikuttivat asiakkuuksien määrän lisääntyminen ja olemassa olevien asiakkaiden laskutusvolyymien kasvu. Liikevaihdon kasvua tukivat myös uudet LDaaS-asiakkuudet Ruotsissa. LDaaS-liikevaihdon tasainen kasvu jatkui vuoden jälkimmäisellä puoliskolla, kun taas projektitoiminnan kasvu hidastui edelliseen vuoteen verrattuna. Projektitoiminnalle on luonteenomaista vaihdella kaudesta toiseen.

Konsernin liikevoitto oli toisella vuosipuoliskolla 521 tuhatta euroa (1 150). Liikevoitto laski 54,7 % verrattuna 2017 toiseen vuosipuoliskoon. Liikevoittomarginaali oli vuoden toisella puoliskolla 5,5 % (13,3 %). Kannattavuuden kehitykseen toisella vuosipuoliskolla vaikuttivat vuoden aikana tehdyt useat rekrytoinnit. Kaikki uudet juristit eivät ehtineet päästä asiakastyöhön kiinni täydellä teholla. Näin keskimääräinen tehokkuus laskutuksessa hieman laski. Rekrytoinnit ovat tulevaisuuden kasvun kannalta erittäin tärkeitä. Olemme myös vahvassa kasvuvaiheessa Ruotsissa, eikä kannattavuus ole vielä keskipitkän aikavälin tavoitteiden mukainen. Toisella vuosipuoliskolla kirjattiin myös enemmän integraation liittyviä kuluja, näitä oli mm. IT-integraatioon liittyvät kulut. Tämän lisäksi osakesäästöohjelman kehittämiseen liittyvät kulut kirjattiin toisella vuosipuoliskolla. Yrityskaupan johdosta liikearvon poistoja kirjattiin vuonna 2018 noin 220 tuhatta euroa.

Heinä–joulukuun 2018 tulos oli 357 tuhatta euroa (872). Vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä ei kirjattu heinä–joulukuussa 2018 eikä heinä–joulukuussa 2017.

Tammi–joulukuussa 2018 liikevaihto oli 20 244 tuhatta euroa ja kasvua oli 15,9 %. Liikevaihdon kasvuun vaikuttivat asiakkuuksien määrän lisääntyminen ja uudet LDaaS-asiakkuudet. LDaaS-asiakkaiden määrä kasvoi ilahduttavasti myös Ruotsissa. Ruotsissa saimme 21 uutta LDaaS-asiakasta.

Tammi–joulukuussa 2018 vertailukelpoinen liikevoitto oli 2 138 tuhatta euroa (2 542) ja muutos oli -15,9 % verrattuna vuoden 2017 liikevoittoon. Vertailukelpoinen liikevoittomarginaali oli 10,6 % (14,6 %). Vertailukelpoisuuteen vaikuttivat First North -listautumisesta johtuvat kertaluonteiset henkilöstö- ja muihin kuluihin tilikaudella 2017 kirjatut kulut 247 tuhatta euroa. Tammi–joulukuussa 2018 liikevoitto oli 2 138 tuhatta euroa ja liikevoiton muutos oli -6,8 % edellisestä vuodesta. Liikevoittomarginaali oli 10,6 % (13,1 %).

Tammi–joulukuussa 2018 vertailukelpoinen tulos oli 1 618 tuhatta euroa (1 957) ja muutos oli -17,3 %. Vertailukelpoisuuteen vaikuttivat 2017 tilikauden tulosta rasittaneet First North -listautumiseen liittyvät kulut, jotka olivat yhteensä 570 tuhatta euroa. Näistä kertaluonteisista listauskuluista 324 tuhatta euroa on kirjattu rahoituskuluihin ja 247 tuhatta euroa henkilöstö- ja muihin kuluihin. Tilikauden 2018 tulos oli 1 618 tuhatta euroa (1 494) ja muutos oli +8,2 %.

Konsernin taseen loppusumma 31.12.2018 oli 12 153 tuhatta euroa (10 345).

