

Springvest Oy

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS 31.12.2020

Springvest Oy
Aleksanterinkatu 48 B
00100 HELSINKI
Kotipaikka Helsinki
Y-tunnus 2492165-6

Tilinpäätös tilikaudelta **1.1.2020 - 31.12.2020**

	Sivu No
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	6
Tase	7
Rahoituslaskelma	9
Liitetiedot	10
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	20

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään kymmenen vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10).
Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään kuusi vuotta sen vuoden lopusta,
jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Y-tunnus: 2492165-6

Toimintakertomus 2020

1. Liiketoimintaympäristö

Vuosi 2020 on ollut Springvest Oy:lle menestyksellä. Yhtiö teki liikevaihtoennätyksen jo kolmatta vuotta peräkkäin ja yhtiön tilikauden aikana välittämän kasvurahoituksen määrä ylitti 32 miljoonaa euroa. Springvest Oy:n tärkein osakearvon ajuri kohdeyhtiöomistukset kasvoi pandemiasta huolimatta tilikauden aikana noin 3,2 miljoonalla eurolla yli 16,5 miljoonaan euroon.

2. Palkkiotuottojen kasvu

Springvest Oy:n palkkiotuotot kehittyivät edelleen positiivisesti. Palkkiotuotot vuodelta 2020 olivat 3.222.978,71 euroa kun vastaavan ajanjakson palkkiotuotot edelliseltä tilikaudelta olivat 2.757.542,82 euroa, tarkoittaen noin 17 % kasvua. Kasvuun vaikuttivat muun muassa runsas potentiaalisten kasvuyhtiöiden yhteydenottojen määrä ja pandemiatilanteeseen sopivien kasvuyhtiöiden valinta rahoituskierroksille, sekä osakeanneissa kerättävän pääoman voimakas kasvu.

3. Tulos ja kulurakenne

Yhtiön vuoden 2020 kumulatiivinen liiketulos oli 754.505 tuhatta euroa ylittäen budjetin 213%. Tilikauden aikana espanjalainen pörssi-yhtiö Cellnex osti Ukkoverkot Oy:n osakkeet. Springvestin saaman alustavan kauppahinnan vaikutus kassaan oli noin 56 tuhatta euroa ja kaupan ehtojen mukaan Springvestillä on mahdollisuus erinäisiin lisäkauppaeriin. Pääomatuloja kirjattiin Lekane Oy:n, Sensapex Oy:n ja Morelex Oy:n osinkotuloista. Osinkotuotot on esitetty tuloslaskelman tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista.

Yhtiön suurin kuluerä on myyntiin perustuvat sidonnaisasiamiesten palkkiokulut muuttuvissa kuluissa. Hallintokulut ja henkilöstön palkat osana sitä ovat pysyneet kokonaisuutena samalla tasolla edelliseen tilikauteen verrattuna.

4. Taserakenne ja vakavaraisuus

Springvest Oy:n taseen merkittävin osuus muodostuu oman pääoman ehtoista sijoituksista niihin kohdeyhtiöihin, joille se on järjestänyt rahoituskierroksen. Yhtiö omisti tilikauden 2020 lopussa 33 eri toimialoilla toimivan yhtiön osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia optioita. Springvest Oy:n periaatteena on jäädä vähemmistö-sijoittajaksi siten, että päätösvalta liiketoimintaan jää kohdeyhtiölle itselleen. IFRS 9 säännöksen mukaisesti kohdeyhtiösijoitukset on arvostettu tilikaudesta 2018 alkaen käypään arvoon. Yhtiön käyvän arvon määrittämissä periaatteet ja arvonmäärittämissä menetelmät on kuvattu tarkemmin liitetiedoissa.

Springvest Oy:llä ei ole toimintahistoriansa aikana ollut lainaa luottolaitoksilta eikä muilta rahoitusalan toimijoilta. Toimintaa on pääsääntöisesti rahoitettu liiketoiminnan operatiivisella kassavirralla (vuosina 2015, 2016, 2017, 2019 ja 2020) sekä oman pääoman ehtoista rahoituksella (osakeannit). Toimitilan

Y-tunnus: 2492165-6

vuokrasopimuksesta johtuvat taseen ulkopuoliset vastuut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Maksuvalmius ja vakavaraisuus olivat koko vuoden 2020 ajan erittäin hyvällä tasolla. Springvest Oy:n oma pääoma per 31.12.2020 oli 14.014.439 euroa (31.12.2019 11.495.953 euroa) ja omavaraisuusaste 79,22 % (12/2019: 79,59 %). Vakavaraisuus on erittäin hyvällä tasolla oman pääoman erien vahvuudesta johtuen (CET1 suhdeluku 55,57%, minimivaade 8%).

Oman pääoman ja taseen kasvuun vaikuttaa merkittävämpänä kohdeyhtiösijoitusten arvostaminen käypään arvoon. Springvestin politiikan mukaisesti käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelman sijaan käyvän arvon rahastoon. Springvest Oy:n osakepääoma on 133 500 euroa. Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet (192 kpl) on hallituksen päätöksellä mitätöity.

Yhtiöllä on kaksi voimassa olevaa optio-ohjelmaa (enintään 533 osakkeeseen oikeuttava vuoden 2017 optio-ohjelma sekä enintään 400 osakkeeseen oikeuttava vuoden 2019 optio-ohjelma). Vuoden 2017 optio-ohjelman perusteella voidaan merkitä enää enintään 111 osaketta ja vuoden 2019 optio-ohjelman perusteella enintään 400 osaketta. Näin ollen optio-oikeuksien perusteella voidaan merkitä yhteensä vielä enintään 511 osaketta.

