



TILINPÄÄTÖS 2017

Sisällysluettelo

PROVENTIA GROUP -KONSERNIN TILINPÄÄTÖS

Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2017	4
Konsernin tuloslaskelma	10
Konsernitase	11
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	12
Konsernin rahavirtalaskelma	13
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 31.12.2027 asti.



Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2017

Toimintaympäristö

Ilmansaasteet ovat iso maailmanlaajuinen ongelma. Heikko ilmanlaatu ei ole ainoastaan kehittyvien maiden ongelma vaan vakava uhka ihmisten terveydelle myös teollisuusmaissa. Suurimpia ilmansaasteiden päästölähteitä ovat liikenne ja erityisesti dieselmootoreiden päästöt. Liikenteellä on merkittävä vaikutus hengitys ilman laatuun, koska päästöt syntyvät paikoissa, joiden lähellä suuri joukko ihmisiä asuu ja liikkuu. Dieselmootoreiden päästöistä terveydelle haitallisimpia ovat pienhiukkaset ja typenoksidit. Näistä ongelmallisimpia ovat typenoksidit.

Viime vuosina dieselmootorit ovat joutuneet negatiiviseen julkisuuteen, koska ajoneuvojen todellisiin typenoksidipäästöihin ei ole kiinnitetty riittävästi huomiota eikä puhdistustekniikkaa ole käytetty tehokkaasti hyväksi. Pakokaasunpuhdistusteknologioiden avulla voidaan vähentää dieselmootoreiden haitalliset päästöt minimiin, jolloin ne ovat mm. hiilidioksidipäästöjen osalta hyvinkin kilpailukykyisiä voimalähteitä, erityisesti tehoa vaativissa sovelluskohteissa.

Työkoneissa dieselmootorit säilyvät voimanlähteenä vielä pitkään, mutta aiempaa puhtaampina. Työkoneiden päästöraajat tiukentuvat huomattavasti 2019–2020 voimaan tulevan EU Stage V-päästölainsäädännön myötä.

Myös raskaissa ajoneuvoissa, kuten kuorma-autoissa ja linja-autoissa, ylivoimaisesti yleisin voimanlähde

on edelleen diesel. Maailman suurkaupunkien heikko ilmanlaatu ja Euroopassa EU:n typenoksidien raja-arvojen ylittyminen on pakottanut kaupungit tekemään nopeita ratkaisuja ilmanlaadun parantamiseksi. Kaupunkibussien pakokaasujen puhdistusjärjestelmien uusiminen on monissa maailman suurkaupungeissa todettu nopeimmaksi ja kustannustehokkaimmaksi tavaksi vähentää lähipäästöjä ja parantaa kaupunkien ilmanlaatua.

Liikenne sähköistyy lähivuosina; voimakkaimmin muutos näkyy henkilöautojen kehityksessä. Kaupunkien keskustojen bussit liikkuvat tulevaisuudessa myös sähköllä, mutta seutuliiikenteen busseissa ja kuorma-autoissa diesel säilyy pääasiallisena voimanlähteenä.

Lisääntyvä ajoneuvojen moottoreiden ja voimalinjojen testaus lisää uudentyypisen testauslaitteistojen kysyntää. Sähkökäyttöisten ajoneuvojen määrän uskotaan myös lisääntyvän ja niiden akustojen toiminnan testaaminen vaatii lisää sitä varten kehitettyjä testausyksiköitä.

Proventian liiketoiminta

Strategiansa mukaisesti Proventia on keskittynyt kahteen liiketoiminta-alueeseen: päästöjen hallinta-liiketoimintaan ja testausjärjestelmäliiketoimintaan. Päästöjen hallinta-liiketoiminta jakautuu kahteen asiakassegmenttiin OEM- ja jälkiasennusasiakkaisiin. Proventian OEM-asiakkaat ovat dieselmootoreiden

tai työkoneiden valmistajia, joille Proventia kehittää, valmistaa ja toimittaa pakokaasujen puhdistusjärjestelmiä. Yhtiö keskittyy kapeaan erikoismarkkinaan, missä asiakkaiden valmistusvolyymit ovat pieniä tai keskisuuria. Näillä markkinoilla Proventian vahvuuksia ovat joustava räätälöinti ja korkealaatuiset tuotteet. Kokonaisten integroitujen järjestelmien lisäksi Proventia tarjoaa asiakkailleen tuotekehitys-, simulointi-, ja validointipalveluja.

Proventian jälkiasennusasiakkaisiin kuuluvat mm. bussioperaattorit, joille Proventia tarjoaa pakokaasun puhdistusjärjestelmiä. Proventian tuotteet on optimoitu toimimaan erityisesti kaupunkiliikenteessä. Niiden tuotekehityksessä hyödynnetään OEM-markkinoille kehitettyä teknologiaa ja osaamista.

Testausjärjestelmäliiketoiminta on yhtiön uusin liiketoiminta-alue. Autoalan murroksessa, ajoneuvojen moottoreiden ja voimansiirron monimutkaistuesssa ja sähköistyessä, testauksen tarve kasvaa jatkuvasti. Vaihtoehtoisten polttoaineiden kehittäminen ja päästöjen pienentäminen lisäävät myös tuotekehityksen ja testauksen tarvetta. Proventian kehittämän modulaarisen testauskonseptin etu asiakkaille on testijärjestelmän joustavuus ja monikäyttöisyys. Modulaaristen testiyksiköiden käyttöönotto on nopeaa ja yksiköitä on mahdollista siirtää tai muunnella myöhemmin testaus-tarpeiden muuttuessa. Proventian testiyksiköt soveltuvat moottoreiden, voimalinjojen sekä hybridijärjestel-

mien testaukseen. Samaa modulaarista testikonseptia voidaan soveltaa myös sähköisten voimalinjojen ja akustojen testaukseen.

Tuloskehitys ja taloudellinen asema

Proventian vuoden 2017 liikevaihto kasvoi 62,1 prosenttia edellisvuodesta 19,6 miljoonaan euroon (liikevaihto 12,1 miljoonaa euroa vuonna 2016). Vuoden 2017 liiketulos parani 74,5 % ollen 2,3 miljoonaa euroa (1,3 miljoonaa euroa vuonna 2016).