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

1 000 euroa	7-12/2018	7-12/2017	1-12/2018	1-12/2017
Vertailukelpoinen kauden tulos	357	872	1 618	1 957
Listautumiseen liittyvät rahoituskulut				-324

Listautumiseen liittyvät henkilöstö- ja muut kulut				-247
Verot				108
Kauden tulos	357	872	1 618	1 494
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)	521	1 150	2 138	2 542
Listautumiseen liittyvät henkilöstö- ja muut kulut				-247
Liikevoitto (EBIT)	521	1 150	2 138	2 295

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLINTO

Fondia jatkaa panostustaan yksilölliseen yrityskulttuuriin ja arvoihin. Näin yhtiö pystyy houkuttelemaan riveihinsä kokeneita liikejuridiikan ja eri toimialojen asiantuntijoita. Konsernin palveluksessa oli 31.12.2018 163 henkilöä (30.6.2018 150 henkilöä), joista 111 oli juristeja. Henkilöstömäärä kasvoi 29 % vuoden 2017 lopun tilanteesta, jolloin palveluksessa oli 126 henkilöä. Keskimäärin henkilöstöä oli vuoden aikana 149 (118). Tilikauden lopussa Ruotsin henkilöstön lukumäärä oli 33, Suomen henkilöstön lukumäärä oli 124 ja Viron henkilöstön lukumäärä oli 6 henkilöä.

Yhtiön toimitusjohtaja KTM Salla Vainio jätti tehtävänsä 18.10.2018 alkaen ja uudeksi toimitusjohtajaksi nimitettiin DI Leena Hellfors. Hellfors aloitti tehtävässään 3.1.2019. Yhtiön väliaikaisena toimitusjohtajana 18.10.2018–2.1.2019 toimi yhtiön talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen, KTM Kirsi Untala.

Fondia-konsernin johtoryhmän muodostivat toimitusjohtaja Salla Vainio (18.10.2018 asti), tiiminvetäjät Erkki Hyvärinen, Pirjo Valtanen, Petri Ruisaho, Timo Tuuli, Bradley Mitchell ja Susanne Mattsson sekä talousjohtaja Kirsi Untala, Talent Director Wilma Laukkanen ja Ruotsin yhtiön toimitusjohtaja Niclas Gottlieb. Talousjohtaja ja Ruotsin toimitusjohtaja vaihtuvat kevään aikana.

Yhtiön hallituksen muodostivat hallituksen puheenjohtaja Juha Sarsama, hallituksen varapuheenjohtaja Tuomo Lähdesmäki ja jäsenet, Joséphine Mickwitz, Johan Hammarén, Marianne Saarikko-Janson 15.3.2018 asti ja Lara Saulo 15.3.2018 alkaen.

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Liikkeelle lasketut osakkeet ja osakepääoma

Yhtiön osakemäärä 31.12.2018 oli 3 930 035 osaketta. Liikkeelle laskettujen osakkeiden keskimääräinen lukumäärä 1.1.–31.12.2018 oli 3 926 891 osaketta (3 808 372 osaketta tilikaudella 1.1.–31.12.2017). Yhtiön osakepääoma oli tilikauden 2018 lopussa 100 000 euroa.

Tilikauden päättyessä Fondia ei omistanut omia osakkeita.

Kaupankäynti Fondian osakkeella

Osakkeen päätöskurssi tilikauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 31.12.2018 oli 12,85 euroa. Tilikauden alin kaupankäyntikurssi oli 11,5 euroa ja ylin 14,45 euroa. Tilikaudella osaketta vaihdettiin 318 671 kappaletta. Fondia Oyj:n markkina arvo tilikauden lopussa oli 50,5 miljoonaa euroa.

Hallituksen valtuutukset

Osakeantivaltuutus

15.3.2018 pidetty yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti:

Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 400 000 osaketta (mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella annettavat osakkeet), mikä määrä vastaa noin 10,2 % yhtiön kaikkien osakkeiden tämänhetkisestä lukumäärästä.

Hallitus päättää osakeannin sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa sekä uusia osakkeita että yhtiön hallussa olevia osakkeita. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevia osakkeita voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Osakkeiden sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisessa ja luovuttamisessa voidaan poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta (suunnattu anti), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 16.2.2017 antaman valtuutuksen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2019 saakka.