Keskeiset tunnusluvut kolmelta edelliseltä vuodelta

<i>1000 eur</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>
<i>Palkkiotuotot</i>	1.462,6	1.528,8	2.757,5	3.222,9
<i>Liikevoitto</i>	90,5	-175,2	279,7	754,5
<i>Tilikauden voitto/tappio</i>	67,4	-174,9	260,1	576,6
<i>Oma pääoma</i>	575,6	8.535,6	11.496,0	14.014,4
<i>Tase</i>	729,9	10.726,7	14.444,2	17.688,4

Riskipainotetut varat (kokonaisriski) 12/2020: 25.158.554 ja ydinpääoma (CET1) 13.979.865 prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä 55.57%.

Y-tunnus: 2492165-6

Vakavaraisuus	31.12.2020	31.12.2019
Ydinpääoma (CET1) ennen lakisääteisiä vähennyksiä	14 014 440	10 938 699
Aineettomat hyödykkeet	34 574	51 861
Liikearvo	0	0
Kynnysarvo finanssialan omistussuoksille ja laskennallisille verosaamisille (10%)	1 397 987	1 088 684
Kynnysarvo finanssialan omistussuoksille ja laskennallisille verosaamisille (17,65%)	2 467 446	1 921 527
Finanssialan ulkopuolisten omistussuoksien kynnysarvo (15%)	2 096 980	1 633 026
Finanssialan ulkopuolisten omistussuoksien kynnysarvo (60%)	8 387 919	6 532 102
Vähennettävät laskennalliset verosaamiset ja finanssialan omistussuudet	0	0
Vähennettävät finanssialan ulkopuoliset omistussuudet	0	0
CET1 lakisääteisten vähennysten jälkeen	13 979 865	10 886 837
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0	0
Ensisijainen pääoma (CET1 + AT1 = T1)	13 979 865	10 886 837
Toissijainen pääoma (T2)	0	0
Omat varat yhteensä (T1 + T2 = TC)	13 979 865	10 886 837
Kokonaisriski	25 158 554	20 368 447
Luottoriskin osuus	25 158 554	20 368 447
Kiinteistä yleiskustannuksista johtuva ylimääräinen riski	0	0
CET1 suhdeluku (%)	55,57 %	53,45 %
T1 suhdeluku (%)	55,57 %	53,45 %
TC suhdeluku (%)	55,57 %	53,45 %
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	79,19 %	75,64 %

5. Organisaatio

Tilikauden 2020 lopussa Springvest Oy:llä oli palveluksessaan 11 vakituista henkilöä. Kirjanpito on ulkoistettu Talenom Oyj:lle ja taloushallinto (taloushallinto ja raportointi) alkuvuoden osalta Talenom Oyj:lle ja toukokuusta lähtien ValuEQ Business Partners Oy:lle joka korvattiin marraskuussa Deloitte Oy:llä. Lisäksi myynti on ulkoistettu sidonnaisasiamiehille. Sidonnaisasiamiehiä oli tilikauden 2020 lopussa 19, mukaan lukien kolme myynnin johdosta vastaavaa sidonnaisasiamiestä. Yhtiön toimitusjohtajana jatkoi toukokuussa 2019 nimitetty Päivi Malinen.

Tampereen toimistoa vahvistettiin alkuvuodesta rekrytoimalla sinne kaksi uutta sidonnaisasiamiehiä ja aluejohto. Lisäksi riskienhallinnan ja tietoturvan palveluita on ostettu Etevä Oy:ltä ja hallinnon tarpeita on täydennetty ostamalla palveluita ulkopuolisilta konsulteilta, mm. verokonsultointia PricewaterhouseCoopersilta.

Covid-19-pandemian johdosta fyysiset asiakastapaamiset vähenivät merkittävästi ja sen seurauksena

Y-tunnus: 2492165-6

yhtiön asiakasvastaanotto suljettiin ja osa-aikaisen vastaanottotyöntekijän työsuhde irtisanottiin.

6. Hallitus ja tilintarkastajat

Springvest Oy:n hallitus koostuu seuraavista jäsenistä: Anu Kaskinen (hallituksen puheenjohtaja), Petteri Kilpinen ja Aki Kampainen, joka aloitti uutena hallituksen jäsenenä kesäkuussa 2019. Hallituksen entinen jäsen Toni Lahti irtisanoutui hallituksesta 30.9.2020, mutta jatkaa edelleen yhtiön palveluksessa.

Yhtiön uudeksi tilintarkastajaksi valittiin 30.9.2020 tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka päävastuullisena tilintarkastajan toimii KHT Turo Koila. Tilintarkastaja valittiin tehtävänsä toimikaudeksi, joka alkaa valinnasta ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

7. Voittoa koskevat toimenpiteet

Tilikaudelta 1.1.2019 - 31.12.2019 jaettiin osinkoa 10 euroa/osake eli yhteensä 105.380 euroa (huomioiden yhtiön hallussa olevat mitätöidyt osakkeet). Loput 154.875,24 euroa tilikauden voitosta siirrettiin yhtiön voitto- ja tappiotilille. Vuonna 2020 osatilikaudelta 1.1.2020 – 30.9.2020 tehdyn tilinpäätöksen perusteella maksettiin hallituksen ja osakkeenomistajien yksimielisen päätöksen perusteella osinkoa 56,00 euroa/osake, eli yhteensä 590.128 euroa. Loput tilikauden tuloksesta siirretään yhtiön voitto- ja tappiotilille. Hallitus ehdottaa, että tilikaudelta 2020 ei jaeta enempää osinkoa.