Konsernitaseen loppusumma oli joulukuun 2017 lopussa 14,9 miljoonaa euroa (joulukuun 2016 lopussa 7,1 miljoonaa euroa). Konsernin omavaraisuusaste oli vuoden 2017 lopussa 52,89 % (72,1% vuonna 2016). Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 0,6 miljoonaa euroa (1,4 miljoonaa euroa vuonna 2016). Likvidit varat vuoden 2017 lopussa olivat 1,0 miljoonaa euroa (0,6 miljoonaa euroa vuonna 2016). Yhtiöllä on 1,5 miljoonan euron shekkilimiittisopimus, joka ei tilinpäätöshetkellä ollut käytössä. Konsernilla oli 31.12.2017 korollisia velkoja yhteensä 1,8 miljoonaa euroa (0,2 miljoonaa euroa vuonna 2016).

Tunnuslukujen laskennassa on käytetty seuraavia kaavoja:

Oman pääoman tuotto % (ROE) = (Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja + verot) / 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

Euroa	2017	2016	2015
TUNNUSLUVUT TALOUDELLISESTA ASEMASTA JA TULOKSESTA			
Proventia Group -konsernin tunnusluvut			
Liikevaihto	19 635 779	12 110 730	14 618 582
Liikevoitto	2 325 725	1 332 702	2 159 133
Liikevoitto %	11,8 %	11,0 %	14,8 %
Oman pääoman tuotto %	31,8 %	22,9 %	54,7 %
Omavaraisuusaste %	52,9 %	72,1 %	61,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	34,7 %	28,4 %	51,6 %
Nettovelka	860 139	-372 677	-95 844
Emoyhtiön tunnusluvut			
Liikevaihto	799 462	609 002	635 288
Liikevoitto / -tappio	-53 271	-73 350	-57 282
Liikevoitto %	-6,7 %	12,0 %	-9,0 %
Oman pääoman tuotto %	-0,9 %	-3,1 %	-3,4 %
Omavaraisuusaste %	96,8 %	97,3 %	90,7 %
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	-0,8 %	-1,1 %	-0,9 %
Nettovelka	-6 676	56 928	427 782

Tutkimus ja kehitys

Proventia investoi edelleen tuotekehitykseen turvataksaan kilpailukykyisen tarjonnan. Tutkimus- ja kehityskulut olivat yhteensä 0,7 miljoonaa euroa (vuonna 2016 0,8 miljoonaa euroa ja vuonna 2015 1,2 miljoonaa euroa), joka on 3,32 % (2016 6,43 % ja 2015 8,5 %) konsernin liikevaihdosta. Tuotekehitysmenoja on aktivoitu kehittämismenoina taseeseen 0,4 miljoonaa euroa (vuonna 2016 0,4 miljoonaa euroa ja vuonna 2015 0,5 miljoonaa euroa). Tulosvaikutteisesti kirjatut tutkimus- ja kehityskulut olivat 0,4 miljoonaa euroa (vuonna 2016 0,2 miljoonaa euroa ja vuonna 2015 0,3 miljoonaa euroa).

Olellaiset tapahtumat tilikaudella

Vuosi 2017 oli yhtiölle vahvan kehityksen ja kasvun aikaa. Yhtiö sai uusia kansainvälisiä OEM-asiakkuuksia dieselmoottorivalmistajista ja työkonevalmistajista. Jälkiasennusmarkkinalla Euroopassa tuotteiden kysyntä kasvoi ja Proventia hyväksyttiin toimittajaksi Lontoon puhtaan ilman -projektiin.

Yhtiö on vuoden 2017 aikana toimittanut ensimmäiset modulaariset testausyksikkönsä asiakkaalle.

Konsernin tytäryhtiö Proventia Emission Control Oy muutti nimensä Proventia Oy:ksi 13.10.2017. Nimenmuutoksen taustalla on liiketoiminnan laajentuminen pakokaasujen puhdistuksesta moottoreiden ja voimalinjojen testaukseen.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Proventia tiedotti 14.2.2018 tuotantotehtaan perustamisesta Tsekiin. Brnon alueelle perustettavasta tehtaasta tulee yhtiön ensimmäinen oma ulkomainen tuotantoyksikkö. Uusi tehdas aloittaa toiminnan vuoden 2018 aikana.

Tulevaisuudennäkymät

Yhtiön päästöjen hallinta -liiketoimintaa koskevat kansainväliset ympäristö- ja päästölainsäädännöt kiristyvät edelleen. EU Stage V -päästömääräykset työkoneille astuvat voimaan vaiheittain 2019–2020. Tuotekehitystyö Stage V määräykset täyttävien moottoreiden ja jälkikasittelyjärjestelmien kehittämiseksi on käynnissä. Teknologiakehityksen lisäksi Proventia suunnittelee ja testaa Stage V -tuoteapplikaatioita useille työkonevalmistajille. OEM-liiketoiminnassa yhtiö keskittyy lähivuosina nykyisten Stage IV -järjestelmien toimituksiin sekä Stage V -järjestelmien kehitykseen ja tuotannon käynnistämiseen.

Jälkiasennusprojektit etenevät eri maissa ja kaupungeissa omissa aikatauluissaan. Tarve kaupunkien nopealle ilmanlaadun parantamiselle on edelleen olemassa. Euroopassa erityisesti Englanti ja Saksa tulevat olemaan tärkeitä markkinoita Proventialle. Uusia jälkiasennusprojekteja on käynnistymässä myös Euroopan ulkopuolella. Jälkiasennusprojekteissa keskitytään pienhiukkasten ohella myös typenoksidien

puhdistamiseen, mikä on Proventian päästöjen hallinta-liiketoiminnan ydinosaamista.

Modulaaristen testiratkaisujen tarve markkinoilla kasvaa ja Proventia panostaa voimakkaasti tämän liiketoiminnan kehittämiseen. Yhtiö uskoo erityisesti sähkökomponenttien ja akkutehtauksen kasvavan voimakkaasti. Yhtiön strategian mukaisesti testausjärjestelmäliiketoiminnasta kasvatetaan toinen merkittävä liiketoiminta-alue päästöjen hallinta -liiketoiminnan rinnalle.

Vuoden 2018 liikevaihdon ja liikevoiton arvioidaan kasvavan vuoden 2017 tasosta. Vuoden 2017 liikevaihto oli 19,6 miljoonaa euroa ja liikevoitto oli 2,3 miljoonaa euroa.

Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

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. Asiakas- ja toimitusprojektit sisältävät myös vastuuriiskejä. Vastuuriiskejä voivat olla esimerkiksi viivästymisestä, virheellisistä tuotteista, suunnittelusta

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

Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on tukea asetettujen tavoitteiden saavuttamista sekä suojata konsernia rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta olennaisilta osin ja turvata osaltaan konsernin tuloskehitys, 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.

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan rahoituksen saatavuuteen liittyvää riskiä joka hetki. Emoyhtiö vastaa konsernin maksuvalmiudesta ja rahoituksen riittäväydestä. Riittävää likviditeettiä ylläpidetään tehokkaalla kassanhallinnalla ja seurataan kassavirtaennusteiden avulla.

