

Springvest Oy

Tilinpäätös

ajalta 1.1.2021 - 30.6.2021

SPRINGVEST

Sisällysluettelo

3	Toimintakertomus
7	Tuloslaskelma
8	Tase
9	Rahavirtalaskelma
12	Liitetiedot
20	Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä

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.



Toimintakertomus 1.1.2021 - 30.6.2021

1. Liiketoimintaympäristö

Vuoden 2021 alkupuolisko on ollut Springvest Oy:lle jälleen menestyksellinen. Yhtiön katsauskauden aikana välittämän kasvurahoituksen ylsi edellisvuoden tapaan jälleen noin 20 miljoonaan euroon. Springvest Oy:n tärkein osakearvon ajuri kohdeyhtiöomistukset, oli osatilikauden lopussa samalla, noin 14,3 miljoonan euron tasolla kuin vastaavana ajankohtana edellisellä tilikaudella. Yhtiöomistusten arvon pieneneminen noin n. 2,1 miljoonalla eurolla verrattuna tilikauden 2020 lopun tilanteeseen, on pääasiassa seurausta vuoden 2021 ensimmäisellä puolikkaalla tapahtuneista exiteistä.

2. Palkkiotuottojen kasvu

Springvest Oy:n palkkiotuotot kehittyivät edelleen positiivisesti. Palkkiotuotot vuoden 2021 osatilikaudelta olivat 1.799.605 euroa kun vastaavan ajanjakson palkkiotuotot edelliseltä tilikaudelta olivat 1.763.751 euroa. Edellisen tilikauden vastaavaan tarkastelujaksoon verrattuna hienoiseen, noin 2% kasvuun vaikuttivat edelleen muun muassa runsas potentiaalisten kasvuyhtiöiden yhteydenottojen määrä ja pandemiatilanteeseen sopivien kasvuyhtiöiden valinta rahoituskierroksille, sekä osakeanneissa kerättävän pääoman voimakas kasvu. Osatilikauden jälkeen heinäkuussa välitettiin rahoitusta 12,2 meur verran, josta tuotot kirjautuvat osatilikauden jälkeisille kuukausille.

3. Tulos ja kulurakenne

Yhtiön kesäkuun 2021 kumulatiivinen liiketulos oli 359.835 euroa ylittäen selkeästi alkuvuodelle asetetun ennusteen. Osatilikauden aikana myytiin kolmen Springvestin kohdeyhtiön osakekannat. Ruotsalainen pörssi-yhtiö Cellink osti 15.2.2021 Ginolis Oy:n osakkeet ja kauppa toteutettiin maaliskuussa 2021. Tukholman First North -listayhtiö PiezoMotor Uppsala AB osti Sensapex Oy:n osakkeet 14.4.2021 ja kauppa toteutettiin toukokuussa. Yhdysvaltalainen pörssi-yhtiö Hologic Inc osti Mobidiag Oy:n osakkeet 8.4.2021 ja kauppa toteutettiin 17.6.2021. Springvest sai kaupoista yhteensä lähes 13,3 miljoonan euron käteisvastikkeen sekä Piezomotor Uppsala AB:n osakkeita, joiden arvo tarkastelukauden lopussa noin 340 tuhatta euroa. Pääomatuloja kirjattiin Morelex Oy:n osinkotuloista. Osinkotuotot on esitetty tuloslaskelman tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista.

4. Taserakenne ja vakavaraisuus

Springvest Oy:n taseen merkittävin osuus muodostuu oman pääoman ehtoisista sijoituksista niihin kohdeyhtiöihin, joille se on järjestänyt rahoituskierroksen. Yhtiö omisti kesäkuun 2021 lopussa 34 (30.6.2020: 32) eri toimialoilla toimivan yhtiön osakkeita. 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 määrittämisperi-