8. Riskit ja riskienhallinta

Yhtiön strategiset ja taloudelliset tavoitteet muodostavat yhtiön riskienhallinnan ja vakavaraisuuden hallinnan perustan. Springvest Oy (jäljempänä ”Yhtiö” tai ”Springvest”) altistuu normaalissa liiketoiminnassaan erilaisille operatiivisille riskeille, strategisille riskeille sekä luotto- ja markkinariskeille. Yhtiön kannalta merkittävimpiä riskejä ovat erilaiset operatiiviset riskit, joilla tarkoitetaan riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä aiheutuvaa tappionvaaraa. Operatiivisen riskin aiheuttama tappio ei ole kaikissa tapauksissa mitattavissa. Riski voi myös toteutua viiveellä ja ilmetä välillisesti esimerkiksi yhtiön maineen ja arvostuksen heikkenemisenä. Oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Springvest Oy:n riskienhallinnan yleiset periaatteet hyväksyy hallitus, ja niiden käytännön toteutuksesta vastaa Springvest Oy:n johto. Springvest Oy on sitoutunut harjoittamaan hyvää riskienhallintatapaa ja aktiivisesti tunnistamaan liiketoimintaan liittyvät olennaiset riskit. Tämä velvoite koskee myös kaikkia Springvest Oy:n palveluksessa olevia työntekijöitä sekä sidonnaisiamiehiä. Näin pyritään vähentämään, mahdollisuuksien ja kohtuullisuuden sallimissa rajoissa, ennakoimattomien rahallisten ja ei-rahallisten tappioiden todennäköisyyttä. Springvest Oy:n hallitus on vahvistanut yhtiön riskienhallintapolitiikan.

Maksuvalmiusriskin hallinnan tarkoituksena on turvata yhtiön kyky suoriutua maksuvelvoitteista vaarantamatta liiketoiminnan jatkuvuutta, kannattavuutta tai vakavaraisuutta. Springvest seuraa aktiivisesti kassavaroja ja kassavirtoja maksuvalmiuden varmistamiseksi ja osana yhtiön vakavaraisuuden hallintaprosessia.

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on turvata Springvestin toiminnan jatkuvuus pitkällä tähtäimellä.

Y-tunnus: 2492165-6

Vakavaraisuuden hallintaprosessin periaatteena on, että yhtiön omien varojen määrä ja laatu riittävät jatkuvasti kattamaan yhtiön toimintaan kohdistuvat olennaiset riskit. Toimitusjohtajalla ja hallituksella on ensisijainen vastuu riskienhallinnan ja vakavaraisuuden hallinnan asianmukaisesta järjestämisestä yhtiössä. Hallitus hyväksyy Springvestin vakavaraisuuden hallinnan periaatteet ja seuraa sisäisen raportoinnin perusteella asetettujen tavoitteiden ja sisäisten periaatteiden toteutumista.

Springvest Oy:n riskienhallinta toteutetaan käytännössä sisäisellä valvonnalla, henkilöstön kouluttamisella ja vakuuttamisella. Sisäisen valvonnan tehokkuuteen pyritään vaikuttamaan erityisesti toimintojen ja menettelytapojen ohjeistuksena ja menettelytapoihin liittyvällä koulutuksella, säännöllisillä raportointikäytännöillä sekä sidonnaisasiamiesten suorittaman myynnin osalta lisäksi tarkastusten avulla.

9. Tulevaisuuden näkymät

Vuonna 2021 Springvest Oy tavoittelee kasvua listaamattomien kasvuyhtiöitten osakesalkussaan, välitetyn pääoman suhteen. Yhtiö odottaa vuodelle 2021 voitollista tulosta.

Springvest Oy:llä on hallussaan kohdeyhtiöiden osakkeita ja osakeoptioita ja mikäli kohdeyhtiöt listautuvat tai jakavat osinkoja tai niiden osakkeet myydään, vaikuttavat edellä mainitut tapahtumat positiivisesti yhtiön tulokseen.

10. Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Vuoden 2021 tammikuussa päättyneillä rahoituskierroksilla on välitetty kasvurahoitusta 6,8 miljoonaa euroa, mikä vastaa yli 20% tilikauden 2020 aikana välitetystä kasvurahoituksesta. Ruotsalainen pörssi-yhtiö Cellink osti 15.2.2021 Springvestin kohdeyhtiön Ginolis Oy:n osakkeet. Osakekauppa on tarkoitus toteuttaa maaliskuussa ja kauppahinnan vaikutus kassaan tulee olemaan arviolta 250 tuhatta euroa.