Konserni toimii kansainvälisillä markkinoilla ja voitteen olla alttiina valuuttakurssimuutoksista johtuvalle valuuttariskille. Ulkomaan valuuttamääräiset myynnit

ja ostot (transaktioriski) sekä tase-erät muodostavat valuuttariskin. Valuuttariskien suojauksessa käytetään tarvittaessa, valuuttatermiineitä ja valuuttaoptioita. Johdannaisia käytetään ainoastaan suojaustarkoituksessa. Tällä hetkellä käytetyimmät valuutat ovat euro ja Englannin punta. Rahoituksellisia riskejä on käsitelty lisää tilinpäätöksen liitetiedoissa kappaleessa 6.4 Rahoitusriskien hallinta.

Konserni on varautunut omaisuus-, keskeytys-, kuljetus- ja vastuuriskeihin, 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 ylläpidetään jatkuvasti.

Konsernirakenne

Konsernirakenteessa ei ole tapahtunut muutoksia tilikauden aikana.

Henkilöstö

Konsernin henkilöstön määrä oli tilikaudella keskimäärin 54 henkilöä (tilikaudella 2016 43 henkilöä ja tilikaudella 2015 39 henkilöä). Tilikauden lopussa yhtiön henkilöstön määrä oli 65 (2016 43 ja 2015 41 henkilöä).

Optio-ohjelmat avainhenkilöille

Yhtiöllä on kaksi optio-ohjelmaa, jotka molemmat jakautuvat kolmeen sarjaan. Jokainen optio oikeuttaa merkitsemään yhden yhtiön osakkeen uusannissa. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikettiin painavasta taloudellisesta syystä, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi yhtiön kannustusjärjestelmää. Optio-oikeuksiin liittyy ehtoja, kuten optio-oikeuden saajan työsuhteen tai vastaavan voimassaolo (eläkkeelle siirtymistä ja pysyvää työkyvyttömyyttä lukuun ottamatta) ja optioiden edelleen luovutuskielto ilman yhtiön lupaa. Osakkeiden merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan osakemerkinnän yhteydessä ja se kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

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	28.2.2016–28.2.2019
2015B	0,36 euroa/osake	156 665	28.2.2017–28.2.2020
2015C	0,36 euroa/osake	156 670	28.2.2018–28.2.2021

Johdon optiojärjestelmästä on kerrottu liitetiedossa 3.2.

Hallitus ja johto

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 27.4.2017 hallituksen jäseniksi valittiin Jukka Harju, Jukka Jokinen, Raisa Lesonen ja Arto Ylimartimo. Hallitus valitsi puheenjohtajaksi Arto Ylimartimon.

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

Ylimääräinen yhtiökokous valitsi 5.1.2018 hallituksen jäseniksi Lauri Antilan, Jukka Jokisen, Raisa Lesosen, Pekka Sipolan ja Harri Suutarin. Tilinpäätöksen allekirjoitushetkellä yhtiön hallitukseen kuuluvat Harri Suutari (puheenjohtaja), Lauri Antila, Raisa Lesonen ja Pekka Sipola.

Osakepääoma

Yhtiön hallituksella on varsinaisen yhtiökokouksen 27.4.2017 myöntämä valtuutus 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 osakkeiden yhteenlaskettu lukumäärä voi olla enintään 4 000 000 osaketta. Valtuutus sisältää oikeuden toteuttaa suunnattuja toimenpiteitä, mikäli tähän on osakeyhtiönlain mukainen painava taloudellinen syy. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukauden ajan.

Yhtiön hallituksella on varsinaisen yhtiökokouksen 27.4.2017 myöntämä valtuutus omien osakkeiden hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakeyhtiönlain 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 27.4.2017 myöntämä valtuutus päättää yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta osakeyhtiönlain 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 2017 aikana hallitus ei ole käyttänyt yhtiökokouksen 27.4.2017 antamaa valtuutusta osakeannista, erityisten oikeuksien antamisesta, omien osakkeiden hankkimisesta tai omien osakkeiden luovuttamisesta.

Proventia Group Oy:n rekisteröity osakepääoma 31.12.2017 on 1 090 281,04 euroa jakaantuen 13 947 421 osakkeeseen. Yhtiön osakkeet kuuluvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Hallituksen esitys voitonjaosta

Proventia Group Oy:n jakokelpoiset varat ovat 5 290 800,98 euroa. Hallitus esittää, että tilikauden voitto 21 270,84 euroa siirretään voittovaroihin ja ettei osinkoa jaeta.

Konsernin tuloslaskelma

Euroa	Liitetieto	1.1.2017–31.12.2017	1.1.2016–31.12.2016
Liikevaihto	2.1	19 635 779	12 110 730
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		723 176	152 155
Liiketoiminnan muut tuotot	2.3	25 561	13 321
Materiaalit ja palvelut	2.2	-10 584 287	-6 051 753
Henkilöstökulut	3.1	-3 894 190	-2 444 433
Poistot ja arvonalentumiset	2.4	-1 060 567	-811 223
Liiketoiminnan muut kulut	2.3	-2 519 746	-1 636 095
Liikevoitto		2 325 725	1 332 702
Rahoitustuotot ja -kulut	6.3	-33 915	-73 400
Voitto ennen veroja		2 291 810	1 259 302
Tuloverot	2.5	-455 584	-250 123
Tilikauden voitto		1 836 226	1 009 179

Konsernitase

Euroa	Liitetieto	31.12.2017	31.12.2016
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	4.1	1 511 879	1 110 914
Aineelliset hyödykkeet	4.2	1 593 729	1 185 368
Pysyvät vastaavat yhteensä		3 105 608	2 296 282
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	5.1	3 602 467	1 942 752
Pitkäaikaiset saamiset			
Muut saamiset	5.2	58 780	659
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä		58 780	659
Lyhytaikaiset saamiset			
Myyntisaamiset	5.2	4 602 567	2 037 291
Muut saamiset ja siirtosaamiset	5.2	2 550 652	194 174
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		7 153 220	2 231 465
Rahat ja pankkisaamiset	6.2	961 178	612 875
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		11 775 645	4 787 751
VASTAAVAA YHTEENSÄ		14 881 253	7 084 033