aatteet ja arvonmääritysmenetelmät 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 että 2021) sekä oman pääoman ehtoosella rahoituksella (osakeannit). Toimitilavuokrasopimuksesta johtuvat taseen ulkopuoliset vastuut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Maksuvalmius ja vakavaraisuus olivat koko vuoden 2021 tarkastelujakson ajan erittäin hyvällä tasolla. Springvest Oy:n oma pääoma per 30.6.2021 oli 23.136.612 euroa (30.6.2020 12.121.469 euroa) ja omavaraisuusaste 79,9 % (30.6.2020: 78,5 %). Vakavaraisuus on hyvällä tasolla oman pääoman erien vahvuudesta johtuen. 26.6.2021 voimaan astunut Sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetus (EU 2019/2033) aiheuttaa muutoksia raportointiin ja Springvest raportoi luokkaan 2 kuuluvana toimijana. Yhtiön vakavaraisuus on edelleen vahvalla tasolla vakavaraisuussuhteen ollessa osatilikauden lopussa 862% huomioiden ennakoitu maksimiosingon määrä, ja yhtiö täyttää IFR sääntelyn mukaiset vaatimukset omien varojen määrästä.

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 olleet omat osakkeet (192 kpl) on hallituksen päätöksellä mitätöity vuoden 2021 alkupuoliskolla.

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 tilikaudelta

1000 EUR	06/2021	06/2020	12/2020	12/2019	12/2018
Palkkiotuotot	1 799,6	1 763,8	3 222,9	2 757,5	1 528,8
Liikevoitto	359,8	550,9	754,5	279,7	-175,2
Tilikauden voitto / tappio	287,5	545,9	576,6	260,1	-174,9
Oma pääoma	23 136,6	12 121,5	14 014,4	11 496,0	8 535,6
Tase	28 948,6	15 444,5	17 688,4	14 444,2	10 726,7

5. Organisaatio

Kesäkuun 2021 lopussa Springvest Oy:llä oli palveluksessaan 7 vakituista henkilöä. Taloushallinto (kirjanpito ja raportointi) on ulkoistettu Credia Oy:lle. Lisäksi myynti on ulkoistettu sidonnaisasiamiehille. Sidonnaisasiamiehiä oli kesäkuun 2021 lopussa 19, mukaan lukien kolme myynnin johdosta vastaavaa sidonnaisasiamiestä. Yhtiön toimitusjohtajana jatkoi toukokuussa 2019 nimitetty Päivi Malinen. Tampereen toimistolla jatkoi kaksi vuonna 2020 rekrytoitua asiamiestä sekä aluejohto. Lisäksi riskienhallinnan ja tietoturvan palveluita on ostettu Etevä Oy:ltä ja hallinnon tarpeita on täydennetty ostamalla palveluita ulkopuolisilta konsulteilta, mm. verokonsultointia PricewaterhouseCoopersilta.

6. Hallitus ja tilintarkastajat

Springvest Oy:n hallitus koostuu seuraavista jäsenistä: Anu Kaskinen (hallituksen puheenjohtaja), Petteri Kilpinen ja Aki Kamppinen. Vuoden 2021 tarkastelujakson aikana ei ole tapahtunut muutoksia hallituksen kokoonpanossa.

10.3.2021 yhtiön tilintarkastajana valittiin jatkamaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka päävastuullisena tilintarkastajan toimii KHT Turo Koila. Tilintarkastaja valittiin tehtävänsä toimikaudeksi, joka alkaa valinnasta ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökouksen päättyessä.

7. Tilikauden tulosta koskevat toimenpiteet

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 siirrettiin yhtiön voitto- ja tappiotilille. Koko tilikaudelta 2020 tehdyn tilinpäätöksen perusteella ei jaettu enempää osinkoa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osatilikaudelta 1.1.2021 – 30.6.2021 jaetaan osinkoa korkeintaan 1000 euroa/osake. Osinko voidaan maksaa yhdessä tai

useammassa erässä ja osinko voidaan maksaa rahana tai yhtiön hallussa olevina listayhtiön osakkeina (in natura osinko) tai näiden yhdistelmänä.