Aleksanterinkatu 48 B
00100 Helsinki
Y-tunnus 2492165-6

	1.1.2020	1.1.2019
Rahayksikkö EURO	- 31.12.2020	- 31.12.2019
Palkkiotuotot	3 222 978,71	2 757 542,82
Korkotuotot	304,56	12,29
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	5 127,03	5 926,33
Liiketoiminnan muut tuotot	24 381,50	11 105,10
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT	3 252 791,80	2 774 586,54
Palkkiokulut	-1 152 664,44	-955 113,82
Korkokulut	-19 002,38	-2 268,52
Hallintokulut		
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-518 528,13	-624 994,69
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-69 590,04	-115 428,17
Muut henkilösivukulut	-19 501,81	-2 709,60
Muut hallintokulut	-560 355,97	-505 502,37
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista h	-20 398,80	-21 436,02
Liiketoiminnan muut kulut	-151 816,02	-267 422,41
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	740 934,21	279 710,94
Tuloverot	-164 309,78	-19 455,70
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	576 624,43	260 255,24

Aleksanterinkatu 48 B
00100 Helsinki
Y-tunnus 2492165-6

Rahayksikkö EURO	31.12.2020	31.12.2019
Vastaavaa		
Käteiset varat		
Saamiset luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat	914 627,36	806 050,88
Muut		
Osakkeet ja osuudet	16 519 724,55	13 288 663,42
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	-34 574,26	-51 861,46
Aineelliset hyödykkeet		
Muut aineelliset hyödykkeet	9 334,83	12 446,43
Muut varat	182 838,92	266 532,46
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	27 281,94	18 677,44
Laskennalliset verosaamiset	0,00	0,00
Vastaavaa yhteensä	17 688 381,86	14 444 232,09

Aleksanterinkatu 48 B
00100 Helsinki
Y-tunnus 2492165-6

Vastattavaa

VIERAS PÄÄOMA

Muut velat

Muut velat	103 470,48	52 192,46
Pakolliset varaukset	0,00	0,00
Siirtovelat ja saadut ennakot	268 368,96	249 890,84
Laskennalliset verovelat	3 302 102,76	2 646 194,86

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	133 500,00	133 500,00
Muut sidotut rahastot		
Käyvän arvon rahasto		
Käypään arvoon arvostamisesta	13 103 685,45	10 538 016,87
Vapaat rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	670 368,19	670 368,19
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-469 738,41	-106 186,37
Tilikauden voitto (tappio)	576 624,43	260 255,24
Vastattavaa yhteensä	17 688 381,86	14 444 232,09

	1.1.2020	1.1.2019
Rahayksikkö EURO	31.12.2020	-31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto (-tappio)	740 934,21	279 710,94
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	20 398,80	21 436,02
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	0,00	0,00
Rahoitustuotot ja -kulut	13 570,79	-3 670,10
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	774 903,80	297 476,86
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis./väh.(+)	75 089,04	-186 466,02
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	0,00	0,00
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	-93 836,50	62 740,77
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	756 156,34	173 751,61
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskul.	-19 002,38	-2 268,52
Saadut korot liiketoiminnasta	304,56	12,29
Maksetut välittömät verot	-326,47	-5 377,57
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	737 132,05	166 117,81
Liiketoiminnan rahavirta (A)	737 132,05	166 117,81
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	0,00	-3 227,60
Investoinnit käypään arvoon kirjattuihin rahoitusvaroihin	-9 937,06	-3 382,19
Luovutustulot käypään arvoon kirjatusta rahoitusvaroista	71 762,46	502,72
Saadut osingot oman pääoman ehtoista sijoituksista	5 127,03	5 423,61
Investointien rahavirta (B)	66 952,43	-683,46
Rahoituksen rahavirta:		
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-695 508,00	0,00
Rahoituksen rahavirta (C)	-695 508,00	0,00
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys(+)/vähennys(-)	108 576,48	165 434,35
Rahavarat tilikauden alussa	806 050,88	640 616,53
Rahavarat tilikauden lopussa	914 627,36	806 050,88

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Tilinpäätös on laadittu noudattaen Lakia Sijoituspalveluyrityksistä, Valtiovarainministeriön asetusta 30/2016 ja 76/2018 sekä Finanssivalvonnan antamaa Määräystä ja ohjetta 2/2016 "Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus".

IFRS 9, rahoitusinstrumentit

Springvest otti käyttöön 1.1.2018 IASB:n heinäkuussa 2014 julkaiseman ja EU:n marraskuussa 2016 hyväksymän IFRS 9 -standardin "Rahoitusinstrumentit". IFRS 9:n soveltaminen perustuu Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin. IFRS 9:n mukaan rahoitusvarat on luokiteltava kolmeen luokkaan ja arvotettava niiden mukaisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. Vaihtoehtoiset luokat ovat:

- Jaksotettuun hankintamenuon arvotettavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta arvotettavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvotettavat rahoitusvarat

Vieraan pääoman ehtoisten rahoitusvarojen, kuten myynti- ja lainasaamisten luokittelu perustuu niiden hallinnoinnissa noudatettavaan liiketoimintamalliin ja sopimusperusteisiin rahavirtaominaisuuksiin. Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat sisältävät pääasiassa yhtiön liiketoimintaan kuuluvia korottomia, lyhytaikaisia myyntisaamisia, joita pidetään sopimusperusteisten rahavirtojen saamiseksi ja joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia. Mahdolliset rahoitusvelat kirjataan alun perin käypään arvoon ja sen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuon. Yhtiöllä ei ole ostovelkoja lukuun ottamatta rahoitusvelkoja. Ostovelat erääntyvät normaalein kaupallisin maksuehdoin, eikä niihin sisälly erääntynyttä velkaa.

Springvestin omistamat osakkeet arvotetaan käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta. Arvonmuutoksia ei siirretä tulosvaikutteisiksi, eikä myöskään myöhempi arvonalentuminen tai sijoituksen realisointi aiheuta tulosvaikutteista kirjausta. Ainoastaan mahdolliset omanpääoman ehtoista sijoituksista saatavat osingot aiheuttavat tulosvaikutteisen kirjauksen. Osakkeisiin oikeuttavat optiot arvotetaan tuloslaskelman kautta. Yhtiö ei sovelta suojauslaskentaa. Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä, tai päivänä, jolloin kohdeyhtiön hallitus on hyväksynyt osakemerkinnän.