Euroa	Liitetieto	31.12.2017	31.12.2016
VASTATTAVAA			
Oma pääoma	6.1		
Osakepääoma		1 090 281	1 090 281
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		4 562 371	4 562 371
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		-779 142	-1 809 980
Tilikauden voitto		1 836 226	1 009 179
Oma pääoma yhteensä		6 709 736	4 851 850
Pakolliset varaukset			
	7.1	219 436	108 297
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta	6.2	187 555	68 575
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä		187 555	68 575
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta	6.2	1 633 762	171 623
Saadut ennakot	5.3	2 202 128	354 869
Ostovelat	5.3	2 001 279	894 547
Muut velat ja siirtovelat	5.3	1 927 358	634 271
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		7 764 527	2 055 310
Vieras pääoma yhteensä		7 952 082	2 123 885
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		14 881 253	7 084 033

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Euroa	Liitetieto	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovara	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2016		1 090 281	4 493 354	-1 609 619	3 974 016
Tilikauden voitto				1 008 556	1 008 556
Osingonjako				-199 739	-199 739
Osakeanti			69 017		69 017
Oma pääoma 31.12.2016	6.1	1 090 281	4 562 371	-800 802	4 851 850
Oma pääoma 1.1.2017		1 090 281	4 562 371	-779 142	4 873 509*
Tilikauden voitto				1 836 226	1 836 226
Oma pääoma 31.12.2017	6.1	1 090 281	4 562 371	1 057 084	6 709 736

*Oma pääoma 1.1.2017 eroaa vuoden 2016 lopun omasta pääomasta johtuen tilinpäätöksen laatimisperiaatteen muutoksesta. Laskennallinen verosaaminen 2016 takuuvarauksista (21 659,47 euroa) on kirjattu 1.1.2017 avaavan taseen kertyneiden voittovarojen oikaisuksi.

Konsernin rahavirtalaskelma

Euroa	2017	2016
Liiketoiminnan rahavirta:		
Voitto ennen veroja	2 291 810	1 258 678
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	1 060 567	811 223
Rahoitustuotot ja -kulut	33 915	83 985
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	3 386 292	2 153 886
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	-4 933 467	-64 047
Vaihto-omaisuuden muutos	-1 659 715	-407 987
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	4 139 128	-148 888
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-32 161	-83 906
Maksetut välittömät verot	-263 000	-20 827
Liiketoiminnan rahavirta (A)	637 077	1 428 232

Euroa	2017	2016
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 869 893	-1 020 677
Investointien rahavirta (B)	-1 869 893	-1 020 677
Rahoituksen rahavirta:		
Maksullinen osakeanti	0	69 017
Pitkä- ja lyhytaikaisten lainojen nostot	1 805 208	68 051
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-224 090	-439 287
Maksetut osingot ja muu voitonjako	0	-199 738
Rahoituksen rahavirta (C)	1 581 118	-501 958
Rahavarojen muutos (+ lisäys, - vähennys) (A+B+C)		
	348 303	-94 404
Rahavarat tilikauden alussa	612 875	707 278
Rahavarat tilikauden lopussa	961 178	612 875

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1 TIETOA TILINPÄÄTÖKSESTÄ

1.1 Yleiset tiedot

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

Konsernin emoyritys on Proventia Group Oy, 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 Oy:n pääkonttorista.

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

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 esittämisvaluutta. 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.

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteen muutoksesta johtuen oma pääoma 1.1.2017 eroaa vuoden 2016 lopun omasta pääomasta. Laskennallinen verosaaminen 2016 takuuvarauksista (21 659,47 euroa) on kirjattu 1.1.2017 avaavan taseen kertyneiden voittovarojen oikaisuksi.

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 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 (aktivoitunut kehittämismenot)	4.1
Aineellisten hyödykkeiden taloudelliset pitoajat	4.2
Saamiset	5.2
Takuuvaukukset	7.1

2 KESKEISET TULOSTIEDOT

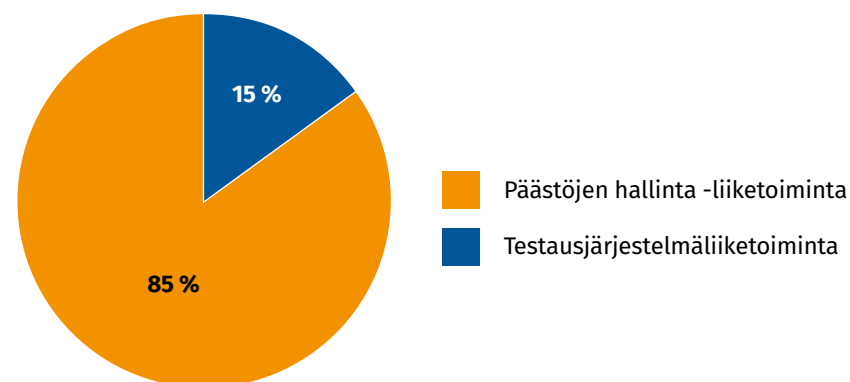
2.1 Liikevaihdon jako

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 2017 oli 19,6 miljoonaa euroa (2016 12,1 miljoonaa euroa). Päästöjen hallinta -liiketoiminta-alueen myynnistä kertynyt liikevaihto tilikaudella 2017 oli 16,7 miljoonaa euroa, joka on 85 prosenttia koko liikevaihdosta. Vuonna 2016 vastaava liikevaihto oli 12,1 miljoonaa euroa ja 100 prosenttia koko liikevaihdosta. Testausjärjestelmäliiketoiminnasta kertynyt liikevaihto tilikaudella 2017 oli 2,9 miljoonaa euroa, joka on 15 prosenttia koko liikevaihdosta.

Euroa	2017	2016
LIIKEVAIHTO LIIKETOIMINTAYKSIKÖITTÄIN		
Päästöjen hallinta -liiketoiminta	16 732 435	12 110 730
Testausjärjestelmäliiketoiminta	2 903 344	0
Yhteensä	19 635 779	12 110 730

Liikevaihto 2017 -jakauma



Euroa	2017	2016
LIIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN		
Eurooppa	18 130 371	10 274 008
Muut maanosat	1 505 408	1 836 722
Yhteensä	19 635 779	12 110 730

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Euroa	2017	2016
LIKEVAIHDON ERITTELY		
Valmistusasteen mukainen liikevaihto	2 900 384	0
Muu liikevaihto	16 735 395	12 110 730
Yhteensä	19 635 779	12 110 730
PITKÄAIKAISHANKKEET		
Pitkäaikaishankkeista kirjattuja tuottoja sisältyi konsernin liikevaihtoon	2 900 384	0
Valmistusasteen mukaan tuloutettujen, mutta asiakkaille luovuttamatta olevien pitkäaikaishankkeiden osalta tuotoiksi tilikaudella ja aikaisempina tilikausina kirjattu määrä	2 127 157	0
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja ennakkomaksuja sisältyi taseeseen	1 819 633	0
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja saamia sisältyi taseeseen	2 127 157	0

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 menojen suhteessa hankkeen arvioituihin kokonaismenoihin. Siirtosaamiisiin sisältyvät saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta ja siirtovelkoihin sisältyvät saadut ennakot liittyvät osatuloutettaviin projekteihin. 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. Kirjattuja myyntituottoja ja kustannuksia oikaistaan projektin aikana, kun oletuksia koko projektin lopputulemasta päivitetään. Oletusten muutokset liittyvät ensisijaisesti aikataulujen ja kustannusten sekä mahdollisten muiden tekijöiden muutoksiin. Myös mahdollisten tappiollisten projektien loppuunsaattamisen keston ja kokonaistappion arviointi vaatii johdon harkintaa.

2.2 Materiaalit ja palvelut

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

Euroa	2017	2016
MATERIAALIT JA PALVELUT		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	10 749 745	5 961 720
Varaston muutos	-993 932	-310 150
Ulkopuoliset palvelut	828 475	400 182
Yhteensä	10 584 287	6 051 753

2.3 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

Euroa	2017	2016
LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT		
Muut liiketoiminnan tuotot	25 561	13 321
Yhteensä	25 561	13 321

LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT		
Toimitilakulut	585 646	454 833
Ylläpito-, IT-, laite- ja kalustokulut	353 066	260 315
Matkakulut	347 109	185 020
Myynti- ja markkinointikulut	543 708	269 510
Hallintopalvelut ja muut hallintokulut	372 163	230 442
Muut kuluerät	318 055	235 975
Yhteensä	2 519 746	1 636 095

Tilintarkastajien palkkiot (sisältyvät hallintopalveluihin ja muihin hallintokuluihin yllä olevassa taulukossa)

Euroa	2017	2016
Tilintarkastus	21 669	15 979
Veroneuvonta	15 171	4 411
Muut palvelut	9 389	0
Yhteensä	46 228	20 390

2.4 Poistot ja arvonalentumiset

Euroa	2017	2016
POISTOT HYÖDYKERYHMITÄIN		
Kehittämismenot	296 700	244 833
Aineettomat oikeudet	55 240	34 806
Muut pitkävaikutteiset menot	69 617	22 368
Koneet ja kalusto	502 270	509 216
Poistot yhteensä	923 827	811 223
Arvonalennukset pysyvistä vastaavista	136 739	0
Poistot ja arvonalennukset yhteensä	1 060 567	811 223

Tilinpäätöksen laatimisperiaate – poistot

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoon 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 Tulovero

Euroa	2017	2016
Tuloverot	-477 811	-250 123
Laskennalliset verot	22 228	0
Yhteensä	-455 584	-250 123

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	2017	2016
HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ		
Palveluksessa keskimäärin tilikauden aikana	54	43
Henkilömäärä tilikauden lopussa	65	43
HENKILÖSTÖKULUJEN ERITTELY		
Palkat ja palkkiot	3 186 217	1 997 999
Eläkemaksut	606 648	360 347
Muut lakisääteiset sivukulut	101 325	86 086
Yhteensä	3 894 190	2 444 432

Henkilöstön palkkaus perustuu kuukausi- tai tuntipalkkaan. Yhtiössä on bonusohjelma. Bonusohjelman ehdot päättää yhtiön hallitus vuosittain. Bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Henkilöstökulut kirjataan suoriteperusteisesti. Henkilöstökuluihin sisältyy bonuskustannuksia 756 tuhatta euroa vuonna 2017 ja 16 tuhatta euroa vuonna 2016.

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 ja johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja heidän läheiset perheenjäsenensä sekä näiden määräysvallassa olevat yritykset. Johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet.

Merkittävimmät lähipiiritapahtumat tilikaudella 2017 ovat tapahtuneet Head Invest -konsernin yhtiöiden kanssa (yhteensä 407 tuhatta euroa vuonna 2017 ja 399 tuhatta euroa vuonna 2016). Näistä olennaisimman erän muodostavat toimitilavuokrat, jotka olivat vuonna 2017 yhteensä 321 tuhatta euroa ja vuonna 2016 yhteensä 319 tuhatta euroa. 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 2017 ja 2016 olivat seuraavat:

Euroa	2017	2016
Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkat ja palkkiot	1 042 316	584 445
Hallituksen palkat ja palkkiot	58 500	67 500
Yhteensä	1 100 816	651 945

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 2016–2021 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 ehtoja, kuten optio-oikeuden saajan työsuhteen tai vastaavan voimassaolo (eläkkeelle siirtymistä ja pysyvää työkyvyttömyyttä lukuun ottamatta) ja optioiden edelleen luovutuskielto ilman yhtiön lupaa.

4 TUTKIMUS JA KEHITYS SEKÄ INVESTOINNIT

4.1 Tutkimus ja kehitysmenot, muut aineettomat oikeudet sekä pitkävaikutteiset menot

Euroa	2017	2016
Tutkimus- ja kehityskulut yhteensä	651 296	779 066
Tuotekehitysmenoja on aktivoitu kehittämismenoina taseeseen	368 889	439 998
Tuotekehitysmenoja on aktivoitu kalustoon	0	93 789
Tutkimus- ja kehityskulujen arvonlennukset	136 739	0
Tutkimus- ja kehityskulujen poistot	296 700	244 833
Tulosvaikutteisesti kirjatut tutkimus- ja kehityskulut	367 083	245 279
Tutkimus- ja kehityskulut prosentteina liikevaihdosta	3,32 %	6,43 %

Tutkimus- ja kehityskulujen arvonlennukset liittyvät kehitettyyn tuotteeseen, joka ei täyttänyt kohdemarkkinoiden hyväksyntävaatimuksia ja se päätettiin kirjata tilikauden aikana alas.

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

Päätyneen tilikauden kehittämistoiminnan menot 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 tietyt kriteerit, joiden perusteella ne voidaan aktivoida aineettomina hyödykkeinä. Johdon harkintaa on sovellettu määritettäessä 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 kehittämisprojektien arvo vähentyä.

Euroa	2017	2016
Kehittämismenot		
Hankintameno 1.1.	4 958 788	4 518 790
Lisäykset	368 889	439 998
Vähennykset	-136 739	0
Hankintameno 31.12.	5 190 937	4 958 788
Kertyneet sumupoistot	-4 055 374	-3 810 541
Tilikauden poistot	-296 700	-244 833
Kirjanpitoarvo 31.12.	838 863	903 414
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	1 352 603	1 280 615
Lisäykset	123 252	71 988
Hankintameno 31.12.	1 475 855	1 352 603
Kertyneet sumupoistot	-1 205 766	-1 170 960
Tilikauden poistot	-54 878	-34 806
Kirjanpitoarvo 31.12.	215 211	146 837
Muut pitkävaikutteiset menot		
Hankintameno 1.1.	146 428	107 396
Lisäykset	467 121	39 032
Hankintameno 31.12.	613 549	146 428
Kertyneet sumupoistot	-85 764	-63 396
Tilikauden poistot	-69 980	-22 368
Kirjanpitoarvo 31.12.	457 805	60 663
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	1 511 879	1 110 914

4.2 Koneet ja kalusto

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

Euroa	2017	2016
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	3 814 915	3 345 255
Lisäykset	911 112	470 005
Vähennykset	-481	-345
Hankintameno 31.12.	4 725 546	3 814 915
Kertyneet sumupoistot	-2 629 547	-2 120 331
Tilikauden poistot	-502 270	-509 216
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 593 729	1 185 368
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	1 593 729	1 185 368

Tilinpäätöksen laatimisperiaate – aineelliset hyödykkeet

Pysyvät vastaavat on arvostettu välittömään hankintamenuun. 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	2017	2016
Aineet ja tarvikkeet	2 211 451	1 338 552
Keskeneräiset tuotteet	248 043	51 016
Valmiit tuotteet	1 078 049	553 184
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	64 924	0
Vaihto-omaisuus yhteensä	3 602 467	1 942 752

Tilinpäätöksen laatimisperiaate – vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintamenuun 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 31.12.2017 olivat 59 tuhatta euroa (31.12.2016 1 tuhatta euroa), koostuvat vuokraennakoista.

Lyhytaikaiset myyntisaamiset ja muut saamiset koostuvat seuraavista eristä:

Euroa	2017	2016
Myyntisaamiset	4 602 567	2 037 292
Muut saamiset	102 832	69 217
Siirtosaamiset	2 403 933	121 615
Laskennalliset verosaamiset	43 887	3 342
Yhteensä	7 153 220	2 231 466

Siirtosaamisiin sisältyvät olennaiset erät

Saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta (osatuloutus)	2 127 157	0
Muut siirtosaamiset	276 776	121 615
Yhteensä	2 403 933	121 615

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 pysyneet vähäisinä.

5.3 Ostovelat ja muut velat

Euroa	2017	2016
Ostovelat	2 001 279	894 547
Muut lyhytaikaiset velat	102 556	87 141
Siirtovelat	1 824 802	547 131
Saadut ennakot	2 202 128	354 869
Yhteensä	6 130 765	1 883 688

Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät

Henkilöstökulujen jaksotukset	1 295 711	384 806
Korkojaksotukset	2 053	175
Muut siirtovelat	527 038	162 150
Yhteensä	1 824 802	547 131

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

6 OMA PÄÄOMA JA NETTOVELKA

6.1 Oma pääoma

Proventian oma pääoma koostuu osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta ja kertyneistä voittovaroista.

Proventia Group Oy:n rekisteröity osakepääoma 31.12.2017 on 1 090 281,04 euroa jakaantuen 13 947 421 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 31.12.2017 mukainen osuus Proventia Group Oy:n osakkeista ja äänistä on 67,65 %. Proventia Group -konserni on konsolidoitu Head Invest Oy:n konsernitilinpäätökseen.

Vuoden 2016 aikana sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kasvoi 69 017 euroa henkilöstölle suunnatun osakeannin seurauksena. Hallitus käytti tilikauden 2016 aikana antivaltuuksia 76 686 osakkeen verran 0,90 euron osakekohtaisella hinnalla. Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa ei ole tapahtunut muutoksia vuoden 2017 aikana.

6.2 Velat sekä rahat ja pankkisaamiset

Konsernin lainat sisältävät pankkilainoja ja osamaksuvelkoja. Pankkilainat ovat vaihtuvakorkoisia.

Euroa	2017	2016
RAHOITUSVELAT		
Pitkäaikaiset lainat		
Osamaksuvelat	187 555	68 575
Pitkäaikaiset lainat yhteensä	187 555	68 575
Lyhytaikaiset lainat		
Pankkilainat	1 500 000	85 938
Osamaksuvelat	133 762	85 685
Lyhytaikaiset lainat yhteensä	1 633 762	171 623
Rahoitusvelat yhteensä	1 821 317	240 198
Rahat ja pankkisaamiset	961 178	612 875

Konsernin lainat muodostuivat vuonna 2017 yhdestä pankkilainasta ja kuudesta osamaksuvelasta. Konserni nosti 1,5 miljoonan euron pankkilainan joulukuussa 2017. Velka on kertalyhenteinen ja erääntyy maksettavaksi 31.5.2018. Pankkilainat ovat vakuudellisia. Yhtiöllä on 1,5 miljoonan euron shekkilimiittisopimus, joka ei tilinpäätöshetkellä ole ollut käytössä.

Rahavarat koostuvat käteisvaroista.

6.3 Rahoitustuotot ja kulut

Euroa	2017	2016
Rahoitustuotot		
Muut korko- ja rahoitustuotot	3 418	2 323
Valuuttakurssivoitot	35 477	41 130
Rahoitustuotot yhteensä	38 895	43 453
Rahoituskulut		
Korko- ja muut rahoituskulut	-40 107	-39 222
Valuuttakurssitappiot	-32 703	-77 631
Rahoituskulut yhteensä	-72 810	-116 853
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-33 915	-73 400

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 riittävyyttä 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. Emoyhtiö seuraa lainasalkun korkoriskiä ja voi muuttaa sen korkosidonnaisuusaikaa korkotermiinien, -optioiden ja koronvaihtosopimusten avulla.

Valuuttariski

Konserni toimii kansainvälisillä markkinoilla ja voi siten olla alttiina valuuttakurssimuutoksista johtuvalle valuuttariskille. Valuuttariski liittyy erityisesti Ison-Britannian punnan ja Ruotsin kruunuun liittyvään transaktioriskiin. Muilta osin konsernin tuotot ja kulut syntyvät lähes yksinomaan euroina. Valuuttariskien suojauksessa voidaan käyttää valuuttatermiinejä.

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. Proventian altistumista luottoriskille seurataan jatkuvasti, erityisesti jos sovituisissa maksuisa tapahtuu viivästymisiä.

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 määriä liiketapahtumia termiinisopimuksilla. Suojauksista toteutuneet kurssierot kirjataan tuloslaskelmaan rahoitustuottoihin ja -kuluihin. Tilinpäätöspäivänä on avoimena termiinisopimus 100 000 GBP.