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 aiheutuva tapponvaara. 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 sidonnaisasiamiehiä. 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 vaaran-tamatta liiketoiminnan jatkuvuutta, kannattavuutta tai vakavaraisuutta. Springvest seuraa aktiivisesti kassavaroja ja kassavirtoja maksuvalmiuden varmistamiseksi ja osana yhtiön vakavaraisuuden hallintaprosessia. IFR:n myötä yhtiöille on tullut myös lakisäätäinen minimivaade likviditeetille, joka on yksi kolmasosa raportoiduista kiinteistä yleiskustannuksista. Yhtiön kassa on osatilikauden lopussa 14 miljoonaa euroa, mikä ylittää vaaditun minimitason moninkertaisesti.

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on turvata Springvestin toiminnan jatkuvuus pitkällä tähtäimellä. 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. Yhtiökokouksen päätökset

Springvest Oy:n varsinainen yhtiökokous järjestettiin 10.3.2021. Yhtiökokouksessa vahvistettiin tilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, ja päätettiin, että tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta enempiä osinkoa sekä myönnettiin vastuuvapaus tilikaudelta yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

10. Tulevaisuuden näkymät

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

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

11. Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Vuoden 2021 heinäkuussa päättyneillä rahoituskierroksilla on välitetty kasvurahoitusta 12,5 miljoonaa euroa, mikä on yli 50% koko tarkastelujaksolla välitetystä kasvurahoituksesta. Yhtiöllä ei ole ollut osatilikauden päättymisen jälkeen sen taloudelliseen asemaan olennaisesti vaikuttavia tai normaalista liiketoiminnasta poikkeavia tapahtumia.

Taloudelliset tunnusluvut

Yhtiön keskeiset tunnusluvut	1.1.2021 – 30.6.2021	1.1.2020 – 30.6.2020
Sioituspalvelutoiminnan tuotot, EUR	1 799 605	1 763 751
Liikevoitto/-tappio, EUR	359 835	545 944
Tilikauden voitto/tappio, EUR	287 490	434 664
Oman pääoman tuotto (ROE) %	1,5 %	3,7 %
Koko pääoman tuotto (ROA) %	1,2 %	2,9 %
Omavaraisuusaste, %	79,9 %	78,5 %
Henkilöstön määrä keskimäärin	7	10

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto (ROE)

Liikevoitto/-tappio - Tuloverot _____ x 100

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

Koko pääoman tuotto (ROA)

Liikevoitto/-tappio - Tuloverot _____ x 100

Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

Omavaraisuusaste

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä _____ x 100

Taseen loppusumma

Tuloslaskelma

EUR	1.1.2021 – 30.6.2021	1.1.2020 – 30.6.2020
Palkkiotuotot	1 799 604,93	1 763 751,01
Korkotuotot	0,00	303,20
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	569,03	3 283,71
Liiketoiminnan muut tuotot	16 541,90	12 505,00
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT	1 816 715,86	1 779 842,92
Palkkiokulut	-675 742,38	-567 286,34
Korkokulut	-10 303,85	-8 638,94
Hallintokulut		
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-236 052,04	-270 143,72
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-36 632,88	-39 822,72
Muut henkilösivukulut	-5 739,39	-11 902,37
Muut hallintokulut	-402 847,93	-245 701,25
Poistot ja arvonalentumiset	-9 908,33	-10 199,40
Liiketoiminnan muut kulut	-79 653,77	-80 204,26
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	359 835,29	545 943,92
Tuloverot	-72 345,32	-111 280,40
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	287 489,97	434 663,52

Tase

EUR	30.6.2021	30.6.2020
Vastaavaa		
Käteiset varat		
Saamiset luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat	14 137 451,06	1 408 664,13
Muut rahavarat	0,00	0,00
Osakkeet ja osuudet	14 359 956,31	13 726 754,31
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	25 930,66	43 217,86
Aineelliset hyödykkeet		
Muut aineelliset hyödykkeet	10 420,10	10 890,63
Muut varat	395 041,18	238 902,74
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	19 753,34	16 041,84
Laskennalliset verosaamiset	0,00	0,00
Vastaavaa yhteensä	28 948 552,65	15 444 471,51

Vastattavaa

VIERAS PÄÄOMA

Muut velat

Muut velat	105 641,52	50 426,94
Pakolliset varaukset	0,00	0,00
Siirtovelat ja saadut ennakot	2 903 202,47	385 417,62
Laskennalliset verovelat	2 803 096,42	2 887 158,25

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	133 500,00	133 500,00
Muut sidotut rahastot		
Käyvän arvon rahasto		
Käypään arvoon arvostamisesta	11 212 385,66	10 728 868,12
Vapaat rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	670 368,19	670 368,19
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	10 832 868,42	154 068,87
Tilikauden voitto (tappio)	287 489,97	434 663,52

Vastattavaa yhteensä	28 948 552,65	15 444 471,51
-----------------------------	----------------------	----------------------

Rahavirtalaskelma

EUR	30.6.2021	30.6.2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto (tappio)	359 835,29	545 943,92
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	9 908,33	10 199,40
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	-5 071,89	0,00
Rahoitustuotot ja -kulut	0,00	0,00
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	364 671,73	556 143,32
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	-159 849,94	30 265,32
Vaihto-omaisuuden muutos	0,00	0,00
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	2 572 999,43	133 761,26
Rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	2 777 821,22	720 169,90
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-10 303,85	-8 638,94
Saadut korot liiketoiminnasta	0,00	303,20
Maksetut välittömät verot	0,00	0,00
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	2 767 517,37	711 834,16
Liiketoiminnan rahavirta (A)		
	2 767 517,37	711 834,16
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-2 350,00	0,00
Investoinnit käypään arvoon kirjattuihin rahoitusvaroihin	-2 103,56	-112 504,62
Luovutustulot käypään arvoon kirjatuista rahoitusvaroista	10 459 190,86	0,00
Saadut osingot oman pääoman ehtoista sijoituksista	569,03	3 283,71
Investointien rahavirta (B)		
	10 455 306,33	-109 220,91
Rahoituksen rahavirta:		
Maksetut osingot ja muu voitonjako	0,00	0,00
Rahoituksen rahavirta (C)		
	0,00	0,00
Rahavarojen muutos (A+B+C)		
	13 222 823,70	602 613,25
Rahavarat tilikauden alussa	914 627,36	806 050,88
Rahavarat tilikauden lopussa	14 137 451,06	1 408 664,13

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Springvest Oy:n tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolainsäädännön periaatteiden mukaisesti ja sijoituspalvelulain, valtiovarainministeriön sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitolain ja Finanssivalvonnan rahoitussektorin kirjanpitoa, tilinpäätöstä ja toimintakertomusta koskevien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Tilinpäätös on laadittu 6 kuukauden ajalta osatilikaudelta 1.1.–30.6.2021.

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. Vaihtoehdot luokat ovat:

- Jaksettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta arvostettavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat

Vieraan pääoman ehtoisten rahoitusvarojen, kuten myynti- ja lainasaamisten luokittelu perustuu niiden hallinnoinnissa noudatettavaan liiketoimintamalliin ja sopimusperusteisiin rahavirtaominaisuuksiin. Jaksettuun hankintamenoön 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 jaksettuun hankintamenoön. Yhtiöllä ei ole ostovelkoja lukuun ottamatta rahoitusvelkoja. Ostovelat eräänntyvät normaalein kaupallisin maksuehdoin, eikä niihin sisälly eräänntyttä velkaa.

Springvestin omistamat osakkeet arvostetaan käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta. Arvonmuutoksia ei siirretä tulosvaikutteiseksi, eikä myöskään myöhempi arvonalentuminen tai sijoituksen realisointi aiheuta tulosvaikutteista kirjausta. Ainoastaan mahdolliset omanpääoman ehtoista sijoituksesta saatavat osingot aiheuttavat tulosvaikutteisen

kirjauksen. Osakkeisiin oikeuttavat optiot arvostetaan 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 arvonmäärityksen kohde voisi tarkasteluhetkellä vaihtaa omistajaa asiaa tuntevien ja liiketoimeen halukkaiden markkinaosapuolten välillä. Käypään arvoon arvostettavat 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 noteeramattomista osakkeista ja sijoituksista jotka täyttävät IFRS 13 ”Käyvän arvon määrittäminen” –standardin tason 3 määritelmät.

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

Arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, ja siksi on mahdollista, että toteutumukset 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 hyväk-

syttäväksi sellaisten osakkeiden ja osuuksien arvostamisen, joille ei ole saatavilla markkinahintaa (arvostustason 3 instrumentit).

Arvonmäärityksessä 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 tehtyt lisäsijoitukset. Kullekin sijoitukselle parhaiten soveltuvaa arvonmääritysmenetelmää 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 yksittäisis-

sä 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. Oman pääoman ehtoisen instrumentin osalta merkittävä tai pitkäaikainen arvonalentuminen alle sen hankintamenon on objektiivinen näyttö arvonalentumisesta.

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

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Palkkiotuotot ja -kulut	30.6.2021	30.6.2020
Merkintäpalkkiot	551 561,42	526 929,98
Järjestelypalkkiot	1 248 043,51	1 231 821,03
Muut palkkiotuotot	0,00	5 000,00
Palkkiotuotot yhteensä	1 799 604,93	1 763 751,01

Asiamiesten myyntipalkkiot	488 031,21	232 336,52
Muut palkkiokulut	187 711,17	334 949,82
Palkkiokulut yhteensä	675 742,38	567 286,34

Kasvuyhtiörahoituksesta saadut palkkiot on jaoteltu merkintäpalkkioihin ja järjestelypalkkioihin. Palkkiokulut muodostuvat sidonnaisasiamiehille maksetuista palkkioprovisioista sekä myynnin ja sijoitustoiminnan johdolle maksetuista kiinteistä palkkioista. Kiinteiden palkkioiden osuus huomioidaan kesäkuusta 2021 alkaen palkkion luonteesta johtuen muiden palkkiokulujen sijaan hallintokuluissa myynnin kulut -erässä.

Muut liiketoiminnan tuotot	30.6.2021	30.6.2020
Liiketoiminnan muut tuotot	16 541,90	12 505,00
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	16 541,90	12 505,00

Hallintokulut	30.6.2021	30.6.2020
Palkat ja palkkiot	-236 052,04	-270 143,72
Eläkekulut	-36 632,88	-39 822,72
Muut henkilösivukulut	-5 739,39	-11 902,37
Myynnin kulut	-87 894,45	-16 612,45
IT-kulut	-117 129,20	-85 143,08
Muut hallintokulut	-197 824,28	-143 945,72
Hallintokulut yhteensä	-681 272,24	-567 570,06

Liiketoiminnan muut kulut	30.6.2021	30.6.2020
Toimitilavuokrat	-66 119,73	-56 711,76
Muut toimitilakulut	-3 018,72	-7 545,20
Muut liiketoiminnan muut kulut	-10 515,32	-15 947,30
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-79 653,77	-80 204,26

Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	30.6.2021	30.6.2020
Osinkotuotot	569,03	3 283,71
Yhteensä	569,03	3 283,71

Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot	30.6.2021	30.6.2020
Rahoitusvarojen luovutusvoitot	10 459 190,86	0,00
Yhteensä	10 459 190,86	0,00

Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	30.6.2021	30.6.2020
Suunnitelman mukaiset poistot	9 908,33	10 199,40
Yhteensä	9 908,33	10 199,40

Tuloverot	30.6.2021	30.6.2020
Tilikauden verojaksotus	44 176,58	93 195,38
Ennakkoverot	28 051,14	0,00
Veronpalautukset / jäännösverot	0,00	0,00
Muut verot	117,60	18 085,02
Tuloverot yhteensä	72 345,32	111 280,40

Korkotuotot- ja kulut	30.6.2021	30.6.2020
Korkotuotot veroista	0,00	299,94
Muut korkotuotot	0,00	3,26
Yhteensä	0,00	303,20