Omien osakkeiden hankkiminen

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään 300 000 osaketta, mikä vastaa noin 7,6 % yhtiön kaikkien osakkeiden tämänhetkisestä lukumäärästä. Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa ja/tai pitää panttina millään hetkellä enempää kuin 10 % kaikista yhtiön osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä monenkeskisessä kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättää, miten osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, luovutettavaksi mahdollisten yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, käytettäväksi yhtiön kannustinjärjestelmissä tai muutoin edelleen luovutettavaksi, pidettäväksi tai mitätöitäväksi.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 16.2.2017 antaman valtuutuksen. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2019 asti.

Henkilöstön osakesäästöohjelma

Hallitus päätti 28.11.2018 koko konsernin vakituista henkilöstöä koskevan osakesäästöohjelman käyttöönotosta. Osakesäästöohjelman tarkoituksena on tarjota konsernin henkilöstölle mahdollisuus säästää

osa säännöllisestä palkastaan yhtiön osakkeiden hankintaan edullisin ehdoin antamalla osakesäästöohjelmaan osallistuville työntekijöille vastikkeettomia lisäosakkeita. Kannustamalla työntekijöitä hankkimaan ja omistamaan yhtiön osakkeita yhtiö pyrkii vahvistamaan Fondian osakkeenomistajien ja työntekijöiden yhteyttä. Tavoitteena on edistää työntekijöiden motivaatiota ja sitoutumista yhtiön toimintaan. Hallitus katsoo, että ohjelmalla on positiivinen vaikutus konsernin kehitykseen tulevaisuudessa ja sitä kautta ohjelma on sekä osakkeenomistajien että työntekijöiden edun mukainen.

Osakkeita hankitaan kertyneillä säästöillä kaksi kertaa vuodessa yhtiön puolivuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamisen jälkeen markkinahintaan. Jokainen osallistuja saa yhtiöltä maksutta yhden lisäosakkeen (ennen veroja) kutakin kahta hankittua säästöosaketta kohden. Lisäosakkeet annetaan osallistujalle, jos hän omistaa säästökaudella 1.3.2019–29.2.2020 hankitut säästöosakkeet ja hänen työsuhteensa on voimassa omistusjakson päättymiseen asti. Lisäosakkeet maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan edusta osallistujalle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja.

Tarkoituksena on, että hallitus päättää myöhemmin yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella osakeanneista, joissa merkitään kertyneillä säästöillä hankittavat osakkeet. Hallituksen päätökset osakeanneista tehdään yhtiön puolivuotis- ja vuosikatsausten 2019 julkistamisen jälkeen. Annettavat lisäosakkeet on tarkoitus hankkia markkinoilta markkinahintaan.

Osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli 3 602 omistajaa tilikauden 2018 lopussa.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 15.3.2018

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 15.3.2018. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen tilikaudelta 2017 ja myönsi vastuuvapauden yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.–31.12.2017

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että emoyhtiön jakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,35 euroa osakkeelta.

Yhtiökokous päätti yli 43 % yhtiön osakkeista ja äänistä edustavien osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat palkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 2 500 euroa kuukaudessa, hallituksen varapuheenjohtajalle 2 500 euroa kuukaudessa, ja hallituksen muille jäsenille kullekin 1 500 euroa kuukaudessa.

Matkakulut korvataan Verohallinnon vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena.

Yli 43 % yhtiön osakkeista ja äänistä edustavien osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Johan Hammarén, Tuomo Lähdesmäki, Joséphine Mickwitz ja Juha Sarsama ja uutena jäsenenä Lara Saulo. Hallituksen toimikausi päättyy vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan uudelleen tilintarkastusyhteisö Revico Grant Thornton Oy, joka on ilmoittanut, että KHT Peter Åhman jatkaa päävastuullisena tilintarkastajana.

Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä sekä hankkimaan yhtiön omia osakkeita yhdessä tai useammassa erässä. Hallitukselle annettuja valtuutuksia on kuvattu tarkemmin kohdassa ”Osakkeet ja osakkeenomistajat”.

Hallituksen järjestäytyminen

Hallitus valitsi yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi Juha Sarsaman ja varapuheenjohtajaksi Tuomo Lähdesmäen.