6.6 Taseen ulkopuoliset vastuut

Euroa	2017	2016
ANNETUT PANTIT JA VASTUUSITOUMUKSET		
Omista veloista annetut takaukset ja kiinnitykset		
Yrityskiinnitykset	8 300 839	2 454 800
Omat velat, joiden vakuutena on osakkeita		
Lainat rahoituslaitoksilta	0	85 938
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	0	5 421 157
Leasingsopimuksista maksettavat määrät		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	112 767	79 536
Myöhemmin maksettavat	131 060	102 635
Yhteensä	243 827	182 171
Muut sopimukseen perustuvat vastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	638 087	398 496
Myöhemmin maksettavat	1 481 327	1 593 982
Yhteensä	2 119 414	1 992 478
Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä tai pantteja		
Rahoituslaitoslainat	1 500 000	85 938
Yhteensä	1 500 000	85 938

Muut sopimukseen perustuvat vastuut koostuvat toimitilojen vuokravastuista. Vuokravelvoitteet koostuvat Proventian toimitilojen tulevasta vuokrasta. Vuokrasopimukset tehdään joko toistaiseksi voimassaolevina tai määräaikaisina. Sopimukseen sisältyy mahdollisuus jatkaa vuokra-aikaa sen alkuperäisen päättämispäivän jälkeen.

7 MUUT LIITETIEDOT

7.1 Varaukset

Euroa	2017	2016
Takuuvaraukset	219 436	108 297
Yhteensä	219 436	108 297

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 myynnistä. Tämä prosenttiosuus on laskettu 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 Oy käyttää määräysvaltaa ja joiden äänimäärästä se omistaa joko suoraan tai välillisesti enemmän kuin 50 %, tai joissa Proventia Group Oy muuten käyttää tosiasiallista määräysvaltaa.

Konsernin tytäryritykset 31.12.2017 olivat seuraavat:

Emoyritys	Rekisteröintimaa	Konsernin omistusosuus (%)
Proventia Group Oy	Suomi	
Tytäryritykset		
Proventia Oy	Suomi	100
Proventia Americas LLC	USA	100
Proventia Emission Control GmbH	Saksa	100

Tytäryhtiöistä liiketoimintaa harjoittaa Proventia Oy. 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 kokonaisuudessaan.

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	2017	2016
Laskennalliset verosaamiset	43 887	3 342
Yhteensä	43 887	3 342

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 2017 laskennalliset verosaamiset liittyvät pakollisiin varauksiin, jotka eivät ole verotuksessa vähennyskelpoisia vaan vasta takuukulujen toteutuessa tulevaisuudessa. Vuoden 2017 laskennallinen verosaaminen sisältää vuoden 2016 laskennallisen veron takuuvarauksista, joka on kirjattu avaavaan taseeseen oman pääoman kautta (21 659 euroa). Vuoden 2016 laskennalliset verosaamiset (3 342 euroa) ovat vahvistetuista tappioista.

A long-exposure photograph of a city at night, featuring several tall skyscrapers with illuminated windows. The foreground shows a road with bright, horizontal light trails from moving vehicles, creating a sense of motion and energy. The sky is a deep twilight blue.

Emoyhtiön tilinpäätös

Emoyhtiön tuloslaskelma

Euroa	Liitetieto	1.1.2017–31.12.2017	1.1.2016–31.12.2016
Liikevaihto	1	799 462	609 002
Liiketoiminnan muut tuotot	2	8 964	5 970
Materiaalit ja palvelut		0	0
Henkilöstökulut	3	-480 426	-377 124
Poistot ja arvonalentumiset	4	-21 066	-16 293
Liiketoiminnan muut kulut	5	-360 205	-294 905
Liiketappio		-53 271	-73 350
Rahoitustuotot ja -kulut	6	-1 198	-19 227
Tappio ennen veroja		-54 469	-92 577
Tilinpäätössiirot	7	80 000	600 000
Tuloverot	8	-4 260	-102 284
Tilikauden voitto		21 271	405 139

Emoyhtiön tase

Euroa	Liitetieto	31.12.2017	31.12.2016
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	9	76 211	67 522
Aineelliset hyödykkeet	9	3 486	1 543
Sijoitukset	10	5 421 157	5 421 157
Pysyvät vastaavat yhteensä		5 500 854	5 490 222
Vaihtuvat vastaavat			
Lyhytaikaiset saamiset	11		
Myyntisaamiset		275 263	162 369
Muut saamiset ja siirtosaamiset		812 379	857 245
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		1 087 642	1 019 614
Rahat ja pankkisaamiset		6 676	29 009
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		1 094 318	1 048 623
VASTAAVAA YHTEENSÄ		6 595 172	6 538 846

Euroa	Liitetieto	31.12.2017	31.12.2016
VASTATTAVAA			
Oma pääoma	12		
Osakepääoma		1 090 281	1 090 281
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		4 562 371	4 562 371
Edellisten tilikausien voitto		707 159	302 020
Tilikauden voitto		21 271	405 139
Oma pääoma yhteensä		6 381 082	6 359 811
Vieras pääoma			
Lyhytaikainen vieras pääoma	13		
Lainat rahoituslaitoksilta		0	85 938
Saadut ennakot		28 533	0
Ostovelat		0	8 060
Muut velat ja siirtovelat		185 556	85 037
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		214 090	179 034
Vieras pääoma yhteensä		214 090	179 034
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		6 595 172	6 538 846

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

Euroa	2017	2016
Liiketoiminnan rahavirta:		
Tappio ennen veroja	-54 469	-90 816
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	21 066	16 293
Rahoitustuotot ja -kulut	1 198	29 811
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-32 205	-44 712
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	7 712	669 721
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	121 117	-81 713
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-1 323	-19 739
Liiketoiminnan rahavirta (A)	95 302	523 558

Euroa	2017	2016
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-31 698	-21 982
Investointien rahavirta (B)	-31 698	-21 982
Rahoituksen rahavirta:		
Maksullinen osakeanti	0	69 017
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-85 938	-343 750
Maksetut osingot ja muu voitonjako	0	-199 738
Rahoituksen rahavirta (C)	-85 938	-474 471
Rahavarojen muutos (+ lisäys, - vähennys) (A+B+C)	-22 333	27 105
Rahavarat tilikauden alussa	29 009	1 905
Rahavarat tilikauden lopussa	6 676	29 009

Emoyhtiön tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Proventia Group Oy: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 käyttöönotto-kuukaudesta lähtien.