Korkokulut veroista	45,73	1 008,95
Muut rahoituskulut	0,00	1 183,72
Muut korkokulut	10 258,12	6 446,27
Yhteensä	10 303,85	8 638,94



Taseen vastaavia koskevat liitetiedot

Rahoitusvarat

	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Osakkeet ja osuudet	339 530,00	-	14 020 426,31

Taso 3, täsmäytyslaskelma

	Osakkeet ja osuudet
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	13 288 663,42
Lisäykset	9 654,05
Vähennykset	-55 551,60
Käyvän arvon muutos (realisoimaton)	3 276 958,68
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	16 519 724,55
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	16 519 724,55
Lisäykset	2 103,56
Vähennykset	-3 175 711,40
Käyvän arvon muutos (realisoimaton)	674 309,60
Kirjanpitoarvo 30.6.2021	14 020 426,31

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 arvonnäilysohjeistusta: "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. Käyvältä arvosta on erotettu vallitsevan yhteisöverokannan (20 %) mukainen verovelka.

Osatilikauden 2021 lopussa Springvestin sijoitusomaisuus koostui 34 yhtiön osakkeista. 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 raportointijakohtana käytettävälle ar-

vostukselle. Tilikauden lopun arvostukset viedään myös hallituksen hyväksyttäväksi. 19 kohdeyhtiösijoituksen kohdalla arvostuksessa käytettiin viimeisimmän rahoituskierroksen hintaa ja 14 kohdeyhtiösijoituksen kohdalla osakekohtaiseen hintaan sovellettiin varovaisuuden nimissä alennustekijää huomioimaan mm. aika joka on kulunut edellisestä tiedossa olevasta rahoituskierroksesta. Yksi kohdeyhtiö ilmoitti hakeutumisesta konkurssiin tästä syystä koko osakeomistuksen arvo alaskirjattiin kesäkuussa 2021. Mahdollisten optio-omistuksen osalta käyvän arvon määrittämisen vaihteluväli on suuri, sillä kohdeyhtiön optiot on mm. konvertoitavissa vain erikoistilanteissa (exit) eikä niissä ole siirto-oikeutta. Mikäli kohdeyhtiön osake listataan julkiseen kaupankäyntiin, siirretään omaisuus erä tasolta 3 tasolle 1 siirron aiheuttaneen tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumisaikana. Osatilikauden 2021 aikana ei tehty siirtoja eri tasoilta toiselle. Osa yhden kohdeyhtiön kauppahinnasta suoritettiin First North Sweden kauppapaikalla listatun yhtiön osakkeina, jotka luokitellaan tasolle 1. Kyseisen osakemomistuksen osalta arvonnäilytyksessä käytettiin julkista noteerausta joka on käännetty euroiksi tilinpäätöspäivän kurssilla.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

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

Koneet ja kalusto	30.6.2021	30.6.2020
Hankintameno kauden alussa	9 334,83	12 446,43
Lisäykset	2 350,00	0,00
Vähennykset	0,00	0,00
Poistot ja arvonalentumiset	-1 264,73	-1 555,80
Siirrot erien välillä	0,00	0,00
Hankintameno kauden lopussa	10 420,10	10 890,63

Aineettomat hyödykkeet	30.6.2021	30.6.2020
Hankintameno kauden alussa	34 574,26	51 861,46
Lisäykset	0,00	0,00
Vähennykset	0,00	0,00
Poistot ja arvonalentumiset	-8 643,60	-8 643,60
Siirrot erien välillä	0,00	0,00
Hankintameno kauden lopussa	25 930,66	43 217,86

Saamisten ja varojen erittely	30.6.2021	30.6.2020
Myyntisaamiset	352 630,79	201 873,28
Maksetut vuokravakuudet	32 868,00	32 868,00
Muut saamiset	29 295,73	20 203,30
Rahat ja pankkisaamiset	14 137 451,06	1 408 664,13
Muut varat	0,00	0,00
Yhteensä	14 552 245,58	1 663 608,71

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot

Muut velat	30.6.2021	30.6.2020
Ostovelat	86 653,46	31 769,10
Ennakkonpidätysvelka	13 298,45	15 107,16
Sosiaaliturvamaksuvelka	721,65	661,10
Arvonlisäverovelka	4 943,53	2 865,15
Muut velat	0,00	0,00
Voitonjakovelka	24,43	24,43
Yhteensä	105 641,52	50 426,94

Siirtovelat ja saadut ennakot	30.6.2021	30.6.2020
Lomapalkkamenot	55 356,96	57 411,89
Eläkevakuutusmaksut	11 118,67	13 011,70
Työnantajan pakolliset vakuutusmaksut	10 444,65	10 934,52
Tuloverot	2 825 989,75	119 536,74
Muut siirtovelat	292,44	184 522,77
Yhteensä	2 903 202,47	385 417,62

Laskennalliset verovelat	30.6.2021	30.6.2020
Laskennalliset verovelat	2 803 096,42	2 887 158,25
Yhteensä	2 803 096,42	2 887 158,25

Laskennallinen verovelka on kirjattu käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista.

Oman pääoman erittely	30.6.2021	30.6.2020
Osakepääoma tilikauden alussa	133 500,00	133 500,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	133 500,00	133 500,00
Käyvän arvon rahasto tilikauden alussa	10 728 868,12	10 538 016,87
Tilikauden muutos	483 517,54	190 851,25
Käyvän arvon rahasto tilikauden lopussa	11 212 385,66	10 728 868,12
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		
Tilikauden alussa	670 368,19	670 368,19
Tilikauden lopussa	670 368,19	670 368,19
Edellisten tilikausien tulos tilikauden alussa	225 769,59	-106 186,37
Myytyjen osakkeiden myyntivoitto	10 488 215,26	0,00
Edellisten tilikausien tulos siirto	118 883,57	260 255,24
Osingonjako	0,00	0,00
Edellisten tilikausien tulos kauden lopussa	10 832 868,42	154 068,87
Tilikauden tulos	287 489,97	434 663,52
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	23 136 612,24	12 121 468,70

Laskelma jakokelpoisista varoista omassa pääomassa	30.6.2021	30.6.2020
Edellisten tilikausien voitto	10 832 868,42	154 068,87
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	670 368,19	670 368,19
Osingonjako	0,00	0,00
Tilikauden tulos	287 489,97	434 663,52
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	11 790 726,58	1 259 100,58

Taseen ulkopuoliset vastuut

Vuokravastuut	30.6.2021	30.6.2020
Toimilavuokravastuiden yhteismäärä,	48 780,00	48 780,00
joista eräänny seuraavalla tilikaudella	24 390,00	24 390,00
myöhemmin		0
Maksetut vuokravakuudet	32 868,00	32 868,00
Liitetiedot henkilöstöstä ja toimielinten jäsenistä	30.6.2021	30.6.2020
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	7	10

Palkat ja palkkiot	30.6.2021	30.6.2020
Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat	89 222,22	122 998,20

Omien osakkeiden ja osuuksien hankinnat ja luovutukset

Yhtiö on tilikauden aikana mitätöinyt hallussaan olevat 192 kappaletta omia osakkeitaan, eikä yhtiön hallussa enää ole omia osakkeita.

Yhtiön osakkeiden määrä osakelajeittain ja kutakin osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset

Yhtiöllä on 10 538 kpl osaketta.

Jokainen osake vastaa yhtä ääntä.

Osakkeita rasittaa suostumuslauseke ja lunastuslauseke

Lähipiiritapahtumat

Springvestin lähipiiriin kuuluvat hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja sekä mahdolliset muut henkilöt, jotka käyttävät yhtiössä määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat myös edellä mainittujen henkilöiden perheenjäsenet sekä sellaiset yritykset, joissa edellä mainituilla henkilöillä on määräysvalta joko yksin tai yhdessä taikka joissa heillä on huomattava vaikutusvalta. Yhtiön lähipiiriin on määritelty myös kuuluvaksi yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja ja tämän läheiset perheenjäsenet.

Springvest on hankkinut osatilikauden aikana sijoitusjohtajapalveluita TL Capital Oy:ltä, joka on yhtiön perustajaosakkaan ja johtoryhmään kuuluvan Toni Lahden määräysvaltayhteisö 70.000 eurolla. Lisäksi yhtiö on hankkinut asiakkuuksiin liittyviä palveluita Enemmän Aikaa Consulting Oy:ltä, joka on yhtiön perustajaosakkaan ja johtoryhmään kuuluvan Markku Jussilan määräysvaltayhteisö 60.211 eurolla (30.6.2020: 75.123€), josta asiamiessopimuksen perusteella maksettua provisiopohjaista kuluja on yhteensä 12.211 euroa (30.6.2020: 26.666 euroa). Myynninjohdon palveluita yhtiö on hankkinut JPJ Investment Oy:ltä, joka on yhtiön perustajaosakkaan ja johtoryhmään kuuluvan Jouni Junkkilan määräysvaltayhteisö 61.107 eurolla (30.6.2020: 70.054 eurolla), josta asiamiessopimuksen perusteella maksettua provisiopohjaista kuluja on yhteensä 13.107 euroa (30.6.2020 28.054 euroa).

Lähipiiriliiketoimet on toteutettu markkinaehtoisin hinnoin. Yhtiön taseeseen ei sisältynyt osatilikauden 2021 lopussa eräantymättömiä ostovelkoja lähipiiryhtiöille.

Luettelo kirjanpito- ja tosittelajista, tosittelajista sekä säilytystavoista

	Säilytystapa
Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Myyntireskontra	Sähköinen arkisto
Ostoreskontra	Sähköinen arkisto
Palkkakirjanpito	Sähköinen arkisto
Tilinpäätös	Sähköinen arkisto
Tase-erittelyt	Sähköinen arkisto
Tositelajit	Sähköinen arkisto
Myyntilasku	
Ostolasku,	
Matkalasku	
Kululasku	
Muistio	
Palkka	
ALV-Laskelma	
Oma-aloitteisten verojen veroilmoitus	
Tiliote tositte (TITO)	
Työnantajan erillisilmoitus	

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Paikka

Päivämäärä

Anu Kaskinen
hallituksen puheenjohtaja

Aki Kamppinen
hallituksen jäsen

Petteri Kilpinen
hallituksen jäsen

Päivi Malinen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Paikka

Päivämäärä

KPMG Oy
Tilintarkastusyhteisö

Turo Koila

PÄIVI HELENA MALINEN

4d3f5593-17e6-4754-93a3-39372d012cb8 - 2021-10-05 20:19:12 UTC +03:00
BankID / MobileID - 1a7a0e90-f534-4efe-b751-3f740b2fe762 - FI

ANU SUSANNA KASKINEN

e56b0bea-8e69-4c16-b346-839702bfe912 - 2021-10-06 08:49:46 UTC +03:00
BankID / MobileID - 33e0103d-d562-45fd-82d0-75d19887f85a - FI

AKI ILARI KAMPPINEN

46645976-2f83-4f20-bb54-62c54f51326a - 2021-10-06 09:00:57 UTC +03:00
BankID / MobileID - 3c3b55d2-9c6a-4a2e-868b-ecb5bb4f92c2 - FI

TUURE PETTERI KILPINEN

0d61fec0-c214-4ddf-a47e-db43d3b4382b - 2021-10-06 15:23:32 UTC +03:00
BankID / MobileID - 0eded22c-cb65-46d0-b40c-cd2304074ede - FI

TURO JUHANI KOILA

f1f79a76-ff26-4f1c-b082-22ff9427f6d0 - 2021-10-08 07:42:26 UTC +03:00
BankID / MobileID - d9548eec-cdc2-408c-9d53-edee0fdeae1c - 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 osatilikaudelta 1.1.–30.6.2021. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman 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 velvollisuuksiimme 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 lausuntomme 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 soveltuvissa 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 lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä 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 virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon 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 tehdessämme 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 8. lokakuuta 2021

KPMG OY AB



Turo Koila
KHT