Arvostusperiaatteet

Käypä arvo edustaa potentiaalista tai todennäköistä arviota määrästä, jolla arvonmäärittäminen kohde voisi tarkasteluhetkellä vaihtaa omistajaa asiaa tuntevien ja liiketoimeen halukkaiden markkinaosapuolten välillä. Käypään arvoon arvotettavat rahoitusvarat luokitellaan kolmeen eri hierarkiatasoon. Tason 1 syöttötietoja pidetään kaikkein luotettavimpana näyttönä käyvästä arvosta ja tähän tasoon kirjataan noteerattuja, aktiivisilta markkinoilta täysin samanlaisille arvopapereille saatuja käypiä arvoja. Tasolla 2 ovat syöttötiedot, jotka ovat muita kuin tasolle 1 kuuluvia noteerattuja hintoja ja jotka ovat havainnoitavissa arvopapereille joko suoraan tai epäsuorasti. Tasolla 3 arvopapereita koskevat muut kuin havainnoitavissa olevat syöttötiedot.

Springvest tekee luokittelun rahoitusinstrumenttien alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Springvestin sijoitusomaisuus koostuu lähtökohtaisesti noteeraamattomista osakkeista ja sijoituksista jotka täyttävät IFRS 13 "Käyvän arvon määrittäminen" -standardin tason 3 määritelmät. Springvestillä ei ole tasolle 1 tai 2 kuuluvia rahoitusvaroja.

IFRS-standardien mukainen käsittely edellyttää osakkeiden ja osakkeisiin oikeuttavien optioiden arvonmäärittämisen osalta yhtiön johdolta tiettyjen arvioiden tekemistä ja tietoa harkintaan perustuvista ratkaisuista. Springvestin taseessa olevien listaamattomien osakkeiden arvostukseen liittyy epävarmuustekijöitä, sillä osakkeiden käyvät arvot perustuvat omaisuuserää koskeviin tietoihin, jotka eivät välttämättä perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon vaan merkittävältä osin johdon arvioihin ja parhaaseen mahdolliseen saatavilla olevaan informaatioon.

Arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, ja siksi on mahdollista, että toteutumat poikkeavat käytetyistä arvoista. Springvest huomioi tilinpäätöstä laatiessa kaiken sijoituskohteen tulosta ja toimintaa koskevan informaation, joka tulee saataville alkuperäisen ja sitä seuraavien kirjaamisajankohtien jälkeen. Tilinpäätösraportoinnin yhteydessä yhtiön johto esittää hallitukselle hyväksyttäväksi sellaisten osakkeiden ja osuuksien arvostamisen, joille ei ole saatavilla markkinahintaa (arvostustason 3 instrumentit).

Arvonmäärittämisessä otetaan huomioon erilaisia tekijöitä, kuten hinta, jolla sijoitus tehtiin, sijoituksen luonne, paikalliset markkinaolosuhteet, mahdollisten listattujen verrokkiyhtiöiden kurssikehitys, tämän hetkinen sekä ennustettu operatiivinen tulos sekä yhtiöön tehdyt lisäsijoitukset. Kullekin sijoitukselle parhaiten soveltuvaa arvonmäärittämismenetelmää valittaessa pyritään arvioimaan kaikkia niitä tekijöitä, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa sijoituskohteen arvoon. Valittavana on eri menetelmiä, joista Springvestin yleisimmin käyttämä on viimeisimmän tehdyn rahoituskierroksen hintaan perustuva arvostus, erityisesti uusien sijoituskohteiden osalta. Mikäli viimeisestä rahoituskierroksesta on kulunut aikaa alle 6 kuukautta ja kyseessä on ollut suhteellisesti riittävän suuri yleisöanti, katsotaan kierroksen hinnan olevan edustava sellaisenaan. Mikäli viimeisestä kierroksesta on kulunut aikaa enemmän kuin 6 kuukautta, viimeisimmän rahoituskierroksen hinnan tueksi katsotaan muuta saatavilla olevaa informaatiota kohdeyhtiösijoituksen liiketoiminnan ja taloustilanteen kehityksestä sekä sovelletaan tarvittaessa tapauskohtaisesti mahdollisia alennustekijöitä. On olemassa riski siitä, että Springvestin tekemien sijoitusten arvo alenee. Mikäli noteeraamattoman sijoituksen hankintahinta alittaa teoreettisen arvostuksen, voidaan yksittäisissä tapauksissa harkinnanvaraisesti käyttää arvostusperiaatteena instrumentin hankintahintaa.

Saamisista kirjataan arvonalentumistappio, kun on objektiivista näyttöä siitä, että saamisen arvo on alentunut yhden tai useamman tappion synnyttämän tapahtuman seurauksena ja tällä on vaikutusta saamisista tulevaisuudessa saataviin rahavirtoihin. Myyntisaamisten odotettu luottotappio arvioidaan yksinkertaistetulla mallilla, välittömästi koko sopimuksen juoksuajalle. Oman pääoman ehtoisen instrumentin osalta merkittävä tai pitkäaikainen arvonalentuminen alle sen hankintamenon on objektiivinen näyttö arvonalentumisesta. Springvest ei ole kirjannut merkittäviä arvonalentumisia tällä eikä aikaisemmillä tilikausilla

Springvestillä ei ole lainasaamisia. Liiketoimintaan liittyvien myyntisaamisten odotettu luottotappio arvioidaan yksinkertaistetulla mallilla, välittömästi koko sopimuksen juoksuajalle. Varausluokittelu pohjautuu historiatietoihin kirjattujen luottotappioiden määrästä aikaisemmilta tilikausilta ja arvioista koskien tulevia taloudellisia näkymiä. Myyntisaamiset koostuvat pääosin asiamiehiltä veloittavasta kuukausimaksusta ja asiakkailta veloittavista järjestelypalkkioista, joissa maksuehto on lyhyt. Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavien saamisten odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä on vähäinen, eivätkä ne sisällä arvoltaan alentuneita eriä. Springvest ei ole kirjannut luottotappioita tai merkittäviä arvonalentumisia tällä eikä aikaisemmillä tilikausilla. Ostovelat erääntyvät normaalein kaupallisin maksuehdoin, eikä niihin sisälly erääntynyttä velkaa.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Palkkiotuotot ja -kulut

Palkkiotuotot on kirjanpidossa jaoteltu kasvuyhtiörahoituksen palkkioihin ja varainhoidon palkkioihin. Kasvuyhtiörahoituksesta saadut palkkiot on lisäksi jaoteltu merkintäpalkkioihin ja järjestelypalkkioihin. Maksettuihin palkkioprovisioihin sisältyy sekä kasvuyhtiörahoituksen että varainhoidon maksetut palkkiot. Varainhoidon liiketoiminta lopetettiin tilikaudella 2019.

	31.12.2020	31.12.2019
Merkintäpalkkiot	964 153,98	871 465,05
Järjestelypalkkiot	2 253 824,73	1 863 410,70
Varainhoidon palkkiot	0,00	6 366,26
Muut palkkiotuotot	0,00	16 300,81
Palkkiotuotot yhteensä	3 217 978,71	2 757 542,82
Maksetut palkkioprovisiot	1 152 664,44	955 113,82
Palkkiokulut yhteensä	1 152 664,44	955 113,82

Muut liiketoiminnan tuotot

	31.12.2020	31.12.2019
Saadut avustukset	0,00	17 971,00
Muut liiketoiminnan tuotot	29 381,50	- 6 865,90
Muut liiketoiminnan tuotot yhteensä	29 381,50	11 105,10

Hallintokulut

	31.12.2020	31.12.2019
Palkat ja palkkiot	518 528,13	624 994,69
Eläkekulut	69 590,04	115 428,17
Muu henkilösivukulut	19 501,81	2 709,60
Muut hallintokulut	560 335,97	505 502,37
Hallintokulut yhteensä	1 167 955,95	1 248 634,83

Liiketoiminnan muut kulut

Toimitilavuokrat	114 318,24	116 487,90
Muut toimitilakulut	11 753,41	20 136,29
Muut liiketoiminnan kulut	25 744,37	130 798,22
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	151 816,02	267 422,41

Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista

	31.12.2020	31.12.2019
Osinkotuotot	5 127,03	5 423,61
Yhteensä	5 127,03	5 423,61

**Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta
kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot**

	31.12.2020	31.12.2019
Rahoitusvarojen luovutusvoitot	0,00	502,72
Yhteensä	0,00	502,72

**Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja
aineettomista hyödykkeistä**

	31.12.2020	31.12.2019
Suunnitelman mukaiset poistot	20 398,80	21 436,02
Arvonalentumiset	0,00	0,00
Yhteensä	20 398,80	21 436,02

Tuloverot

	31.12.2020	31.12.2019
Tilikauden verojaksotus	163 983,31	8 256,34
Laskennalliset verosaamiset	0,00	0,00
Ennakkoverot	0,00	11 199,36
Veronpalautukset/ jäännösverot	326,47	0,00
Tuloverot yhteensä	164 309,78	19 455,70

Taseen vastaavia koskevat liitetiedot**Rahoitusvarat**

	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet	-	-	16 519 724,55	16 519 724,55

Tasojen 1-3 välillä ei ole tapahtunut siirtoja tilikauden aikana.

Taso 3 täsmätyslaskelma

	Osakkeet ja osuudet
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	9 898 956,27
Lisäykset	3 382,19
Vähennykset	0,00
Käyvän arvon muutos (realisoitumaton)	3 386 324,96
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	13 288 663,42
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	13 288 663,42
Lisäykset	9 654,05
Vähennykset	-55 551,60
Käyvän arvon muutos (realisoitumaton)	3 276 958,68
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	16 519 724,55

Springvestin sijoitusomaisuus koostuu noteeraamattomista osakkeista ja sijoituksista jotka täyttävät IFRS 13 "Käyvän arvon määrittäminen" -standardin tason 3 määritelmät. Kunkin osakkeen hankinnan yhteydessä tehdään dokumentoidusti valinta, että kyseiset osakkeet luokitellaan ryhmään jossa käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelman sijaan käyvän arvon rahastoon. Springvestin sijoitukset arvostetaan käypään arvoon soveltaen alalla yleisesti käytettyä kansainvälistä arvonmääritysohjeistusta: "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines" ("IPEVG"). IFRS 13 tasolle 3 luokiteltujen osakkeiden käyvän arvon muutokset, arvonalentumiset sekä myyntivoitot ja -tappiot esitetään oman pääoman käyvän arvon rahastossa. Käyvästä arvosta on erotettu vallitsevan yhteisöverokannan (20 %) mukainen verovelka.

Tilikauden 2020 lopussa Springvestin sijoitusomaisuus koostui 33 yhtiön osakkeista ja 1 yhtiön osakkeisiin oikeuttavista optioista. Yhtiö hallitsee vastapuoli- ja luottoriskiä muun muassa seuraamalla kohdeyhtiöiden taloudellista tilannetta puolivuositain ja tilinpäätösraportoinnin yhteydessä, jolloin operatiivinen johto käy läpi yhtiön salkussa olevien sijoituskohteiden tilannetta ja tekee päätöksen kohteiden arvostuksista, sekä dokumentoi perustelut raportointiajankohtana käytettävälle arvostukselle. Tilikauden lopun arvostukset viedään myös hallituksen hyväksyttäväksi. 19 kohdeyhtiösijoituksen kohdalla arvostuksessa käytettiin viimeisimmän rahoituskierroksen hintaa ja viidentoista kohdeyhtiösijoituksen kohdalla osakekohtaiseen hintaan sovellettiin varovaisuuden nimissä alennustekijää huomioimaan mm. aika joka on kulunut edellisestä tiedossa olevasta rahoituskierroksesta. Yhden kohdeyhtiön osalta liiketoiminta on kehittynyt epäsuotuisasti ja toimintaedellytykset ovat heikkenet merkittävästi, ja tästä syystä Springvestin johto arvioi yhtiön osakkeen arvottomaksi ja koko osakeomistuksen arvo alaskirjattiin syyskuussa 2020. Yhtiön omistamien yhden kohdeyhtiön osakeoptioiden arvostus perustuu hankintahintaan joka on Springvestille ollut vastikkeeton. Option-omistuksen osalta käyvän arvon määrittämisen vaihtelualue on suuri, sillä kohdeyhtiön optiot on mm. konvertoitavissa vain erikoistilanteissa (exit) eikä niissä ole siirto-oikeutta. Mikäli kohdeyhtiön osake listataan julkiseen kaupankäyntiin, siirretään omaisuuserä tasolta 3 tasolle 1 siirron aiheuttaneen tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumisaikajankohtana. Tilikauden aikana ei tehty siirtoja eri tasoilta toiselle.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Hyödykeryhmä	Arvioitu pitoaika	Poistoprosentti	Poistomenetelmä
Koneet ja kalusto		25 %	menojäännös
Pitkävaikutteiset menot	5		tasapoisto

Koneet ja kalusto

	31.12.2020	31.12.2019
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	12446,43	13367,65
Lisäykset	0,00	3227,60
Vähennykset	0,00	0,00
Poistot ja arvonalentumiset	3111,60	4148,82
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	9334,83	12446,43

Pitkävaikutteiset menot

	31.12.2020	31.12.2019
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	51861,46	69148,66
Lisäykset	0,00	0,00
Vähennykset	0,00	0,00
Poistot ja arvonalentumiset	17287,20	17287,20
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	34574,26	51861,46

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot**Muut velat**

	31.12.2020	31.12.2019
Ostovelat	58 244,59	34 696,25
Ennakonpidätysvelka	42 237,74	13 960,62
Sosiaaliturvamaksuvelka	898,90	310,89
Arvonlisäverovelka	2 064,82	3 200,27
Muut velat	390,67	0,00
Voitonjakovelka	24,43	24,43
Muut velat yhteensä	103 861,15	52 192,46

Siirtovelat ja saadut ennakot

	31.12.2020	31.12.2019
Lomapalkkamenot	64 686,43	47 761,47
Eläkevakuutusmaksut	14 138,38	10 174,41
Työnantajan pakoll.vak.maksut	15 335,23	12 509,99
Tuloverot	163 983,31	8 256,34
Muut siirtovelat	10 225,61	171 188,63
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	268 368,96	249 890,84

Laskennalliset verovelat

Tilikaudella on kirjattu laskennallista verovelkaa 3 301 712,09 € käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista.

Oman pääoman erittely

	31.12.2020	31.12.2019
Osakepääoma tilikauden alussa	133 500,00	133 500,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	133 500,00	133 500,00
Käyvän arvon rahasto tilikauden alussa	10 538 016,87	7 837 879,48
Tilikauden muutos	2 565 668,58	2 700 137,39
Käyvän arvon rahasto tilikauden lopussa	13 103 685,45	10 538 016,87
Sij. vapaan oman pääoman rahasto tilik. alussa	670 368,19	670 368,19
Sij. vapaan oman pääoman rahasto tilik. lopussa	670 368,19	670 368,19
Edellisten tilikausien voitto/tappio tk:n alussa	- 106 186,37	68 700,87
Myytyjen osakkeiden myyntivoitto	71 700,72	0,00
Ed. tilikauden voitto/tappio siirto	260 255,24	- 174 887,24
Osingonjako	- 695 508,00	0,00
Edellisten tk:n voitto/tappio tk:n lopussa	- 469 738,41	- 106 186,37
Tilikauden voitto/tappio	<u>576 624,43</u>	<u>260 255,24</u>
Oma pääoma yhteensä	14 014 439,66	11 495 953,93

Laskelma jakokelpoisista varoista omassa pääomassa

	31.12.2020	31.12.2019
Edellisten tilikausien voitto	225 769,59	- 106 186,37
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	670 368,19	670 368,19
Osingonjako	-695 508,00	0,00
Tilikauden tulos (voitto+/tappio-)	576 624,43	260 255,24
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	777 254,21	824 437,06

Taseen ulkopuoliset vastuut**Vuokravastuut**

Toimitilavuokravastuiden yhteismäärä,	48 780,00	97 560,00
josta erääntyy seuraavalla tilikaudella	24 390,00	97 560,00
myöhemmin	0,00	0,00
 Annetut vakuudet	 29 268,00	 29 268,00

Liitetiedot henkilöstöstä ja toimielinten jäsenistä**Henkilökunnan lukumäärä**

Tilikauden aikana yhtiön palveluksessa on ollut keskimäärin 10 henkilöä.