Hallitus arvioi kokouksessaan jäsentensä riippumattomuuden Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti ja on todennut, että Juha Sarsama, Tuomo Lähdesmäki, Johan Hammarén, Joséphine Mickwitz ja Lara Saulo ovat riippumattomia yhtiöstä ja Juha Sarsama, Tuomo Lähdesmäki, Joséphine Mickwitz ja Lara Saulo ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Lähiajan epävarmuustekijät liittyvät siihen, kuinka hyvin yhtiö onnistuu rekrytoimaan, motivoimaan ja pitämään palveluksessaan ammattitaitoista henkilöstöä. Ruotsin integraation onnistuminen on myös lähitulevaisuuden epävarmuustekijä. Lisäksi vaikka taloudelliset tavoitteet on toistaiseksi saavutettu, kannattavan kasvun toteutumisesta aiemmalla tasolla ei ole takeita. Yhtiön johto arvioi lisäksi, että Fondia on riippuvainen tietojärjestelmistään ja puutteet, häiriöt tai viat IT-järjestelmissä voivat vaikuttaa haitallisesti liiketoimintaan.

HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS

Fondian hallitus esittää 27.3.2019 pidettävälle yhtiökokoukselle, että 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta jaetaan osinkona 0,37 euroa osakkeelta. Emoyhtiön jakokelpoiset varat tilikauden lopussa olivat 8 925 820,84 euroa, josta tilikauden voitto oli 1 921 651,34 euroa.

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Tilinpäätös ja tilinpäätöstiedote on laadittu hyvää kirjanpitolitettä ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen. Tiedotteessa esitetyt koko tilikautta 2017 ja 2018 koskevat luvut perustuvat yhtiön tilintarkastettuun tilinpäätökseen ja ne on laadittu kansallisen lainsäädännön (FAS) mukaisesti. Tiedot on esitetty First North -sääntöjen kohdan 4.4 (e) edellyttämässä laajuudessa. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN JÄLKEEN

Yhtiöllä ei ole olennaisia normaalia liiketoiminnasta poikkeavia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN 2019

Tilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus julkaistaan viimeistään 6.3.2019 yhtiön verkkosivuilla. Yhtiökokous järjestetään 27.3.2019 kello 11.00. Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuu 2019 julkaistaan 30.8.2019. Puolivuosikatsauksesta ja tilinpäätöstiedotteesta julkaistaan epävirallinen käänös englanniksi lehdistötiedotteen muodossa.

KONSERNIN TULOSLASKELMA

1 000 euroa	7–12/2018	7–12/2017	Muutos, %	1–12/2018	1–12/2017	Muutos, %
Liikevaihto	9 548	8 622	10,7	20 244	17 462	15,9
Liiketoiminnan muut tuotot	106	48	123,1	156	91	71,1
Materiaalit ja palvelut	-330	-364	-9,5	-627	-680	-7,8
Henkilöstökulut	-6 090	-5 238	16,3	-12 621	-10 672	18,3
Poistot ja arvonalentumiset	-270	-107	152,9	-505	-213	137,5
Liiketoiminnan muut kulut	-2 445	-1 811	35,0	-4 508	-3 693	22,1
Liikevoitto	521	1 150	-54,7	2 138	2 295	-6,8
Rahoitustuotot/kulut netto	-2	-11	-79,2	-22	-339	-93,6
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	518	1 139	-54,5	2 116	1 956	8,2
Tuloverot	-161	-267	-39,5	-499	-462	8,0
Katsauskauden voitto	357	872	-59,1	1 618	1 494	8,2

KONSERNIN TASE

1000 euroa	31.12.2018	31.12.2017
VASTAAVAA		
Pysyvät vastaavat		
Aineettomat hyödykkeet		
Konserniliikearvo	2 166	0
Muut pitkävaikutteiset menot	242	198
Aineelliset hyödykkeet	197	89
Pysyvät vastaavat yhteensä	2 605	288
Vaihtuvat vastaavat		
Pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	8	115
Muut saamiset	11	9
Lyhytaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	91	84
Myyntisaamiset	2 357	2 354
Muut saamiset	23	40

Siirtosaamiset	273	256
Rahat ja pankkisaamiset	6 785	7 198
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	9 548	10 057
VASTAAVAA YHTEENSÄ	12 153	10 345
VASTATTAVAA		
Oma pääoma		
Osakepääoma	100	100
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	3 528	3 234
Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	1 869	1 750
Tilikauden voitto (-tappio)	1 618	1 494
Muuntoerot	14	19
Oma pääoma yhteensä	7 128	6 598
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen		
Muut velat	535	0
Lyhytaikainen		
Ennakkomaksut	0	10
Ostovelat	1 017	380
Muut velat	1 371	974
Siirtovelat	2 103	2 382
Vieras pääoma yhteensä	5 025	3 747
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	12 153	10 345

OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

1 000 euroa	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Edellisten tilikausien voitto (tappio)	Tilikauden voitto (tappio)	Muunto- erot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2018	100	3 234	3 244		19	6 598
Suunnattu anti		294				294
Osingonjako			-1 376			-1 376
Tilikauden voitto/tappio				1 618		1 618
Muuntoeron muutos					-6	-6
Oma pääoma 31.12.2018	100	3 528	1 869	1 618	14	7 128

Oma pääoma 1.1.2017	100	307	2 499	0	19	2 926
Listautumisanti		2 927				2 927
Osingonjako			-750			-750
Tilikauden voitto/tappio				1 494		1 494
Muuntoeron muutos					0	0
Oma pääoma 31.12.2017	100	3 234	1 750	1 494	19	6 598

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

1 000 euroa	1-12/2018	1-12/2017
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (-tappio) ennen satunnaisia eriä	2 116	1 956
Suunnitelman mukaiset poistot	505	213
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	-13	-11
Rahoitustuotot ja -kulut	22	339
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	2 630	2 497
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	249	-398
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	241	497
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	3 120	2 595
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-16	-333
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	3	6
Maksetut välittömät verot	-597	-473
Liiketoiminnan rahavirta (A)	2 510	1 795
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-405	-210
Hankitut tytäryhtiöosakkeet	-1 037	0
Lainojen maksu	-205	0
Lainasaamisten takaisinmaksut	99	84
Investointien rahavirta (B)	- 1 548	-126
Rahoituksen rahavirta		
Listautumisanti	0	2 927
Maksetut osingot	-1 376	-750

Lainojen takaisinmaksut	0	-51
Rahoituksen rahavirta (C)	-1 376	2 126
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	-414	3 796
Rahavarat tilikauden alussa	7 198	3 402
Rahavarat tilikauden lopussa	6 784	7 198
Rahavarojen muutos lisäys (+) / vähennys (-)	-414	3 796

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Liikevoitto (EBIT)	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – liiketoiminnan muut kulut – poistot ja arvonalentumiset	
Liikevoitto liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Liikevoitto}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Tilikauden tulos liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma – saadut ennakot}}$	x 100
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Voitto rahoituserien jälkeen – tuloverot}}{\text{Opo + vähemmistöosuus (keskimäärin vuoden aikana)}}$	x 100
Nettovelkaantumisaste, %	=	$\frac{\text{Korolliset velat – rahat ja pankkisaamiset}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus}}$	x 100

LEHDISTÖ- JA ANALYYTIKKOTILAISUUS

Fondia julkistaa tilinpäätöksen tammi–joulukuulta 2018 torstaina 14.02.2019 klo 8.00. Suomenkielinen lehdistö- ja analytikkotilaisuus järjestetään samana päivänä klo 10.00 Fondian pääkonttorilla osoitteessa Lönnrotinkatu 5, Helsinki. Katsauksen esittelee toimitusjohtaja Leena Hellfors. Esitystä voi myös seurata livestreamina osoitteessa <https://www.inderes.fi/fi/videt/fondia-q42018-tilinpaatostiedote-1422019-1000-alkaen>. Esityksestä taltioitu video ja esitysmateriaali julkaistaan myöhemmin osoitteessa <http://www.fondia.fi/sijoittajille>.

Helsingissä 14.2.2019

Fondia Oyj:n hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Leena Hellfors
puh. 020 7205 698

Hyväksytty neuvonantaja Alexander Corporate Finance Oy
puh. 050 520 4098

FONDIA LYHYESTI

Fondia on liikejuridiikan täyden palvelun talo, joka tarjoaa uudenlaisia palvelumalleja ja hyödyntää digitaalisia teknologioita. Fondia toimii Suomessa, Ruotsissa, Virossa ja Liettuassa ja konsernin liikevaihto oli vuonna 2018 noin 20,2 miljoonaa euroa. Fondian palveluksessa on yli 160 työntekijää.

www.fondia.com

Jakelu:

Nasdaq Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet