



# Tilinpäätös 2019

# Sisällysluettelo

## PROVENTIA GROUP -KONSERNIN TILINPÄÄTÖS

Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2019	4
Konsernin tuloslaskelma	10
Konsernitase	11
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	12
Konsernin rahavirtalaskelma	13
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	14
1. Tietoa tilinpäätöksestä	14
1.1. Yleiset tiedot	
1.2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	
1.3. Arvioita ja harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet	
2. Keskeiset tulostiedot	15
2.1. Liikevaihdon jako	
2.2. Materiaalit ja palvelut	
2.3. Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	
2.4. Poistot ja arvonalentumiset	
2.5. Tuloverot	
3. Henkilöstö	19
3.1. Henkilöstön määrä ja henkilöstökulut	
3.2. Lähipiiritapahtumat	
4. Tutkimus ja kehitys sekä investoinnit	20
4.1. Tutkimus ja kehitysmenot, muut aineettomat oikeudet sekä pitkävaikutteiset menot	
4.2. Koneet ja kalusto	

5. Käyttöpääoma	22
5.1. Vaihto-omaisuus	
5.2. Myyntisaamiset ja muut saamiset	
5.3. Ostovelat ja muut velat	
6. Oma pääoma ja nettovelka	24
6.1. Oma pääoma	
6.2. Velat sekä rahat ja pankkisaamiset	
6.3. Rahoitustuotot ja kulut	
6.4. Rahoitusriskien hallinta	
6.5. Johdannaiset	
6.6. Taseen ulkopuoliset vastuut	
7. Muut liitetiedot	27
7.1. Varaukset	
7.2. Konserniyhtiöt	
7.3. Laskennalliset verot	

## EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖS

Emoyhtiön tuloslaskelma	30
Emoyhtiön tase	31
Emoyhtiön rahavirtalaskelma	32
Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	33
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	34
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	38
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista	39
Tilintarkastuskertomus	40

Tämä tilinpäätös on säilytettävä 31.12.2029 asti.

# Konsernin tilinpäätös



# Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2019

## Toimintaympäristö

Ilmastonmuutos määrittää tulevaisuuttamme. Ilmastonmuutos johtuu pääasiassa kasvihuonekaasujen, erityisesti hiilidioksidin määrän lisääntymisestä ilmakehässä. Hiilidioksidia syntyy fossiilisten polttoaineiden lopputuotteena, joten polttomootoreiden hiilidioksidipäästöjen vähentämisellä on merkittävä rooli ilmastonmuutoksen hillitsemisessä. Ilmastonmuutosta ei voida pysäyttää, mutta sitä voidaan hidastaa mm. tehokkaalla polttoainetaloudella, uusiutuvien polttoaineiden käytöllä ja siirtymällä vähäpäästöisiin tai kokonaan päästöttömiin teknologioihin kuten sähköajoneuvoihin.

Siinä missä hiilidioksidipäästöt ja ilmaston lämpeneminen ovat globaali ongelma, kaupunkien ilmanlaatua pilaavat myös liikenteen lähipäästöt, kuten häkä, hiilivedyt, pienhiukkaset ja typenoksidit. Näitä ilmansaasteita kutsutaan lähipäästöiksi, koska ne vaikuttavat siihen ilmanlaatuun, mitä me hengitämme – joka päivä. Pitkäaikainen altistuminen lähipäästöille aiheuttaa sydän- ja hengityselinsairauksia ja jopa ennenaikaisia kuolemia. Pelkästään Euroopassa noin 90 prosenttia kaupunkiväestöstä altistuu saasteille pitoisuuksina, joita pidetään terveydelle haitallisina.

Ilmastonmuutoksen ja ilmansaasteiden hillitseminen edellyttää vahvaa kansainvälistä yhteistyötä lainsäädännön suhteen, mutta myös uusia teknologiota, investoin-

teja ja liiketoimintamalleja kaikilta fossiilisia polttoainetta käyttäviltä teollisuuden aloilta.

## Proventian liiketoiminta

### Visiona nollapäästöisyys

Proventian liiketoiminta liittyy vahvasti ilmastonmuutoksen ja ilmansaasteiden hillintään. Proventia on kansainvälisesti toimiva teknologia-yhtiö, joka kehittää edistyksellistä teknologiaa ajoneuvo- ja työkoneteollisuuteen. Proventia auttaa asiakkaitaan kehittämään ympäristöä ja ihmisten terveyttä säästäviä energia- tehokkaita tuotteita, oli kyseessä sitten fossiilisia, uusiutuvia tai vaihtoehtoisia polttoaineita käyttävät tai sähköiset moottorit, työkonet ja ajoneuvot.

Proventian liiketoiminta perustuu vankkaan asiantuntemukseen nykyaikaisista ajoneuvojen ja työkoneteollisuuden voimalinjoista – sekä sähköisistä voimalinjoista että polttomoottorivoimalinjoista. Proventia tekee työtä kohden nollapäästöisyyttä tarjoamalla moottori-, työkoneteollisuuden ja ajoneuvoteollisuudelle ratkaisuja ja palveluja arvoketjun eri vaiheisiin. Yhtiö keskittyy valittuihin erityisaloihin, joissa se osaamisellaan ja innovatiivisilla ratkaisuillaan erottautuu kilpailijoista ja vahvistaa aidosti asiakkaidensa kilpailukykyä. Useat omien alojensa johtavat yhtiöt käyttävät Proventian ratkaisuja maailman ankarimmissa olosuhteissa.

## Proventia toimii

- Ajoneuvoteollisuudessa tuotekehityksen järjestelmätoimittajana toimittaen testausjärjestelmiä sähköistyvän ajoneuvoteollisuuden tarpeisiin mm. akustojen, sähköisten voimalinjojen ja sähköajoneuvojen tuotekehitykseen
- Työkonemarkkinalla päästöjen puhdistusratkaisujen kehittäjänä ja toimittajana moottori- ja työkoneteollisuudelle
- Hyötyajoneuvojen jälkimarkkinalla toimittaen päästöluokan korotuksen mahdollistavia pakokaasun puhdistusjärjestelmiä sekä fossiilisia että uusiutuvia polttoaineita tai hybridijärjestelmiä käyttäviin raskaisiin ajoneuvoihin

## Testausjärjestelmäliiketoiminta

### Tuotekehitykseen uudenlaisia ratkaisuja

Henkilöautojen voimalinjat ovat historiansa suurimassa muutoksessa. Tärkeimpänä markkina-ajurina toimii ilmastonmuutos. Markkinoilla on kevythybridejä, plug-in -hybridejä, täyssähköautoja ja monia vaihtoehtoisia polttoaineita. Uudet teknologiat avaavat kokonaan uusia markkinoita testausratkaisuille. Tutkimus- ja tuotekehitysosastot tarvitsevat testausratkaisuja,

joita voidaan ottaa nopeasti käyttöön, ja joilla voidaan luotettavasti ja turvallisesti testata uusia teknologioita. Proventian testausjärjestelmäliiketoiminta vastaa ajoneuvoteollisuuden murroksen tuotekehitys- ja testatarpeisiin modulaarisilla testauslaboratorioilla ja -keskuksilla. Proventian modulaarisen testausratkaisun kilpailuvaltteja ovat muunneltavuus, siirreltävyys sekä skaalautuvuus yhdestä testilaboratoriosta kokonaisuksi testikeskuksiksi.

Sähköajoneuvojen ja akustojen kehityksestä ja testauksesta on kasvamassa pääkohde Proventian testausratkaisulle. Jo nyt johtavat autonvalmistajat kehittävät ja testaavat nollapäästöisiä tulevaisuuden ajoneuvojaan Proventian modulaarisilla testausratkaisulla.

### **Päästöjen hallinta -liiketoiminta**

**Päästöjen hallintaratkaisuja vaativiin käyttökohteisiin**  
Päästöjen hallinta -liiketoiminnassa Proventian ydinosaaminen keskittyy vaativissa olosuhteissa käytettävien työkoneiden ja hyötyajoneuvojen pakokaasun puhdistukseen. Ratkaisuna Proventia tarjoaa jatkuvan tuotekehityksen tuloksena syntyviä, patentoituja teknologioita sisältäviä järjestelmiä. Proventian päästöjen hallintajärjestelmät soveltuvat erinomaisesti työkoneiden ja kaupunkiliikenteen hyötyajoneuvojen haasteellisiin käyttöympäristöihin. Päästöjen hallinta -liiketoiminta jakautuu kahteen asiakassegmenttiin:

OEM (Original Equipment Manufacturer) työkone- ja moottorivalmistajiin ja hyötyajoneuvojen jälkiasennusasiakkaisiin.

#### **OEM työkone- ja moottorivalmistajille vähäpäästöisiä räättälöityjä ratkaisuja**

Työkoneissa polttomoottorit säilyvät ensisijaisena voimanlähteenä vielä pitkään ja myös hybridijärjestelmien yleistyessä, toisena voimanlähteenä käytetään yleisesti polttomoottoria. Työkoneet ovat haastavia kohteita päästöjen hallinnan kannalta: konetyyppejä, konemalleja ja käyttöympäristöjä on lukemattomia, mutta päästömääräykset ovat samat tietyn koko luokan moottoreille. Tämä tarkoittaa, että päästöjen hallintajärjestelmät täytyy räättälöidä kuhunkin sovelluskohteeseen sopivaksi, jotta koneet täyttävät päästömääräykset todellisessa käytössä. Proventia suunnittelee, testaa, valmistaa ja toimittaa räättälöityjä pakokaasujen puhdistusjärjestelmiä suoraan työkoneiteollisuuteen moottori- ja laitevalmistajille. Päästöjen hallintajärjestelmät vähentävät työkoneiden lähipäästöt määräysten mukaisiksi ja edesauttavat polttoainetalouden parantamista ja sitä kautta myös hiilidioksidipäästöjen vähentämistä.

#### **Hyötyajoneuvojen jälkiasennusasiakkaille kestävän kehityksen mukaisia ratkaisuja**

Arvioiden mukaan 60 prosenttia maailman väestöstä

elää kaupungeissa vuonna 2030. Liikenteen kasvaessa kaupungit ovat merkittävässä roolissa ilmastomuutoksen hillitsemiseksi ja ilmanlaadun parantamiseksi. Kaupunkiliikenne tulee sähköistymään akkuteknologioiden kehittyessä, mutta tämä ei tapahdu hetkessä. Nopeita, silti kestäviä ratkaisuja tarjoaa uusiutuviin polttoaineisiin siirtyminen sekä edistyneiden päästöjen puhdistusjärjestelmien asentaminen jo liikenteessä oleviin hyötyajoneuvoihin. Jälkiasenteisten puhdistusjärjestelmien käyttö korottaa ajoneuvon päästöluokkaa ja vähentää merkittävästi ilmanlaadua heikentäviä lähipäästöjä ja pidentää ajoneuvojen elinkaarta. Tällä tavoin saadaan jo liikenteessä olevista linja-autoista ja kuorma-autoista kustannustehokkaasti mahdollisimman ympäristöystävällisiä. Proventian jälkiasennusasiakkaita ovat muun muassa joukkoliikenteen operaattorit sekä katujen kunnossapidosta ja jätteidenkuljetuksesta vastaavat operaattorit, joille yhtiö tarjoaa pakokaasujen puhdistusjärjestelmiä sekä päästöjen seurannan mahdollistavia telematiikkaratkaisuja.

#### **Tuloskehitys ja taloudellinen asema**

Proventian vuoden 2019 liikevaihto kasvoi 10,8 % edellisvuodesta 42,4 miljoonaan euroon (38,3). (Suluisa olevat luvut viittaavat edellisen vuoden vastaaviin lukuihin ellei toisin mainita.) Vuoden 2019 liikevoitto heikkeni -34,3 % ollen 3,1 miljoonaa euroa (4,7). Tulos

oli 2,1 miljoonaa euroa (3,5). Laimentamaton osakekohtainen tulos oli 0,15 (0,25). Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos oli 0,14 (0,23).

Konsernitaseen loppusumma oli joulukuun 2019 lopussa 28,6 miljoonaa euroa (32,4). Konsernin omavaraisuusaste oli vuoden 2019 lopussa 53,3 % (39,8 %). Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 9,1 miljoonaa euroa (2,7). Likvidit varat vuoden 2019 lopussa olivat 3,8 miljoonaa euroa (1,1). Yhtiöllä on 3,0 miljoonan euron luottolimiittisopimus, josta oli tilinpäätöshetkellä käytössä 0,0 miljoonaa euroa (2,4). Konsernilla oli 31.12.2019 korollisia velkoja yhteensä 3,2 miljoonaa euroa (4,5).

### Tutkimus ja kehitys

Proventia investoi merkittävästi tuotekehitykseen. Tutkimus- ja kehityskulut olivat yhteensä 2,0 miljoonaa euroa (1,7 vuonna 2018 ja 0,7 vuonna 2017), joka on 4,7 % (4,5 % vuonna 2018 ja 3,3 % vuonna 2017) konsernin liikevaihdosta. Tuotekehitysmenoja on aktivoitu kehittämismenoina taseeseen 1,4 miljoonaa euroa (1,2 vuonna 2018 ja 0,4 vuonna 2017). Tulosvaikutteisesti kirjatut tutkimus- ja kehityskulut olivat 0,6 miljoonaa euroa (0,6 vuonna 2018 ja 0,4 vuonna 2017).

### Olellaiset tapahtumat tilikaudella

Proventia keskitti toimintansa Oulussa kahteen toimipisteeseen ja muutti organisaationsa liiketoiminta-aluevetoiseksi. Yhtiö laajensi testauskapasi-

Euroa	2019	2018	2017
<b>TUNNUSLUVUT TALOUDELLISESTA ASEMASTA JA TULOKSESTA</b>			
<b>Proventia Group -konsernin tunnusluvut</b>			
Liikevaihto	42 420 524	38 298 942	19 635 779
Liikevoitto	3 097 841	4 713 082	2 325 725
Liikevoitto %	7,3 %	12,3 %	11,8 %
Oman pääoman tuotto %	18,8 %	41,8 %	31,8 %
Omavaraisuusaste %	53,3 %	39,8 %	52,9 %
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	26,4 %	41,6 %	34,7 %
Nettovelka	-618 093	3 419 405	860 139
<b>Emoyhtiön tunnusluvut</b>			
Liikevaihto	1 823 898	1 418 186	799 462
Liikevoitto / -tappio	-38 055	-852 096	-53 271
Liikevoitto %	-2,1 %	-60,1 %	-6,7 %
Oman pääoman tuotto %	-0,8 %	-13,0 %	-0,9 %
Omavaraisuusaste %	96,9 %	95,7 %	96,8 %
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	-0,6 %	-13,2 %	-0,8 %
Nettovelka	-52 604	-185 238	-6 676

### Tunnuslukujen laskennassa on käytetty seuraavia kaavoja:

Oman pääoman tuotto % (ROE)	= (Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja - tuloverot) / Oma pääoma keskimäärin vuoden aikana * 100
Omavaraisuusaste %	= Oma pääoma / (Taseen loppusumma - saadut ennakot) * 100
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	= (Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja + rahoituskulut) / (Oma pääoma keskimäärin vuoden aikana + korolliset velat keskimäärin vuoden aikana) * 100
Nettovelka	= Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset

teettään ottamalla käyttöön sähköautojen akustojen testaussolun. Yhtiö on investoinut merkittävästi Tšekin tuotantotehtaaseen Stage V -lainsäädännön mukaisten tuotteiden tuotannon käynnistämiseksi

### **Tilikauden jälkeiset tapahtumat**

Proventia perusti tytäryhtiön Proventia UK Ltd.:n Milton Keynesiin Iso-Britanniaan tammikuussa 2020 testausjärjestelmäliiketoiminnan tarpeisiin.

### **Tulevaisuudennäkymät**

Testausjärjestelmämarkkinalla tarve uusien voimalähteiden testaamiselle kasvaa edelleen. Proventia jatkaa sähköajoneuvojen voimalinjojen testaukseen tarvittavien ratkaisujen kehittämistä.

Työkoneiden päästöjä rajoitetaan lainsäädännöllä. Tällä hetkellä tiukimmat päästömääräykset ovat EU:n Stage V -määräykset, jotka astuvat voimaan kaikissa moottorikokoluokissa 2020. Päästöjärjestelmiä kehitetään edelleen yhä tehokkaammiksi EU:ssa, mutta myös hybridijärjestelmät näyttäisivät yleistyvän työkoneissa. Näiden kehittämisessä Proventia on aktiivisesti mukana. Kehittyvissä maissa päästöjen hallinta on vielä kaukana EU:n tasosta, mikä tarjoaa pitkän aikavälin liiketoimintamahdollisuuden Proventialle.

Hyötyajoneuvojen jälkiasennusmarkkina laajenee maantieteellisesti uusien puhtaan ilman -projektien käynnistyessä Euroopan ulkopuolella. Jälkiasennusmarkkinalle tulee myös uusia liiketoimintamahdoli-

suuksia voimalinjojen kehittyessä edelleen.

Koronapandemian (COVID-19) ja talouden maailmanlaajuisen epävarmuuden vuoksi hallitus ei anna ennustetta vuodelle 2020.

### **Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät**

Proventian liiketoimintaan liittyvissä riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia vuonna 2019. Konsernin merkittävimmät strategiset riskit liittyvät tuotteiden kysyntään, kilpailutilanteeseen markkinoilla, riippuvuuteen pääasiakkaista ja pääkomponenttitoimittajista. Lisäksi epävarmuutta voi aiheuttaa paikallisen ja kansainvälisen ympäristö- tai päästölainsäädännön kehittyminen tai viivästynyt voimaantulo. Merkittävimmät operatiiviset riskit liittyvät asiakas- ja toimitusprojektien ajoitusten aiheuttamiin suuriin kysynnän volyyminvaihteluihin sekä häiriöihin toimitusketjussa. Yhtiön jälkiasennusliiketoiminta ja testausjärjestelmäliiketoiminta perustuvat suurelta osin projektiluonteisiin hankkeisiin, mikä altistaa yhtiön projektien toteuttamiseen liittyville riskeille. Projektikohtaiset riskit liittyvät esimerkiksi toimitusaikatauluihin, tuotteiden asentamiseen ja käyttöönottoon, tuotantokapasiteettiin tai lopputuotteen laatuun ja tekniseen toimivuuteen.

Asiakas- ja toimitusprojektit sisältävät myös vastuuriskejä. Vastuuriskejä voivat olla esimerkiksi viivästyisestä, virheellisistä tuotteista, suunnittelusta tai tuoteoikeuksista johtuvat korvausvelvollisuudet joko

asiakkaille tai kolmansille osapuolille. Strategisia ja operatiivisia riskejä pienennetään mm. uusiasiakshankinnalla, tuotekehitystoiminnalla, vaihtoehtoisilla toimittajilla, toimittaja-auditoinneilla ja ulkoistetuilla resursseilla. Vastuuriskejä pyritään vähentämään IPR-selvityksillä sekä panostamalla suunnittelun ja tuotteiden laatuun.

Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on tukea asetettujen tavoitteiden saavuttamista sekä suojata konsernia rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta samalla turvaten konsernin tulokehitys, oma pääoma ja likviditeetti. Konsernin rahoituksen hoito ja rahoitusriskien hallinta on keskitetty emoyhtiöön. Keskityksen tavoitteena on tehokas riskien hallinta, kustannussäästöt ja rahavirtojen optimointi. Myyntisaamisten luottoriskiä hallitaan tehokkaalla perinnällä ja myöntämällä asiakkaille vain tavanomaisia maksuaikoja.

Maksuvalmiusriskillä tarkoitetaan rahoituksen saatavuuteen liittyvää riskiä joka hetki. Emoyhtiö vastaa konsernin maksuvalmiudesta ja rahoituksen riittävästä. Riittävää likviditeettiä ylläpidetään tehokkaalla ja ennakoivalla kassanhallinnalla.

Konserni toimii kansainvälisillä markkinoilla ja on siten alttiina valuuttakurssimuutoksista johtuvalle valuuttariskille. Ulkomaan valuuttamääräiset myynnit ja ostot (transaktioriski) sekä tase-erät (translaatoriski) muodostavat valuuttariskin. Valuuttariskin suojauksessa käytetään tarvittaessa valuuttatermiineitä ja valuutta-

optioita. Johdannaisia käytetään ainoastaan suojaus-tarkoituksessa. Tällä hetkellä merkittävin valuuttariskin lähde on Englannin punnan ja euron välinen vaihtosuhte. Rahoituksellisia riskejä on käsitelty lisää tilinpäätöksen liitetiedoissa kappaleessa 6.4 Rahoitusriskien hallinta.

Konserni on varautunut omaisuus-, keskeytys-, kuljetus- ja vastuuriiskeihin, mukaan lukien tuotevastuu ja toiminnanvastuu sekä johdon vastuu, koko konsernin kattavilla vakuutusohjelmilla ja niitä täydentävillä paikallisilla vakuutuksilla. On kuitenkin mahdollista, että konserni joutuu korvaamaan vahinkoja, jotka jäävät vakuutusturvan ulkopuolelle joko kokonsa tai laatunsa vuoksi. Vakuutusturvan kattavuutta tarkastellaan ja ylläpidetään jatkuvasti.

Laajoilla toimenpiteillä koronaviruksen (COVID-19) leviämisen hillitsemiseksi on vaikutusta myös Proventian liiketoimintaan. Yhtiö huolehtii työntekijöidensä terveydestä viranomaisten ohjeistusten mukaisesti ja minimoi vaikutukset asiakkaille.

### **Konsernirakenne**

Konsernirakenteessa ei ole tapahtunut muutoksia tilikauden aikana.

### **Henkilöstö**

Konsernin henkilöstön määrä oli tilikaudella keskimäärin 142 henkilöä (92 vuonna 2018 ja 54 vuonna 2017).

Tilikauden lopussa yhtiön henkilöstön määrä oli 157 (118 vuonna 2018 ja 65 vuonna 2017).

### **Optio-ohjelmat avainhenkilöille**

Yhtiöllä on kaksi optio-ohjelmaa, jotka molemmat jakautuvat kolmeen sarjaan. Jokainen optio oikeuttaa merkittävään yhden uuden osakkeen. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poikettiin painavasta taloudellisesta syystä, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi yhtiön kannustinjärjestelmää. Optio-oikeuksiin liittyy tavanomaisia työsuhteen voimassaoloon liittyviä ehtoja sekä luovutuskelpoisuuteen liittyviä rajoituksia. Osakkeiden merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan osakemerkinnän yhteydessä ja se kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Johdon optiojärjestelmästä on kerrottu liitetiedossa 3.2.

### **Hallitus ja johto**

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 24.4.2019 hallituksen jäseniksi valittiin Harri Suutari, Lauri Antila, Tommi Salunen, Pekka Sipola ja Raisa Lesonen. Hallitus valitsi puheenjohtajaksi Harri Suutarin.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 26.8.2019 hallituksen uudeksi jäseneksi Raisa Lesosen tilalle valittiin Johnny Pehkonen.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana on toiminut

Tommi Salunen ja jäsenenä Pekka Sipola sekä 31.7.2019 asti Raisa Lesonen.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunta koostuu kolmesta yhtiön kolmen suurimman osakkeenomistajien nimeämästä jäsenestä. Lisäksi yhtiön hallituksen puheenjohtaja osallistuu nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana. Nimitystoimikunta on perustettu toimimaan toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Toimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyy, kun toimikuntaan on nimitetty uudet jäsenet.

Toimitusjohtajana on toiminut Jari Lotvonen. Tilintarkastajana on toiminut PricewaterhouseCoopers Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Sami Posti.

### **Osakepääoma**

Varsinaisen yhtiökokous 24.4.2019 teki päätöksen antaa yhtiön hallitukselle valtuudet päättää yhdestä tai useammasta osakeannista ja erityisten oikeuksien antamisesta osakeyhtiönlain 10 luvun 1 §:n mukaisesti. Valtuutusta voidaan käyttää mm. yritysostojen tai muiden liiketoiminnan järjestelyjen ja investointien rahoittamiseksi, yritysten välisen yhteistyön tai muun vastaavan järjestelyn toteuttamiseksi tai yhtiön rahoitus- ja pääomarakenteen vahvistamiseksi. Valtuutuksen perusteella annettavien tai merkittävien osakkei-



den yhteenlaskettu lukumäärä voi olla enintään 4 000 000 osaketta. Valtuutus sisältää oikeuden toteuttaa suunnattuja toimenpiteitä, mikäli tähän on osakeyhtiölain mukainen painava taloudellinen syy. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukauden ajan.

Yhtiön hallituksella on varsinaisen yhtiökokouksen 24.4.2019 myöntämä valtuutus omien osakkeiden hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakeyhtiölain 15 luvun 5 §:n 2 momentin mukaisesti. Valtuutus koskee enintään 500 000 oman osakkeen hankkimista yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi yritysjärjestelyiden ja investointien rahoittamiseen ja toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukauden ajan.

Hallituksella on varsinaisen yhtiökokouksen 24.4.2019 myöntämä valtuutus päättää yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta osakeyhtiölain 9 luvun 1 §:n 1 momentin mukaisesti. Valtuutus koskee enintään 500 000 yhtiön hallussa olevan osakkeen luovuttamista. Valtuutuksen mukaan hallitus päättää kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan sekä luovutushinnasta ja luovuttamisen muista ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka,

kuitenkin enintään 18 kuukauden ajan.

Tilikauden 2019 aikana hallitus ei ole käyttänyt yhtiökokouksen 24.4.2019 antamaa valtuutusta osakeannista, erityisten oikeuksien antamisesta tai omien osakkeiden hankkimisesta tai omien osakkeiden luovuttamisesta.

Proventia Group Oyj:n rekisteröity osakepääoma 31.12.2019 on 1 090 281,04 euroa jakaantuen 13 942 421 osakkeeseen. Yhtiön osakkeet kuuluvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

#### **Muut tiedot**

Yhtiöllä ei ole pääomalainoja eikä se ole myöntänyt lähipiirilainoja. Yhtiöllä ei ole ulkomaisia sivuliikkeitä eikä yhtiö ole merkinnyt rahoitusvälineitä käypään arvoon siten kuin Kirjanpitolain 5 luvun 2 a §:n 5 momentissa säädetään.

#### **Hallituksen esitys voitonjaosta**

Proventia Group Oyj:n jakokelpoiset varat ovat 5 494 027,45 euroa. Hallitus esittää, että tilikauden voitto 49 423,63 euroa siirretään voittovaroihin ja ettei osinkoa jaeta.

# Konsernin tuloslaskelma

Euroa	Liitetieto	1.1.2019–31.12.2019	1.1.2018–31.12.2018
<b>Liikevaihto</b>	2.1	<b>42 420 524</b>	<b>38 298 942</b>
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		-714 009	2 058 106
Liiketoiminnan muut tuotot	2.3	146 080	34 829
Materiaalit ja palvelut	2.2	-23 627 313	-23 388 670
Henkilöstökulut	3.1	-6 660 848	-5 515 573
Poistot ja arvonalentumiset	2.4	-1 995 290	-1 180 519
Liiketoiminnan muut kulut	2.3	-6 471 303	-5 594 033
<b>Liikevoitto</b>		<b>3 097 841</b>	<b>4 713 082</b>
Rahoitustuotot ja -kulut	6.3	-130 846	-213 683
<b>Voitto ennen veroja</b>		<b>2 966 995</b>	<b>4 499 399</b>
Tuloverot	2.5	-844 298	-954 104
<b>Tilikauden voitto</b>		<b>2 122 696</b>	<b>3 545 295</b>

# Konsernitase

Euroa	Liitetieto	31.12.2019	31.12.2018
<b>VASTAAVAA</b>			
<b>Pysyvät vastaavat</b>			
Aineettomat hyödykkeet	4.1	3 805 485	2 754 821
Aineelliset hyödykkeet	4.2	6 452 530	4 438 492
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>		<b>10 258 014</b>	<b>7 193 313</b>
<b>Vaihtuvat vastaavat</b>			
Vaihto-omaisuus	5.1	6 863 977	8 046 396
Pitkäaikaiset saamiset			
Muut saamiset	5.2	47 583	84 991
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä		47 583	84 991
Lyhytaikaiset saamiset			
Myyntisaamiset	5.2	6 032 218	6 559 925
Muut saamiset ja siirtosaamiset	5.2	1 597 269	9 474 205
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		7 629 486	16 034 130
Rahat ja pankkisaamiset	6.2	3 772 860	1 062 604
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>		<b>18 313 906</b>	<b>25 228 121</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>28 571 920</b>	<b>32 421 435</b>

Euroa	Liitetieto	31.12.2019	31.12.2018
<b>VASTATTAVAA</b>			
<b>Oma pääoma</b>			
	6.1		
Osakepääoma		1 090 281	1 090 281
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		4 562 371	4 562 371
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		4 575 675	1 045 487
Tilikauden voitto		2 122 696	3 545 295
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>12 351 023</b>	<b>10 243 433</b>
Pakolliset varaukset			
	7.1	877 127	785 991
<b>Vieras pääoma</b>			
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Ostovelat		343	0
Lainat rahoituslaitoksilta	6.2	2 202 857	3 882 101
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä		2 203 200	3 882 101
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta	6.2	951 910	599 908
Saadut ennakot	5.3	5 408 006	6 693 850
Ostovelat	5.3	3 623 695	5 915 580
Muut velat ja siirtovelat	5.3	3 156 959	4 300 572
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		13 140 569	17 509 910
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>		<b>15 343 770</b>	<b>21 392 011</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>28 571 920</b>	<b>32 421 435</b>

# Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Euroa	Liitetieto	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2019</b>		<b>1 090 281</b>	<b>4 562 371</b>	<b>4 590 781</b>	<b>10 243 433</b>
Muuntoerot				-15 106	-15 106
Tilikauden voitto				2 122 696	2 122 696
<b>Oma pääoma 31.12.2019</b>	<b>6.1</b>	<b>1 090 281</b>	<b>4 562 371</b>	<b>6 698 371</b>	<b>12 351 023</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2018</b>		<b>1 090 281</b>	<b>4 562 371</b>	<b>1 057 084</b>	<b>6 709 736</b>
Omien osakkeiden lunastus				-5 080	-5 080
Muuntoerot				-6 517	-6 517
Tilikauden voitto				3 545 295	3 545 295
<b>Oma pääoma 31.12.2018</b>	<b>6.1</b>	<b>1 090 281</b>	<b>4 562 371</b>	<b>4 590 781</b>	<b>10 243 433</b>

# Konsernin rahavirtalaskelma

Euroa	2019	2018
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>		
Voitto ennen veroja	2 966 995	4 499 399
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	1 995 290	1 180 519
Rahoitustuotot ja -kulut	130 846	213 683
Muut oikaisut	76 030	560 038
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	5 169 162	6 453 639
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	8 344 264	-8 864 216
Vaihto-omaisuuden muutos	1 182 419	-4 443 928
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	-4 288 515	10 704 140
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-131 314	-215 269
Maksetut välittömät verot	-1 178 526	-920 328
Liiketoiminnan rahavirta (A)	9 097 489	2 714 038

Euroa	2019	2018
<b>Investointien rahavirta:</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-5 059 991	-5 268 224
Investointien rahavirta (B)	-5 059 991	-5 268 224
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>		
Pitkä- ja lyhytaikaisten lainojen nostot	1 942 446	4 497 472
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-3 269 689	-1 836 779
Omien osakkeiden hankinta	0	-5 080
Rahoituksen rahavirta (C)	-1 327 243	2 655 612
Rahavarojen muutos (+ lisäys, - vähennys) (A+B+C)	2 710 255	101 427
Rahavarat tilikauden alussa	1 062 604	961 178
Rahavarat tilikauden lopussa	3 772 860	1 062 604

# Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

## 1 TIETOA TILINPÄÄTÖKSESTÄ

### 1.1 Yleiset tiedot

Tämä on Proventia Group Oyj:n ("yhtiö") ja sen tytäryritysten (yhdessä "Proventia" tai "konserni") konsernitilinpäätös.

Konsernin emoyritys on Proventia Group Oyj, joka on suomalainen osakeyhtiö. Yhtiön Y-tunnus on 1612236-0, kotipaikka on Oulu ja pääkonttorin rekisteröity osoite on Tietotie 1, 90460 Oulunsalo. Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa Proventia Group Oyj:n pääkonttorista.

Konsernin tytäryhtiöitä ovat Proventia Oy, Proventia Czech s.r.o., Proventia Americas LLC ja Proventia Emission Control GmbH, joista liiketoimintaa harjoittaa Proventia Oy ja Proventia Czech s.r.o.

Proventia Group -konserni on osa Head Invest -teknologiakonsernia. Proventia Group -konserni on konsolidoitu Head Invest Oy:n konsernitilinpäätökseen.

### 1.2 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolain ja hyvän kirjanpitolain mukaisesti. Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintahintoihin perustuen, ellei laatimisperiaatteissa ole toisin mainittu.

Yhtiön toimintavaluutta on euro, joka on myös konsernin tilinpäätöksen esittämismvaluutta. Valuuttamääräiset liiketapahtumat muutetaan euroiksi tapahtumapäivän kurssiin. Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Kurssierot on kirjattu rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Proventian tilinpäätöksen liitetiedot jakautuvat seitsemään osa-alueeseen: Tietoa tilinpäätöksestä, Keskeiset tulostiedot, Henkilöstö, Tutkimus ja kehitys sekä investoinnit, Käyttöpääoma, Oma pääoma ja nettovelka, ja Muut liitetiedot. Osa-alueet sisältävät niihin liittyvät merkittävät tilinpäätöksen laadintaperiaatteet.

### 1.3 Arvioita ja harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

Tilinpäätöstä laadittaessa joudutaan tietyiltä osin tekemään harkintaan perustuvia ratkaisuja sekä arvioita ja oletuksia, jotka saattavat vaikuttaa taseen varoihin ja velkoihin sekä tuottojen ja kulujen määriin. Vaikka arviot ja oletukset perustuvat johdon parhaaseen näkemykseen tilinpäätösajankohtana, on mahdollista, että toteumat poikkeavat tilinpäätöksessä käytetyistä arvioista ja oletuksista. Tilinpäätöksen laadinnassa on noudatettu harkintaa epävarmuustekijöiden vaikutusta arvioitaessa ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

Johdon arvioita ja oletuksia käsitellään seuraavissa liitetiedoissa:

#### Harkintaan perustuvat ratkaisut ja arviot

	Liitetieto
Valmiusasteen mukainen tuloutus	2.1
Muut aineettomat hyödykkeet (aktivoidut kehittämismenot)	4.1
Aineellisten hyödykkeiden taloudelliset pitoajat	4.2
Saamiset	5.2
Takuuvaraukset	7.1

## 2 KESKEISET TULOSTIEDOT

### 2.1 Liikevaihdon jako

Proventian liiketoiminta koostuu kahdesta liiketoiminta-alueesta, jotka ovat päästöjen hallinta -liiketoiminta ja testausjärjestelmäliiketoiminta. Päästöjen hallinta -liiketoiminta jakautuu kahteen asiakassegmenttiin OEM- ja jälkiasennusasiakkaisiin. OEM-asiakkaille yhtiö tarjoaa pakokaasujen puhdistusjärjestelmiä sekä tuotekehitys-, simulointi- ja validointipalveluja. Jälkiasennusasiakkaille yhtiö tarjoaa pakokaasunpuhdistuksen jälkiasennustuotteita. Testausjärjestelmäliiketoiminta-alueella Proventia tarjoaa testiyksiköitä ja -keskuksia moottoreiden, voimalinjojen ja hybridijärjestelmien testaukseen.

Konsernin liikevaihto vuonna 2019 oli 42,4 miljoonaa euroa (38,3). Päästöjen hallinta -liiketoiminta-alueen myynnistä kertynyt liikevaihto tilikaudella 2019 oli 38,6 miljoonaa euroa, joka on 91 prosenttia koko liikevaihdosta. Vuonna 2018 vastaava liikevaihto oli 29,8 miljoonaa euroa ja 78 prosenttia koko liikevaihdosta. Testausjärjestelmäliiketoiminnasta kertynyt liikevaihto tilikaudella 2019 oli 3,8 miljoonaa euroa, joka on 9 prosenttia koko liikevaihdosta. Vuonna 2018 vastaava liikevaihto oli 8,5 miljoonaa euroa ja 22 prosenttia koko liikevaihdosta.

Euroa	2019	2018
<b>LIIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN</b>		
Päästöjen hallinta -liiketoiminta	38 577 004	29 833 913
Testausjärjestelmäliiketoiminta	3 843 519	8 465 030
<b>Yhteensä</b>	<b>42 420 524</b>	<b>38 298 943</b>

Euroa	2019	2018
<b>LIIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN</b>		
Eurooppa	41 367 982	37 862 541
Muut maanosat	1 052 542	436 401
<b>Yhteensä</b>	<b>42 420 524</b>	<b>38 298 942</b>

## Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Euroa	2019	2018
<b>LIKEVAIHDON ERITTELY</b>		
Valmistusasteen mukainen liikevaihto	3 843 453	8 465 030
Muu liikevaihto	38 577 070	29 833 912
<b>Yhteensä</b>	<b>42 420 524</b>	<b>38 298 942</b>
<b>PITKÄAIKAISHANKKEET</b>		
Pitkäaikaishankkeista kirjattuja tuottoja sisältyi konsernin liikevaihtoon	3 843 453	8 465 030
Valmistusasteen mukaan tuloutettujen, mutta asiakkaille luovuttamatta olevien pitkäaikaishankkeiden osalta tuotoiksi tilikaudella ja aikaisempina tilikausina kirjattua määrää	569 344	8 317 646
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja saatuja ennakkomaksuja sisältyi taseeseen	2 548 689	3 477 527
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja saamia sisältyi taseeseen	569 344	8 317 646

Testausjärjestelmäliiketoiminnan keskeneräisten projektien tulouttamaton liikevaihto oli 10,1 miljoonaa euroa 31.12.2019.

### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – myynnin tuloutus

Liikevaihtona esitetään tuotteiden ja palveluiden myynnistä saadut tuotot. Tuotot tavaroiden myynnistä kirjataan, kun tavaroiden omistamiseen liittyvät merkittävät riskit ovat siirtyneet ostajalle. Myynnit tuloutetaan liikevaihtoon toimitusehtojen mukaisesti. Projektiluontoiset myynnit tuloutetaan, kun tuote on asennettu. Tuotot tuotekehitys- ja testauspalveluista tuloutetaan sillä tilikaudella, jolla palvelu suoritetaan.

Pitkäaikaishankkeiden tulot ja menot on kirjattu tuotoiksi ja kuluiksi valmistusasteen perusteella (ns. osatuloutus). Pitkäaikaishankkeiden valmistusaste on määritetty hankkeen toteutuneiden kustannusten suhteessa hankkeen arvioituihin kokonaiskustannuksiin. Siirtosaamisiin sisältyy keskeneräisten pitkäaikaishankkeiden osatuloutukset ja saatuihin ennakoihin sisältyy osatuloutettavista projekteista saatuja ennakkomaksuja. Osatuloutusta sovelletaan ainoastaan testausjärjestelmäliiketoiminnan projektiluonteisiin testiyksiköiden myynteihin. Osatulouttamisessa noudatetaan yleistä kirjanpitolain mukaista varovaisuuden periaatetta.

### Harkintaan perustuvat ratkaisut ja arviot – valmistusasteen mukainen tuloutus

Pitkäaikaishankkeet tuloutetaan valmistusasteen mukaisesti. Valmistusaste ja hankkeen tulos perustuvat johdon arvioihin hankkeen toteutumisesta. Arvioita tarkistetaan säännöllisesti. Harkintaan perustuvien arvioiden muutokset liittyvät ensisijaisesti aikataulujen ja kustannusten sekä mahdollisten muiden tekijöiden muutoksiin.



## 2.2 Materiaalit ja palvelut

Materiaalit ja palvelut koostuvat raaka-ainehankinnoista ja alihankintana ostetuista palveluista.

Euroa	2019	2018
<b>MATERIAALIT JA PALVELUT</b>		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	20 891 776	24 119 856
Varaston lisäys	-511 436	-2 335 390
Ulkopuoliset palvelut	3 246 972	1 604 205
<b>Yhteensä</b>	<b>23 627 313</b>	<b>23 388 670</b>

## 2.3 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

Euroa	2019	2018
<b>LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT</b>		
Saadut avustukset	52 116	310
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	8 916	0
Muut liiketoiminnan tuotot	85 049	34 519
<b>Yhteensä</b>	<b>146 080</b>	<b>34 829</b>
<b>LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT</b>		
Toimitilakulut	1 317 513	869 817
IT-, laite- ja kalustokulut	933 042	566 628
Matkakulut	841 845	681 814
Myynti- ja markkinointikulut	1 548 144	1 455 189
Hallintopalvelut ja muut hallintokulut	1 111 950	1 629 943
Muut kuluerät	718 810	390 641
<b>Yhteensä</b>	<b>6 471 303</b>	<b>5 594 033</b>
<b>TILINTARKASTAJIEN PALKKIOT</b>		
Tilintarkastus	29 391	46 912
Veroneuvonta	62 102	14 582
Muut palvelut	16 259	14 452
<b>Yhteensä</b>	<b>107 752</b>	<b>75 946</b>

## 2.4 Poistot ja arvonalentumiset

Euroa	2019	2018
<b>POISTOT HYÖDYKERYHMITTÄIN</b>		
Kehittämismenot	614 612	381 592
Aineettomat oikeudet	149 953	91 970
Muut pitkävaikutteiset menot	238 863	189 871
Koneet ja kalusto	991 862	517 085
<b>Poistot yhteensä</b>	<b>1 995 290</b>	<b>1 180 519</b>

### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – poistot

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina kohteen taloudellisen vaikutusajan perusteella. Pienhankinnat on kirjattu kokonaisuudessaan tilikauden kuluksi. Poistoajat on esitetty liitetiedoissa 4.1 ja 4.2.

## 2.5 Tuloverot

Euroa	2019	2018
Tuloverot	-746 510	-997 010
Laskennalliset verot	-97 788	42 905
<b>Yhteensä</b>	<b>-844 298</b>	<b>-954 104</b>

### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – tuloverot

Tilikauden tuloverot koostuvat kauden verotettavaan tuloon perustuvista veroista ja laskennallisista veroista. Kauden verotettavaan tuloon perustuvien verojen laskenta pohjautuu voimassa oleviin verosäännöksiin.

Laskennallisia veroja kirjataan varojen ja velkojen verotuksellisten arvojen ja kirjanpitoarvojen välisistä väliaikaisista eroista. Laskennallisia verosaamisia kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että niitä pystytään hyödyntämään verotettavaa tuloa vastaan. Laskennallisia veroja on käsitelty tarkemmin liitetiedossa 7.3.

### 3 HENKILÖSTÖ

#### 3.1 Henkilöstön määrä ja henkilöstökulut

Euroa	2019	2018
<b>HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ</b>		
Palveluksessa keskimäärin tilikauden aikana	142	92
Henkilömäärä tilikauden lopussa	157	118
<b>HENKILÖSTÖKULUJEN ERITTELY</b>		
Palkat ja palkkiot	5 448 309	4 511 462
Eläkemaksut	1 014 459	847 519
Muut lakisääteiset sivukulut	198 079	156 593
<b>Yhteensä</b>	<b>6 660 848</b>	<b>5 515 573</b>

Henkilöstön palkkaus perustuu kuukausi- tai tuntipalkkaan. Yhtiössä oli bonusohjelma vuonna 2019. Bonusohjelmasta ja sen ehdoista päättää yhtiön hallitus vuosittain. Bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Henkilöstökulut kirjataan suoriteperusteisesti. Henkilöstökuluihin ei sisällynyt bonuskustannuksia vuonna 2019. Vuonna 2018 henkilöstökuluihin sisältyi bonuskustannuksia 730 tuhatta euroa.

#### Eläkejärjestelyt

Yhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisessa eläkevakuutusyhtiössä ja on työeläkelainsäädännön (TyEL) mukainen. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna ja sisältyvät henkilöstökuluihin.

#### 3.2 Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyritys ja liitetiedossa 7.2 mainitut konserniyritykset sekä Head Invest -konserniin kuuluvat yhtiöt. Lähipiiriin kuuluvat myös hallituksen jäsenet, johtoryhmä, toimitusjohtaja sekä edellä mainittujen henkilöiden perheenjäsenet ja näiden määräysvallassa olevat yhtiöt.

Konsernin lähipiiriliiketoimet tilikaudella 2019 olivat yhteensä 362 tuhatta euroa (418). Merkittävimmät lähipiiritapahtumat ovat tapahtuneet Head Invest -konsernin yhtiöiden kanssa (yhteensä 362 tuhatta euroa vuonna 2019 ja 403 tuhatta euroa vuonna 2018). Näistä olennaisimman erän muodostavat toimitilavuokrat, jotka olivat tilikaudella 2019 yhteensä 297 tuhatta euroa ja vuonna 2018 yhteensä 319 tuhatta euroa. Muut lähipiiriliiketoimet koostuvat hallintopalveluiden ja palkanlaskentapalveluiden ostoista Head Invest -konsernilta. Liiketoimet lähipiirin kanssa on tehty tavanomaisin markkinaehdoin. Konsernilla ei ole lähipiirilainoja.

#### Johdon palkat ja palkkiot

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja sen perusteista. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkka koostuu kuukausipalkasta ja bonuksesta. Bonuspalkkion ehdot päättää yhtiön hallitus vuosittain. Toimitusjohtajan ja johtoryhmä bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Toimitusjohtajan, johtoryhmän ja hallituksen palkat ja palkkiot vuosina 2019 ja 2018 olivat seuraavat:

Euroa	2019	2018
Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkat ja palkkiot	699 037	970 131
Hallituksen palkat ja palkkiot	123 000	117 000
<b>Yhteensä</b>	<b>822 037</b>	<b>1 087 131</b>

### Johdon optiojärjestelmä

Proventialla on avainhenkilöstön kannustamiseksi ja sitouttamiseksi tällä hetkellä voimassa kaksi optio-ohjelmaa. Yhtiön hallituksen vuonna 2015 toteuttama optio-ohjelma oikeuttaa yhtiön avainhenkilöstön merkitsemään yhteensä 470 000 osaketta vuosina 2016–2023 osakekohtaiseen 0,36 euron hintaan. Vuonna 2016 toteutettu optio-ohjelma oikeuttaa yhtiön avainhenkilöstön merkitsemään yhteensä 1 193 800 osaketta vuosina 2019–2024 osakekohtaiseen 0,50 euron hintaan. Optio-oikeuksiin liittyy tavanomaisia työsuhteen voimassaoloon liittyviä ehtoja sekä luovutuskelpoisuuteen liittyviä rajoituksia.

Optio-ohjelmat	Osakkeiden merkintähinta	Optio-oikeuksien lukumäärä	Osakkeiden merkintäaika
2016D	0,5 euroa/osake	397 934	28.2.2019–28.2.2022
2016E	0,5 euroa/osake	397 932	28.2.2020–28.2.2023
2016F	0,5 euroa/osake	397 934	28.2.2021–28.2.2024
2015A	0,36 euroa/osake	156 665	28.2.2016–28.2.2021
2015B	0,36 euroa/osake	156 665	28.2.2017–28.2.2022
2015C	0,36 euroa/osake	156 670	28.2.2018–28.2.2023

## 4 TUTKIMUS JA KEHITYS SEKÄ INVESTOINNIT

### 4.1 Tutkimus ja kehitysmenot, muut aineettomat oikeudet sekä pitkävaikutteiset menot

Euroa	2019	2018
Tutkimus- ja kehityskulut yhteensä	1 991 885	1 722 218
Tuotekehitysmenoja on aktivoitu kehittämismenoina taseeseen	1 356 469	1 154 435
Tutkimus- ja kehityskulujen arvonalennukset	0	0
Tutkimus- ja kehityskulujen poistot	614 612	381 592
Tulosvaikutteisesti kirjatut tutkimus- ja kehityskulut	635 416	567 783
Tutkimus- ja kehityskulut prosentteina liikevaihdosta	4,70 %	4,50 %

### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja arvonalentumisilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina omaisuuserän taloudellisen vaikutusajan perusteella.

Suunnitelman mukaisia poistoja laskettaessa käytetään seuraavia poistomenetelmiä ja -aikoja:

Kehittämismenot	Tasapoisto 5 vuotta
Aineettomat oikeudet	Tasapoisto 5 vuotta
Pitkävaikutteiset menot	Tasapoisto 3–10 vuotta

Hyödykkeiden taloudellisia vaikutusaikoja tarkastellaan ja tarvittaessa oikaistaan jokaisen tilikauden lopussa.

### Kehittämismenot

Päättynneen tilikauden kehittämistoiminnan menoja on aktivoitu taseeseen. Kehittämistoiminnan menoista on aktivoitu myytäväksi tarkoitettujen tuotteiden kehittämiskulut kirjanpitolain edellytysten mukaisesti. Aktivoitujen kulut ovat materiaali- ja henkilöstökuluja.

### Harkintaan perustuvat ratkaisut ja arviot – aktivoitujen kehittämismenot

Johto on käyttänyt harkintaa ja tehnyt oletuksia arvioidessaan täyttääkö kehittämisprojektien kehittämisvaiheessa syntyvät menot kriteerit, joiden perusteella ne voidaan aktivoida aineettomina hyödykkeinä. Johdon harkintaa on sovellettu määrittäessä hankintamenoa ja taloudellista vaikutusaikaa. Johdon harkintaa on käytetty myös arvioitaessa kehittämisprojekteista odotettavissa olevia tuottoja. Arviot koskevat tulevaa liikevaihtoa ja vastaavia kuluja. Näihin arvioihin liittyy epävarmuustekijöitä ja on mahdollista, että olosuhteiden muuttuessa kehittämisprojekteista odotettavissa oleva tuotto muuttuu. Viitteitä kehittämisprojekteihin liittyvistä arvonalentumisista arvioidaan ottamalla huomioon kaikki merkitykselliset tekijät. Jos odotettavissa oleva tuotto muuttuu, saattaa aktivoitujen kehittämismenot arvo vähentyä.

Viereinen taulukko esittää aineettomien hyödykkeiden muutokset:

Euroa	2019	2018
<b>Kehittämismenot</b>		
Hankintameno 1.1.	6 345 372	5 190 937
Lisäykset	1 356 469	1 154 435
Hankintameno 31.12.	7 701 840	6 345 372
Kertyneet sumupoistot	-4 733 667	-4 352 074
Tilikauden poistot	-614 612	-381 592
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 353 562	1 611 705
<b>Aineettomat oikeudet</b>		
Hankintameno 1.1.	1 803 537	1 475 855
Lisäykset	270 802	327 681
Hankintameno 31.12.	2 074 339	1 803 537
Kertyneet sumupoistot	-1 352 614	-1 260 644
Tilikauden poistot	-149 953	-91 970
Kirjanpitoarvo 31.12.	571 773	450 923
<b>Muut pitkävaikutteiset menot</b>		
Hankintameno 1.1.	1 037 809	613 549
Lisäykset	426 820	426 534
Vähennykset	0	-2 275
Hankintameno 31.12.	1 464 628	1 037 808
Kertyneet sumupoistot	-345 615	-155 744
Tilikauden poistot	-238 863	-189 871
Kirjanpitoarvo 31.12.	880 150	692 193
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>3 805 484</b>	<b>2 754 821</b>

#### 4.2 Koneet ja kalusto

Aineelliset hyödykkeet koostuvat koneista ja laitteista sekä toimistokalusteista, joita poistetaan tasapoistoina 3–10 vuoden taloudellisen pitoajan aikana.

Euroa	2019	2018
<b>Koneet ja kalusto</b>		
Hankintameno 1.1.	8 087 394	4 725 546
Lisäykset	3 006 206	3 361 848
Vähennykset	-306	0
Hankintameno 31.12.	11 093 294	8 087 394
Kertyneet sumupoistot	-3 648 902	-3 131 817
Tilikauden poistot	-991 862	-517 085
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 452 530	4 438 492
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>6 452 530</b>	<b>4 438 492</b>

#### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – aineelliset hyödykkeet

Pysyvät vastaavat on arvostettu välittömään hankintamenuon. Pienhankinnat ja hyödykkeet, joiden taloudellinen käyttöaika on alle kolme vuotta, on kirjattu kokonaisuuksissaan hankintakauden kuluksi. Taseen pysyviin vastaaviin kirjattujen hyödykkeiden suunnitelmanmukaiset poistot kirjataan hyödykkeen hankintakuukautta seuraavasta kuukaudesta tai myöhäisemmästä käyttöönottokuukaudesta lähtien.

#### Harkintaan perustuvat ratkaisut ja arviot – aineellisten hyödykkeiden taloudelliset pitoajat

Poistot perustuvat johdon arvioihin aineellisten hyödykkeiden taloudellisesta vaikutusajasta. Arviot saattavat muuttua teknologian kehityksestä ja muista tekijöistä johtuen, mistä voi aiheutua muutoksia arvioituun taloudelliseen vaikutusaikaan ja tuloslaskelmaan merkittäviin poistoihin.

## 5 KÄYTTÖPÄÄOMA

### 5.1 Vaihto-omaisuus

Euroa	2019	2018
Aineet ja tarvikkeet	4 079 795	4 540 903
Keskeneräiset tuotteet	603 412	720 102
Valmiit tuotteet	2 096 368	2 685 472
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	84 402	99 918
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>	<b>6 863 977</b>	<b>8 046 396</b>

#### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintamenuon tai sitä pienempään luovutushintaan. Hankintameno sisältää ostomenot, valmistusmenot ja muut menot, jotka aiheutuvat vaihto-omaisuuden saattamisesta sen senhetkiseen kuntoon. Ostomenoihin luetaan ostohinta, kuljetuskustannukset ja muut palvelujen hankkimisesta välittömästi aiheutuvat menot. Valmistusmenot sisältävät materiaaleista ja työsuorituksesta johtuvat välittömät menot.

#### 5.2 Myyntisaamiset ja muut saamiset

Myyntisaamiset koostuvat asiakkaille tavanomaisessa liiketoiminnassa myydyistä tuotteista tai tuotetuista palveluista. Myyntisaamisten luottotappiot esitetään tuloslaskelmassa liiketoiminnan muissa kuluissa.

Lyhytaikaisiin saamisiin sisältyy pääasiassa konsernin tavanomaisesta toiminnasta johtuvia siirtosaamisia. Pitkäaikaiset saamiset, jotka 31.12.2019 olivat 48 tuhatta euroa (31.12.2018 85 tuhatta euroa), koostuvat vuokraennakoista.

Lyhytaikaiset myyntisaamiset ja muut saamiset koostuvat seuraavista eristä:

Euroa	2019	2018
Myyntisaamiset	6 032 218	6 559 925
Muut saamiset	360 246	674 008
Siirtosaamiset	1 061 574	8 631 752
Laskennalliset verosaamiset	175 449	168 445
<b>Yhteensä</b>	<b>7 629 486</b>	<b>16 034 130</b>
<b>Siirtosaamisiin sisältyvät olennaiset erät</b>		
Saamiset pitkäaikaishankkeista (osatuloutus)	569 344	8 317 646
Muut siirtosaamiset	492 230	314 106
<b>Yhteensä</b>	<b>1 061 574</b>	<b>8 631 752</b>

#### Harkintaan perustuvat ratkaisut ja arviot – saamiset

Saamisten osalta on arvioitu, onko viitteitä arvonalentumisesta. Myyntisaamiset on arvostettu alkuperäisen saatavan suuruisena. Yksittäisistä myyntisaamisista kirjattavat luottotappiot perustuvat yhtiön parhaaseen tietämykseen asiakkaan luottoriskistä. Proventian myyntisaamisten luottotappiot ovat olleet vähäisiä.

#### 5.3 Ostovelat ja muut velat

Euroa	2019	2018
Ostovelat	3 623 695	5 915 580
Muut lyhytaikaiset velat	1 285 713	1 325 824
Saadut ennakot	5 408 006	6 693 850
Siirtovelat	1 684 747	2 893 096
Laskennalliset verovelat	186 499	81 652
<b>Yhteensä</b>	<b>12 188 660</b>	<b>16 910 002</b>
<b>Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät</b>		
Henkilöstökulujen jaksotukset	1 156 354	1 601 859
Korkojaksotukset	0	468
Muut siirtovelat	528 393	1 290 769
<b>Yhteensä</b>	<b>1 684 747</b>	<b>2 893 096</b>

Ostovelat ovat korottomia ja ne maksetaan pääosin 14–45 päivän kuluessa. Saadut ennakot muodostuvat pitkäaikaishankkeiden myynnistä tai ovat ennakkomaksuja luovutuksen perusteella tuloutettavista hankkeista.

## 6 OMA PÄÄOMA JA NETTOVELKA

### 6.1 Oma pääoma

Proventian oma pääoma koostuu osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta ja kertyneistä voittovaroista. Lisäksi omaan pääomaan sisällytetään kertyneestä poistoerosta laskennallisilla veroveljoilla vähennetty osuus. Proventia Group Oyj:n rekisteröity osakepääoma 31.12.2019 on 1 090 281,04 euroa jakaantuen 13 942 421 osakkeeseen. Yhtiöllä on yksi osakesarja ja jokaisella osakkeella on yksi ääni. Yhtiön osakkeet kuuluvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Head Invest Oy:n osakasrekisterin 31.12.2019 mukainen osuus Proventia Group Oyj:n osakkeista ja äänistä on 70,18 %. Proventia Group -konserni on konsolidoitu Head Invest Oy:n konsernitilinpäätökseen.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa ei ole tapahtunut muutoksia vuoden 2018 tai vuoden 2019 aikana.

### 6.2 Velat sekä rahat ja pankkisaamiset

Konsernin lainat sisältävät pankkilainoja ja osamaksuvelkoja. Pankkilainat ovat vaihtuvakorkoisia.

Euroa	2019	2018
<b>RAHOITUSVELAT</b>		
<b>Pitkäaikaiset lainat</b>		
Pankkilainat	1 980 000	3 463 213
Osamaksuvelat	222 857	418 889
<b>Pitkäaikaiset lainat yhteensä</b>	<b>2 202 857</b>	<b>3 882 101</b>
<b>Lyhytaikaiset lainat</b>		
Pankkilainat	660 000	300 000
Osamaksuvelat	291 910	299 908
<b>Lyhytaikaiset lainat yhteensä</b>	<b>951 910</b>	<b>599 908</b>
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>3 154 767</b>	<b>4 482 009</b>
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	<b>3 772 860</b>	<b>1 062 604</b>

Konsernin lainat muodostuivat vuonna 2019 kahdesta pankkilainasta ja osamaksuveloista. Konserni nosti 1,5 miljoonaan euron pitkäaikaisen lainan kesäkuussa 2018 ja 1,8 miljoonaan euron pitkäaikaisen lainan kesäkuussa 2019. Lainat ovat viisivuotisia, niitä lyhennetään kuukausittain ja niiden korko on vaihtuva ja sidottu Euribor-korkoon. Lainasopimukset sisältävät tavanomaisia kovenantteja liittyen yhtiön omavaraisuusasteeseen. Näiden kovenanttiehtojen puitteissa on pysytty tilikaudella 2019. Lainojen vakuutena on yrityskiinnityksiä. Yhtiöllä on käytettävissään 3,0 miljoonan euron luottolimiitti. Luottolimiitti ei ollut tilinpäätöshetkellä käytössä. Rahavarat koostuvat pankkitileillä olevista rahavaroista.



### 6.3 Rahoitustuotot ja kulut

Euroa	2019	2018
<b>Rahoitustuotot</b>		
Muut korko- ja rahoitustuotot	3 928	3 649
Valuuttakurssivoitot	882 910	115 127
<b>Rahoitustuotot yhteensä</b>	<b>886 838</b>	<b>118 776</b>
<b>Rahoituskulut</b>		
Korko- ja muut rahoituskulut	-105 577	-80 386
Valuuttakurssitappiot	-912 108	-252 073
<b>Rahoituskulut yhteensä</b>	<b>-1 017 685</b>	<b>-332 459</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-130 846</b>	<b>-213 683</b>

#### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – rahoitustuotot ja -kulut

Rahoituskulut koostuvat pankkilainojen, osamaksuvelkojen ja luottolimiittien koroista sekä operatiiviseen liiketoimintaan liittyvistä valuuttakurssieroista. Lainoihin liittyvät transaktiomenot kirjataan tulosvaikutteisesti.

### 6.4 Rahoitusriskien hallinta

#### Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriskin hallinnan tavoitteena on varmistaa, että rahoitusvarat riittävät kaikkina aikoina liiketoiminnan ja rahoituksen tarpeisiin. Maksuvalmiusriskin operatiivinen seuranta ja hallinnointi tapahtuvat konsernin talousosastolla, missä rahoituksen riittävyttä hallinnoidaan rullaavan ennusteen perusteella.

#### Korkoriski

Konsernin pankkilainat koostuvat vaihtuvakorkoisista lainoista. Johtuen lainojen Euribor-sidonnaisuudesta, Proventia altistuu vaihtuvakorkoisista lainoista

syntyvälle rahavirtariskille. Korkoriskin hallitsemiseksi yhtiö voi tarvittaessa sitoa enintään puolet konsernin lainoista kiinteäkorkoisiin 2–5 vuoden lainoihin. Emo-yhtiö seuraa lainasalkun korkoriskiä ja voi muuttaa sen korkosidonnaisuusaikaa korkotermiinien, -optioiden ja koronvaihtosopimusten avulla.

#### Valuutariski

Konserni toimii kansainvälisillä markkinoilla ja on siten alttiina valuuttakurssi-muutoksista johtuvalle valuutariskille. Tällä hetkellä valuutariski liittyy erityisesti Englannin punnan ja Tšekin korunan transaktio- ja translaatoriksiin. Muilta osin konsernin tuotot ja kulut syntyvät lähes yksinomaan euroina. Valuutariskin suojauksessa käytetään tarvittaessa valuuttatermiineitä ja valuuttaoptioita. Johdannaisia käytetään ainoastaan suojaustarkoituksessa.

#### Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, ettei vastapuoli pysty täyttämään sopimukseen perustuvia velvoitteitaan ja näin aiheuttaa yhtiölle taloudellista tappiota. Proventia katsoo kaikkien tärkeimpien rahoitusvastapuoltensa olevan luotettavia, koska ne edustavat merkittäviä ja vakiintuneita rahalaitoksia.

Myyntisaamisten luottoriskiä hallitaan myöntämällä asiakkaille vain tavanomaisia maksuaikoja. Ennen kuin asiakas hyväksytään, sen luottokelpoisuus arvioidaan. Yhtiö seuraa aktiivisesti erääntyneiden saamisten määrää ja päättää tarvittavista toimenpiteistä.

### 6.5 Johdannaiset

Suojautumisessa valuuttakurssien muutoksilta yhtiö voi käyttää tavanomaisia johdannaisinstrumentteja kuten valuuttatermiinejä. Konserni ei käytä johdannaisia aktiivisesti valuuttariskiltä suojautumiseen. Se voi kuitenkin suojata merkittäviä ulkomaanrahan määräisiä liiketapahtumia termiinisopimuksilla. Suojauksista toteutuneet kurssierot kirjataan tuloslaskelmaan rahoitustuottoihin ja -kuluihin. Tilinpäätöspäivänä ei ole ollut avoimena olevia termiinisopimuksia.

## 6.6 Taseen ulkopuoliset vastuut

Euroa	2019	2018
<b>ANNETUT PANTIT JA VASTUUSITOUMUKSET</b>		
Omista veloista annetut takaukset ja kiinnitykset		
Yrityskiinnitykset	11 300 000	8 300 839
Luottolimiittisopimukset		
Myönnetyn limiitin kokonaismäärä	3 000 000	3 000 000
Käytössä	0	2 413 213
Leasingsopimuksista maksettavat määrät (sis. alv)		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	278 659	245 971
Myöhemmin maksettavat	287 732	282 151
<b>Yhteensä</b>	<b>566 392</b>	<b>528 122</b>
Muut sopimukseen perustuvat vastuut (sis. alv)		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	1 222 956	1 187 217
Myöhemmin maksettavat	3 445 633	3 981 066
<b>Yhteensä</b>	<b>4 668 590</b>	<b>5 168 283</b>
Kaupalliset pankkitakaukset	191 792	764 373
Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä tai pantteja		
Rahoituslaitoslainat	2 640 000	3 763 213
<b>Yhteensä</b>	<b>2 640 000</b>	<b>3 763 213</b>

Muut sopimukseen perustuvat vastuut koostuvat toimitilojen vuokravastuista. Vuokraveloitteet koostuvat Proventian Suomen ja Tšekin toimitilojen tulevista vuokrista. Vuokrasopimukset on tehty joko toistaiseksi voimassaolevina tai määräaikaisina. Sopimukseen sisältyy mahdollisuus jatkaa vuokra-aikaa sen alkuperäisen päättymispäivän jälkeen. Pankkitakaukset koostuvat toimitustakauksesta ja ennakkomaksutakauksista.

## 7 MUUT LIITETIEDOT

### 7.1 Varaukset

Euroa	2018	2017
Takuuvaraukset	877 127	785 991
<b>Yhteensä</b>	<b>877 127</b>	<b>785 991</b>

#### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – varaukset

Varaus merkitään taseeseen, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite. Varaus tehdään, kun on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen edellyttää taloudellista suoritusta tai aiheuttaa taloudellisen menetyksen.

Proventian varaukset ovat sopimukseen perustuvia takuuvarauksia. Tyypillinen takuu on voimassa yhden vuoden. Takuuvarauksen suuruus perustuu kokemusperäiseen tietoon takuukustannusten toteutumisesta. Takuuvaraus saadaan laskemalla prosenttiosuus tavaramyynnistä. Tätä prosenttiosuutta arvioidaan vertaamalla toteutuneita takuukustannuksia takuunalaisen liikevaihdon määrään.

#### Harkintaan perustuvat ratkaisut ja arviot – takuuvaraukset

Takuuvaraukset edellyttävät harkintaan perustuvia ratkaisuja. Takuuvaraus perustuu yhtiön parhaaseen näkemykseen tulevien takuukustannusten hoitamiseen tarvittavan takuuvarauksen tasosta. Tuotteisiin voi sisältyä uutta, monimutkaista teknologiaa, mikä osaltaan vaikuttaa arvioihin ja voi johtaa siihen, etteivät aiemmin tehdyt varaukset ole aina riittäviä.

### 7.2 Konserniyhtiöt

Konsernitilinpäätös käsittää emoyhtiön ja sen tytäryritykset. Tytäryhtiöiksi katsotaan ne yhtiöt, joissa Proventia Group Oyj käyttää määräysvaltaa ja joiden äänimäärästä se omistaa joko suoraan tai välillisesti enemmän kuin 50 %, tai joissa Proventia Group Oyj muuten käyttää tosiasiallista määräysvaltaa.

Konsernirakenteessa ei ole tapahtunut muutoksia tilikauden aikana.

#### Konsernin tytäryritykset 31.12.2019 olivat seuraavat

Emoyritys	Rekisteröintimaa	Konsernin omistusosuus (%)
Proventia Group Oy	Suomi	
<b>Tytäryritykset</b>		
Proventia Oy	Suomi	100
Proventia Czech s.r.o.	Tšekki	100
Proventia Americas LLC	USA	100
Proventia Emission Control GmbH	Saksa	100

Tytäryhtiöistä liiketoimintaa harjoittaa Proventia Oy ja Proventia Czech s.r.o. Proventia Americas LLC ja Proventia Emission Control GmbH eivät harjoita liiketoimintaa ja näiden yhtiöiden osalta purkuprosessi on käynnissä.

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät kaikki konserniyhtiöt. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat, vaihto-omaisuuden ja käyttöomaisuuden sisäiset katteet sekä keskinäinen osakeomistus eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

### Ulkomaiset tytäryhtiöt

Ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätökset on muunnettu ja ryhmitelty vastaamaan Suomen kirjanpitolakia. Ulkomaisten yhtiöiden tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi tilikauden painotettuun keskipurssiin ja taseet euromääräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Muuntamisessa syntyneet kurssierot samoin kuin ulkomaisten tytäryritysten omien pääomien muuntamisessa syntyvät muuntoerot on esitetty erässä ”Voitto edellisiltä tilikausilta”.

### 7.3 Laskennalliset verot

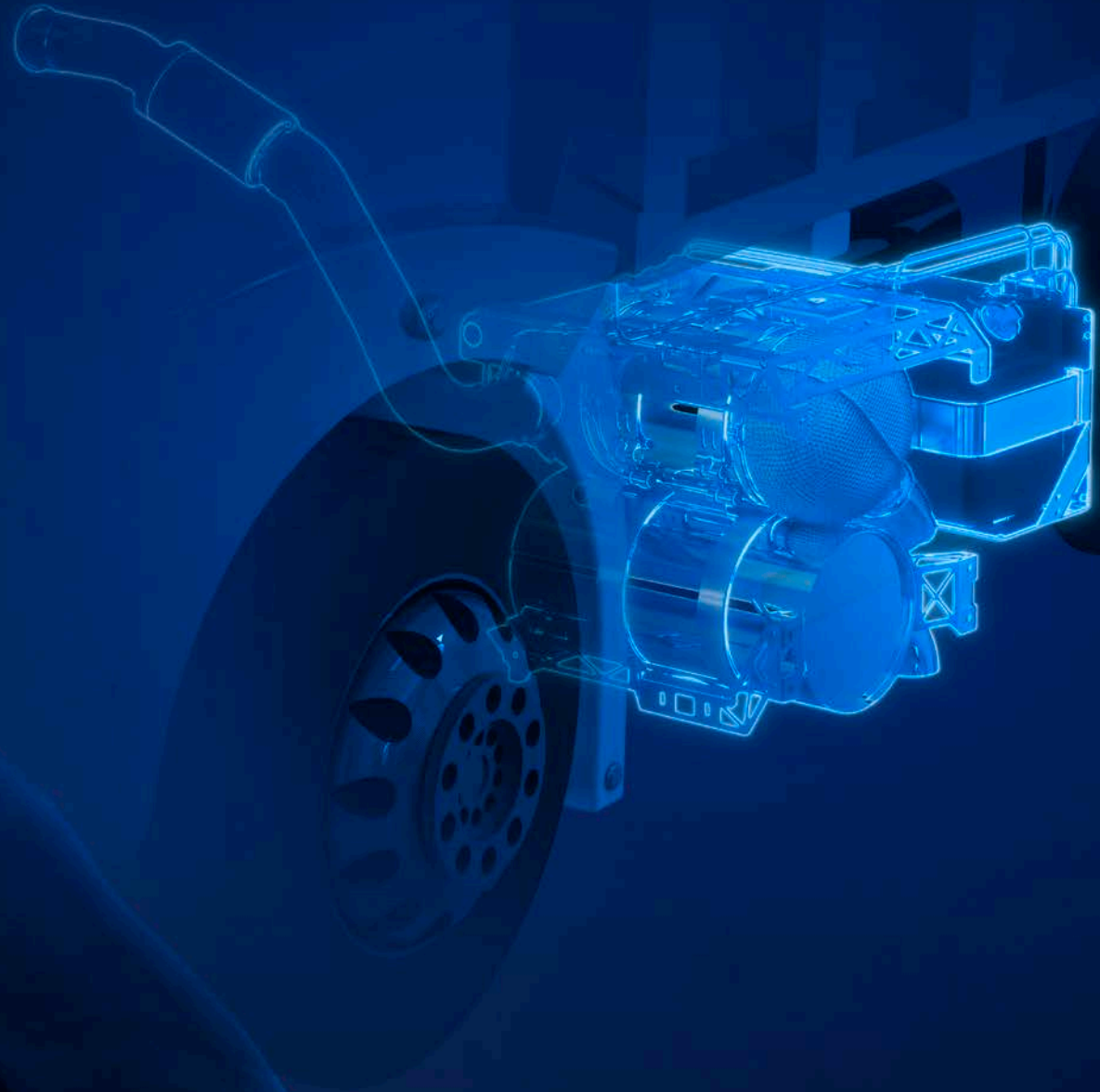
Euroa	2019	2018
<b>LASKENNALLISET VEROSAAMISET</b>		
Takuuvaraukset	175 449	157 222
Vahvistetut tappiot	0	11 223
<b>Laskennalliset verosaamiset yhteensä</b>	<b>175 449</b>	<b>168 445</b>
<b>LASKENNALLISET VEROVELAT</b>		
Kertyneet poistoerot	186 499	81 652
<b>Laskennalliset verovelat yhteensä</b>	<b>186 499</b>	<b>81 652</b>

#### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – laskennalliset verot

Laskennallisia veroja kirjataan varojen ja velkojen verotuksellisten arvojen ja kirjanpitoarvojen välisistä väliaikaisista eroista. Laskennallisen veron määrittämiseen käytetään tilinpäätöksen laatimishetkellä voimassa olevia tai tulevien vuosien verokantoja, mikäli ne on jo vahvistettu. Laskennallisia verosaamisia kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että niitä voidaan käyttää tulevia verotettavia tuloja vastaan.

Vuoden 2019 laskennalliset verosaamiset liittyvät pakollisiin varauksiin, jotka eivät ole verotuksessa vähennyskelpoisia vaan vasta takuukulujen toteutuessa tulevaisuudessa. Vuoden 2018 laskennalliset verosaamiset liittyvät pakollisiin varauksiin ja konsernin emoyhtiön vahvistettuihin tappioihin. Vuoden 2019 ja 2018 laskennalliset verovelat liittyvät kertyneisiin poistoeroihin. Omaan pääomaan sisältyvä osuus kertyneestä poistoerosta 31.12.2019 oli 746 tuhatta euroa (327).

## Emoyhtiön tilinpäätös



# Emoyhtiön tuloslaskelma

Euroa	Liitetieto	1.1.2019–31.12.2019	1.1.2018–31.12.2018
<b>Liikevaihto</b>	1	<b>1 823 898</b>	<b>1 418 186</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	2	1 447	2 598
Materiaalit ja palvelut		-119	0
Henkilöstökulut	3	-669 533	-643 991
Poistot ja arvonalentumiset	4	-49 599	-34 609
Liiketoiminnan muut kulut	5	-1 144 149	-1 594 279
<b>Liiketappio</b>		<b>-38 055</b>	<b>-852 096</b>
Rahoitustuotot ja -kulut	6	-389	-1 162
<b>Tappio ennen veroja</b>		<b>-38 444</b>	<b>-853 258</b>
Tilinpäätössiirrot	7	100 000	1 000 000
Tuloverot	8	-12 133	12 141
<b>Tilikauden voitto</b>		<b>49 424</b>	<b>158 883</b>

# Emoyhtiön tase

Euroa	Liitetieto	31.12.2019	31.12.2018
<b>VASTAAVAA</b>			
<b>Pysyvät vastaavat</b>			
Aineettomat hyödykkeet	9	167 524	120 367
Aineelliset hyödykkeet	9	7 313	8 494
Sijoitukset	10	5 421 157	5 421 157
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>		<b>5 595 995</b>	<b>5 550 018</b>
<b>Vaihtuvat vastaavat</b>			
Lyhytaikaiset saamiset	11		
Myyntisaamiset		382 232	202 421
Muut saamiset ja siirtosaamiset		763 930	888 517
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		1 146 163	1 090 937
Rahat ja pankkisaamiset		52 604	185 238
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>		<b>1 198 767</b>	<b>1 276 175</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>6 794 761</b>	<b>6 826 193</b>

Euroa	Liitetieto	31.12.2019	31.12.2018
<b>VASTATTAVAA</b>			
<b>Oma pääoma</b>			
	12		
Osakepääoma		1 090 281	1 090 281
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		4 562 371	4 562 371
Edellisten tilikausien voitto		882 233	723 350
Tilikauden voitto		49 424	158 883
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>6 584 308</b>	<b>6 534 885</b>
<b>Vieras pääoma</b>			
Lyhytaikainen vieras pääoma	13		
Ostovelat		61 375	108 586
Muut velat ja siirtovelat		149 078	182 723
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		210 453	291 309
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>		<b>210 453</b>	<b>291 309</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>6 794 761</b>	<b>6 826 193</b>

# Emoyhtiön rahavirtalaskelma

Euroa	2019	2018
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>		
Tappio ennen veroja	-38 444	-853 258
<b>Oikaisut:</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	49 599	34 609
Rahoitustuotot ja -kulut	389	1 162
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	11 544	-817 487
<b>Käyttöpääoman muutos</b>		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	33 552	996 705
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	-80 856	78 137
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-389	-1 162
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>-37 059</b>	<b>267 415</b>

Euroa	2019	2018
<b>Investointien rahavirta:</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-95 575	-83 774
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>-95 575</b>	<b>-83 774</b>
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>		
Omien osakkeiden hankinta	0	-5 080
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>0</b>	<b>- 5 080</b>
<b>Rahavarojen muutos (+ lisäys, - vähennys) (A+B+C)</b>		
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>185 238</b>	<b>6 676</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>52 604</b>	<b>185 238</b>



# Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Proventia Group Oyj:n tilinpäätös on laadittu noudattaen Suomen kirjanpitolain-säädäntöä.