Palkat ja palkkiot

	31.12.2020	31.12.2019
Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat	229 547,73	206 739,05

Omien osakkeiden ja osuuksien hankinnat ja luovutukset

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät yksimielisesti 18.6.2019 lunastaa VV Holding Oy:n hallussa olevat 192 osaketta osapuolten välisen optiosopimuksen mukaisella hinnalla 9.782,40 € edellyttäen, että Finanssivalvonta hyväksyy niiden hankkimisen. Päätöksen mukaisesti osakkeita voitiin hankkia käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi, osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai yhtiöllä pidettäväksi, muutoin luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Hallitus päätti 30.9.2019, että lunastettavat osakkeet mitätöitäisiin. Finanssivalvonta antoi luvan osakkeiden lunastamiseen 13.1.2020 ja osakkeiden hankinta saatettiin loppuun 27.4.2020. Osakkeiden mitätöinnin rekisteröintiä haettiin kaupparekisteristä joulukuussa 2020.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet	kpl	rekisteröidystä osakepääomasta (%)	vastike yhteensä	suoritettu vastike / osake
Tilikauden alussa	0	0,0 %		
Tilikauden aikana hankittu	192	1,8 %	9 782,40	50,95
Tilikauden aikana myyty	0	0,0 %		
Tilikauden lopussa	192	1,8 %		

Yhden osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 12,44 euroa.

Yhtiön osakkeiden määrä osakelajeittain ja kutakin osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset

Yhtiön osakepääoma jakautuu osakelajeittain seuraavasti

	31.12.2020	31.12.2019
Osakkeet (1 ääni/osake)	10 730 kpl	10 730 kpl

Osakkeita rasittaa suostumuslauseke.

Osakkeita rasittaa lunastuslauseke.

Luettelo kirjanpitokirjoista, tositelajeista sekä säilytystavoista

		Säilytystapa
Päiväkirja		Sähköinen arkisto (CD)
Pääkirja		Sähköinen arkisto (CD)
Myyntireskontra		Sähköinen arkisto (CD)
Ostoreskontra		Sähköinen arkisto (CD)
Palkkakirjanpito		Sähköinen arkisto (CD)
Tilinpäätös		Sähköinen arkisto (CD)
Tase-erittelyt		Sähköinen arkisto (CD)
	Tositelaji	
ALV-tositteet	99	Sähköinen arkisto (CD)
Jaksotusositteet	90, 92, 93	Sähköinen arkisto (CD)
Muistiotositteet	09, 13, 14, 60, 80	Sähköinen arkisto (CD)
Myyntitositteet	33, 34, 39	Sähköinen arkisto (CD)
Ostotositteet	21, 22, 45, 46	Sähköinen arkisto (CD)
Palkkatositteet	50, 51, 52	Sähköinen arkisto (CD)
Pankkitositteet	1	Sähköinen arkisto (CD)
Liitetietositteet		Sähköinen arkisto (CD)

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsinki

28.2.2021

Paikka

Päivämäärä

Anu Kaskinen
Hallituksen puheenjohtaja

Aki Kamppinen
Hallituksen jäsen

Petteri Kilpinen
Hallituksen jäsen

Päivi Malinen
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsinki

4.3.2021

Paikka

Päivämäärä

KPMG Oy
Tilintarkastusyhteisö



Turo Koila

SIGNATURES**ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This document contains 22 pages before this page

Tämä asiakirja sisältää 22 sivua ennen tätä sivua

Detta dokument innehåller 22 sidor före denna sida

Dokumentet inneholder 22 sider før denne siden

Dette dokument indeholder 22 sider før denne side

PÄIVI HELENA MALINEN

1893d45c-507e-423b-9caf-862cdd603a68 - 2021-03-02 21:46:36 UTC +02:00
BankID / MobileID - 4b72bce4-696e-4f54-aa0e-abcb77485fab - FI

ANU SUSANNA KASKINEN

35312974-c6c3-4065-b271-56245a4dcc94 - 2021-03-03 09:40:16 UTC +02:00
BankID / MobileID - 6f57e141-1cfb-4359-b650-655313b0e5b9 - FI

AKI ILARI KAMPPINEN

97997d15-a5f6-46a6-95b6-c2630375bf16 - 2021-03-03 09:52:30 UTC +02:00
BankID / MobileID - 6e6835b0-0b5e-4f8e-906a-5ce00a63c10f - FI

TUURE PETTERI KILPINEN

6c391270-31d9-43d4-9b5b-6b2565f9ecef - 2021-03-03 18:59:16 UTC +02:00
BankID / MobileID - c1e1b84f-67e5-40d1-bd17-598fc9d396fd - FI

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende



Tilintarkastuskertomus

Springvest Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Springvest Oy:n (y-tunnus 2492165-6) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2020. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

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

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

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

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

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

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

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdesämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

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

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 4. maaliskuuta 2021

KPMG OY AB



Turo Koila
KHT