Poistoajat ovat:

Aineettomat oikeudet

Tasapoisto 5 vuotta

Pitkävaikutteiset menot

Tasapoisto 3–10 vuotta

Koneet ja kalusto

Tasapoisto 3–10 vuotta

Valuuttamääräiset erät

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

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

Euroa	2017	2016
1. LIIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN		
Muu liikevaihto	799 462	609 002
Yhteensä	799 462	609 002

2. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT		
Vuokratuotot	5700	5700
Muut liiketoiminnan tuotot	3 264	270
Yhteensä	8 964	5 970

3. HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ JA HENKILÖSTÖKULUT		
Palveluksessa keskimäärin tilikauden aikana	5	5
Henkilömäärä tilikauden lopussa	6	5

Henkilöstökulujen erittely		
Palkat ja palkkiot	402 211	315 367
Eläkemaksut	68 807	51 288
Muut lakisääteiset sivukulut	10 547	10 469
Yhteensä	481 564	377 124

Euroa	2017	2016
4. POISTOT JA ARVONALENNUKSET		
Aineettomat oikeudet	20 234	15 448
Muut pitkävaikutteiset menot	363	121
Koneet ja kalusto	469	724
Yhteensä	21 066	16 293

5. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT		
Toimitilakulut	9 031	5 700
Ylläpito-, IT-, laite- ja kalustokulut	132 262	114 645
Matkakulut	3 743	2 530
Myynti- ja markkinointikulut	0	61
Hallintopalvelut ja muut hallintokulut	184 750	146 242
Muut kuluerät	30 419	25 726
Yhteensä	360 205	294 905

Euroa	2017	2016
6. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT		
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	0	-538
Muille	-1 198	-8 105
Rahoituskulut yhteensä	-1 198	-8 643
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-1 198	-8 643
7. TILINPÄÄTÖSSIIRROT		
Konserniavustus	80 000	600 000
Yhteensä	80 000	600 000
8. TULOVEROT		
Tuloverot	4 260	102 284
Yhteensä	4 260	102 284

Euroa	2017	2016
9. PYSYVIEN VASTAAVIEN MUUTOKSET		
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	577 208	555 251
Lisäykset	29 286	21 957
Hankintameno 31.12.	606 494	577 208
Kertyneet sumupoistot	-513 190	-497 742
Tilikauden poistot	-20 234	-15 448
Kirjanpitoarvo 31.12.	73 069	64 018
Muut pitkävaikutteiset menot		
Hankintameno 1.1.	3 625	3 600
Lisäykset	0	25
Hankintameno 31.12.	3 625	3 625
Kertyneet sumupoistot	-121	0
Tilikauden poistot	-363	-121
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 142	3 504
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	76 211	67 522
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	178 168	178 168
Lisäykset	2 412	0
Hankintameno 31.12.	180 580	178 168
Kertyneet sumupoistot	-176 624	-175 901
Tilikauden poistot	-469	-724
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 486	1 543
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	3 486	1 543

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

Euroa	2017	2016
10. SIIJOITUKSET		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		
Hankintameno 1.1.	5 421 157	5 450 157
Arvonlennus	0	-29 000
Hankintameno 31.12.	5 421 157	5 421 157
Osakkeet ja osuudet yhteensä	5 421 157	5 421 157
Sijoitukset yhteensä	5 421 157	5 421 157

Omistukset muissa yrityksissä		
Konserniyhtiöt		
Proventia Oy / Oulu, Suomi	100 %	100 %
Proventia Emission Control GmbH / Speyer, Saksa	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	2017	2016
11. LYHYTAIKAISET SAAMISET		
Myyntisaamiset		
Konserniyhtiöiltä	275 239	161 814
Muilta	25	555
Yhteensä	275 263	162 369
Siirtosaamiset		
Konserniyhtiöiltä	795 000	840 000
Muilta	17 379	13 903
Laskennalliset verosaamiset	0	3 342
Yhteensä	812 379	857 245
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	1 087 642	1 019 614

12. OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET		
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	4 493 353
SVOP-rahasto, osakeanti	0	69 017
SVOP-rahasto 31.12.	4 562 371	4 562 371
Voittovarot edellisiltä kausilta 1.1	707 159	501 759
Osingonjako	0	-199 739
Voittovarot edellisiltä kausilta 31.12	707 159	302 020
Tilikauden voitto	21 271	405 140
Voittovarot 31.12.	728 430	707 160
Vapaa oma pääoma 31.12.	5 290 801	5 269 530
Oma pääoma yhteensä	6 381 082	6 359 811
Voitonjakokelpoiset varat tilikauden päättyessä	5 290 801	5 269 530

Euroa	2017	2016
13. LYHYTAIKAISET VELAT		
Lainat rahoituslaitoksilta	0	85 938
Ostovelat		
Muille	28 533	8 060
Yhteensä	28 533	8 060
Muut lyhytaikaiset velat		
Muille	34 552	31 781
Yhteensä	34 552	31 781
Siirtovelat		
Muille	151 004	53 257
Yhteensä	151 004	53 257
Lyhytaikaiset velat yhteensä	214 090	179 035

Euroa	2017	2016
14. ANNETUT PANTIT JA VASTUUSITOUMUKSET		
Omista veloista annetut takaukset ja kiinnitykset		
Yrityskiinnitykset	1 000 000	1 500 000
Omat velat, joiden vakuutena on osakkeita		
Lainat rahoituslaitoksilta	0	85 938
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	0	5 421 157
Leasingsopimuksista maksettavat määrät		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	101 308	72 007
Myöhemmin maksettavat	118 897	90 731
Yhteensä	220 205	162 738
Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä tai pantteja		
Rahoituslaitoslainat	0	85 938
Yhteensä	0	85 938

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Oulussa, 5. päivänä huhtikuuta 2018

Harri Suutari
hallituksen puheenjohtaja

Lauri Antila
hallituksen jäsen

Raisa Lesonen
hallituksen jäsen

Pekka Sipola
hallituksen jäsen

Jari Lotvonen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Oulussa, 11. päivänä huhtikuuta 2018

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

paperimuodossa

Tositteet

Pankkitositteet

Pääkirjatositteet

Myyntilaskut

Ostolaskut

Matkalaskut

Liitetietositteet

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

sähköisessä muodossa

paperitositteina

sähköisessä muodossa

Tilintarkastuskertomus

Proventia Group Oy: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 Oy:n (y-tunnus 1612236-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2017. 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 soveltuviin tapauksiin 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 11.4.2018

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Sami Posti

KHT



Proventia Group Oy
Tietotie 1, 90460 Oulunsalo, Finland, Tel: +358 20 781 0200
sales@proventia.com, info@proventia.com
www.proventia.com