## **Liikevaihto**

Emoyhtiön liikevaihto koostuu hallintopalveluveloituksista. Tuotot palveluista tuloutetaan sillä tilikaudella, jolla palvelu suoritetaan.

## **Pysyvien vastaavien arvostus**

Pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina kohteen taloudellisen vaikutusajan perusteella. Poistot kirjataan hyödykkeen hankintakuukautta seuraavasta kuukaudesta tai myöhäisemmästä käyttöönottokuukaudesta lähtien.

Poistoajat ovat:

Aineettomat oikeudet  
Pitkävaikutteiset menot  
Koneet ja kalusto

Tasapoisto 5 vuotta  
Tasapoisto 5–10 vuotta  
Tasapoisto 5–10 vuotta

## **Valuuttamääräiset erät**

Valuuttamääräiset liiketapahtumat muutetaan euroiksi tapahtumapäivän kurssiin. Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

# Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

Euroa	2019	2018
<b>1. LIIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN</b>		
Muu liikevaihto	1 823 898	1 418 186
<b>Yhteensä</b>	<b>1 823 898</b>	<b>1 418 186</b>

<b>2. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT</b>		
Muut liiketoiminnan tuotot	1 447	2 598
<b>Yhteensä</b>	<b>1 447</b>	<b>2 598</b>

<b>3. HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ JA HENKILÖSTÖKULUT</b>		
Palveluksessa keskimäärin tilikauden aikana	10	8
Henkilömäärä tilikauden lopussa	9	10

<b>Henkilöstökulujen erittely</b>		
Palkat ja palkkiot	570 269	544 997
Eläkemaksut	89 424	89 357
Muut lakisääteiset sivukulut	9 839	9 638
<b>Yhteensä</b>	<b>669 533</b>	<b>643 991</b>

Euroa	2019	2018
<b>4. POISTOT JA ARVONALENNUKSET</b>		
Aineettomat oikeudet	45 304	32 492
Muut pitkävaikutteiset menot	1 954	363
Koneet ja kalusto	2 341	1 754
<b>Yhteensä</b>	<b>49 599</b>	<b>34 609</b>

<b>5. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT</b>		
Toimitilakulut	299 187	51 638
Ylläpito-, IT-, laite- ja kalustokulut	422 595	185 734
Matkakulut	7 192	28 904
Myynti- ja markkinointikulut	62 860	76 283
Hallintopalvelut ja muut hallintokulut	313 573	1 232 921
Muut kuluerät	38 742	18 799
<b>Yhteensä</b>	<b>1 144 149</b>	<b>1 594 279</b>

Euroa	2019	2018
<b>6. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT</b>		
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	0	-575
Muille	-389	-587
Rahoituskulut yhteensä	-389	-1 162
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-389</b>	<b>-1 162</b>
<b>7. TILINPÄÄTÖSSIIRROT</b>		
Konserniavustus	100 000	1 000 000
<b>Yhteensä</b>	<b>100 000</b>	<b>1 000 000</b>
<b>8. TULOVEROT</b>		
Tuloverot	-910	12 141
Laskennalliset verot	-11 223	0
<b>Yhteensä</b>	<b>-12 133</b>	<b>12 141</b>

Euroa	2019	2018
<b>9. PYSYVIEN VASTAAVIEN MUUTOKSET</b>		
<b>Aineettomat oikeudet</b>		
Hankintameno 1.1.	683 505	606 494
Lisäykset	75 321	77 011
Hankintameno 31.12.	758 825	683 505
Kertyneet sumupoistot	-565 917	-533 424
Tilikauden poistot	-45 304	-32 492
Kirjanpitoarvo 31.12.	147 605	117 588
<b>Muut pitkävaikutteiset menot</b>		
Hankintameno 1.1.	3 625	3 625
Lisäykset	19 094	0
Hankintameno 31.12.	22 719	3 625
Kertyneet sumupoistot	-846	-483
Tilikauden poistot	-1 954	-363
Kirjanpitoarvo 31.12.	19 919	2 779
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>167 524</b>	<b>120 367</b>
<b>Koneet ja kalusto</b>		
Hankintameno 1.1.	187 342	180 580
Lisäykset	1 161	6 762
Hankintameno 31.12.	188 503	187 342
Kertyneet sumupoistot	-178 848	-177 094
Tilikauden poistot	-2 341	-1 754
Kirjanpitoarvo 31.12.	7 313	8 494
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>7 313</b>	<b>8 494</b>

## Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

Euroa	2019	2018
<b>10. SIOITUKSET</b>		
<b>Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä</b>		
Hankintameno 1.1.	5 421 157	5 421 157
Hankintameno 31.12.	5 421 157	5 421 157
Osakkeet ja osuudet yhteensä	5 421 157	5 421 157
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>5 421 157</b>	<b>5 421 157</b>
<b>Omistukset muissa yrityksissä</b>		
Konserniyhtiöt		
Proventia Oy / Oulu, Suomi	100 %	100 %
Proventia Emission Control GmbH / Speyer, Saksa	100 %	100 %
Proventia Czech s.r.o. / Brno, Tšekki (omistus Proventia Oy:n kautta)	100 %	100 %
Proventia Americas LLC / Minnesota, USA (omistus Proventia Oy:n kautta)	100 %	100 %
Muut emoyhtiön omistamat osakkeet		
Optatech Oy	15,26 %	15,26 %

Euroa	2019	2018
<b>11. LYHYTAIKAISET SAAMISET</b>		
<b>Myyntisaamiset</b>		
Konserniyhtiöiltä	382 232	202 373
Muilta	0	48
Yhteensä	382 232	202 421
<b>Muut saamiset</b>		
Muilta	0	65 319
Yhteensä	0	65 319
<b>Siirtosaamiset</b>		
Konserniyhtiöiltä	740 000	750 000
Muilta	23 930	61 975
Laskennalliset verosaamiset	0	11 223
Yhteensä	763 930	823 198
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>1 146 163</b>	<b>1 090 937</b>
<b>12. OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET</b>		
Osakepääoma 1.1.	1 090 281	1 090 281
Osakepääoma 31.12.	1 090 281	1 090 281
SVOP-rahasto 1.1.	4 562 371	4 562 371
SVOP-rahasto 31.12.	4 562 371	4 562 371
Voittovarot edellisiltä kausilta 1.1	882 233	728 430
Omien osakkeiden lunastus	0	-5 080
Voittovarot edellisiltä kausilta 31.12	882 233	723 350
Tilikauden voitto	49 424	158 883
Voittovarot 31.12.	931 657	882 233
Vapaa oma pääoma 31.12.	5 494 027	5 444 604
Oma pääoma yhteensä	6 584 308	6 534 885
Jakokelpoiset varat tilikauden päättyessä	5 494 027	5 444 604

Euroa	2019	2018
<b>13. LYHYTAIKAISET VELAT</b>		
<b>Ostovelat</b>		
Konserniyhtiöille	0	42 292
Muille	61 375	66 294
Yhteensä	61 375	108 586
<b>Muut lyhytaikaiset velat</b>		
Muille	63 386	13 319
Yhteensä	63 386	13 319
<b>Siirtovelat</b>		
Muille	85 693	169 404
Yhteensä	85 693	169 404
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>	<b>210 453</b>	<b>291 309</b>

Euroa	2019	2018
<b>14. ANNETUT PANTIT JA VASTUUSITOUMUKSET</b>		
Tytäryhtiöiden veloista annetut takaukset ja kiinnitykset		
Yrityskiinnitykset	1 000 000	1 000 000
Leasingsopimuksista maksettavat määrät (sis. alv)		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	162 090	154 352
Myöhemmin maksettavat	174 523	194 034
Yhteensä	336 613	348 385
Muut sopimukseen perustuvat vastuun (sis. alv)		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	370 363	367 923
Myöhemmin maksettavat	2 901 178	3 249 985
Yhteensä	3 271 542	3 617 908

# Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Oulussa, 26. päivänä maaliskuuta 2020

*Harri Suutari*  
hallituksen puheenjohtaja

*Lauri Antila*  
hallituksen jäsen

*Johnny Pehkonen*  
hallituksen jäsen

*Tommi Salunen*  
hallituksen jäsen

*Pekka Sipola*  
hallituksen jäsen

*Jari Lotvonen*  
toimitusjohtaja

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Oulussa, 30. päivänä maaliskuuta 2020

PricewaterhouseCoopers Oy  
Tilintarkastusyhteisö

*Sami Posti*  
KHT

# Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

## Tilinpäätös ja tilikohtaiset raportit

Tilinpäätös

Tase-erittelyt

Tilikohtainen tuloslaskelma

Tilikohtainen tase

Tililuettelo

## Säilytystapa

erikseen sidottuna

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

## Kirjanpidot

Päivä- ja pääkirjat

Pysyvien vastaavien kirjanpito

Osatuloutuslaskelmat

Projektilaskenta

Myyntireskontra

Ostoreskontra

Varastokirjanpito

Palkkakirjanpito

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

## Tositteet

Pankkitositteet

Pääkirjatositteet

Myyntilaskut

Ostolaskut

Matkalaskut

Liitetietositteet

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

# Tilintarkastuskertomus

Proventia Group Oyj:n yhtiökokoukselle

## TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUS

---

### **Lausunto**

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

### **Tilintarkastuksen kohde**

Olemme tilintarkastaneet Proventia Group Oyj:n (y-tunnus 1612236-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2019. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

---

### **Lausunnon perustelut**

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

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

### **Riippumattomuus**

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

---

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



### **Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa**

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä 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 lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksesamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

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

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta 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 lausuntonne 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.

Oulussa 30.3.2020

### **PricewaterhouseCoopers Oy**

Tilintarkastusyhteisö

Sami Posti

KHT





Proventia Group Oyj  
Tietotie 1, 90460 Oulunsalo, Puh.: 020 781 0200  
sales@proventia.com, info@proventia.com  
www.proventia.com