

# TILIN- PÄÄTÖS 2018



# Sisällysluettelo

## PROVENTIA GROUP -KONSERNIN TILINPÄÄTÖS

Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2018	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	
<b>EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖS</b>	
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 31.12.2028 asti.

## Konsernin tilinpäätös





# Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1. – 31.12.2018

## Toimintaympäristö

Maailman terveysjärjestön WHO:n mukaan 90 % maailman väestöstä hengittää saastunutta ilmaa. Ilmansaasteet ovat maailman suurin ympäristöstä aiheutuva terveysriski. Noin seitsemän miljoonaa ihmistä menehtyy vuosittain ennenaikaisesti ilmansaasteista johtuviin sairauksiin. Euroopassa vastaava luku on yli 0,4 miljoonaa.

Ihmisen aiheuttamia ilmansaasteita syntyy muun muassa polttoaineiden käytöstä voimaloissa, teollisuudessa ja tieliikenteessä. Liikenteestä peräisin olevat ilmansaasteet ovat suhteellista osuuttaan merkittävämpi terveysriski, sillä päästöt syntyvät katutasolla, missä ihmiset altistuvat suoraan pakokaasupäästöille. Dieselmoottoareiden päästöistä erityisesti typenoksidi- ja pienhiukkasia pidetään terveydelle haitallisimpina.

Globaalin ilmanlaatuhaasteen mittakaava on valtava ja ongelmanratkaisun kiireellisyys on yleisesti tunnistettu. Ajoneuvojen ja työkoneiden päästöongelmaa pyritään hillitsemään esimerkiksi ilmanlaadun tavoitearvoilla, tiukentuneilla päästömääräyksillä, siirtymällä puhtaampiin moottoreihin ja vaihtoehdoisten polttoaineiden käyttöön sekä etsimällä ratkaisuja uusista voimanlähteistä kuten sähköstä, sekä tukemalla ympäristöystävällisiä ratkaisuja ja hankintoja.

Maailmanlaajuiset ilmanlaatuongelmat, tiukentuneet päästömääräykset sekä huomion kiinnittyminen typenoksidipäästöihin ovat luoneet kasvavan tarpeen

tehokkaille pakokaasujen puhdistusjärjestelmille. Nykyaikaisten pakokaasunpuhdistusteknologioiden avulla voidaan vähentää dieselmoottoareiden haitallisia päästöjä merkittävästi, jolloin diesel on edelleen kilpailukykyinen voimanlähde erityisesti suurta moottoritehoa vaativissa sovelluskohteissa. Työkoneissa käytetyin voimanlähde on yhä diesel, mutta aiempaa puhtaampana. Euroopassa vuosina 2019-2020 vaiheittain voimaan tulevan EU Stage V -päästölainsäädännön tavoitteena on vähentää merkittävästi työkoneiden typenoksidin ja pienhiukkaspäästöjä. Stage V -päästömääräykset edellyttävät tehokkaampaa typenoksidien alentamista, minkä vuoksi järjestelmät monimutkaistuvat. Lisäksi määräykset laajenevat koskemaan yhä useampia moottorikokoluokkia kasvattaen päästöjenhallintajärjestelmien sovellusalueita.

Heikko ilmanlaatu ja typenoksidien raja-arvojen ylittyminen ovat pakottaneet monet valtiot ja kaupungit tekemään nopeita ratkaisuja ilmanlaadun parantamiseksi. Kaupunkien keskustojen liikenteelle etsitään vaihtoehtoisia ratkaisuja, mutta esimerkiksi julkisen liikenteen kokonaisvaltainen sähköistäminen on lyhyellä aikavälillä taloudellisesti haastavaa. Iso osa kaupunkibusseista on edelleen dieselkäyttöisiä ja näillä ajoneuvoilla on vielä käyttövuosia jäljellä. Useissa maissa ja kaupungeissa on päätetty tukea julkisin varoin tehokkaiden pakokaasunpuhdistusjärjestelmien asentamista jo liikenteessä oleviin ajoneuvoihin.

Ilmanlaatu-tietoisuuden lisääntymisen myötä ajoneuvoteollisuudessa etsitään vaihtoehtoja polttomoottoreille. Akkuteknologian parantuessa erityisesti henkilöautojen sähköistyminen on kiihtynyt ja markkinoille on tullut erilaisia hybridi-ajoneuvoja sekä täysin sähköllä toimivia ajoneuvoja. Vaihtoehdoisten uusien voimanlähteiden myötä ajoneuvojen tuotekehityksen ja testauksen tarve kasvaa. Liikenteen sähköistyminen ja akkuteknologioiden käyttöönotto uusissa sovelluksissa lisää erityisesti akkutestausten tarvetta. Akustojen testaaminen puolestaan vaatii uudenlaisia testausvalmiuksia ja -järjestelmiä.

## Proventian liiketoiminta

Proventia on kansainvälisesti toimiva teknologiyhtiö, joka kehittää edistyksellistä teknologiaa päästöjen puhdistukseen ja sähköistyvään ajoneuvoteollisuuteen maailmanlaajuisen ilmansaasteongelman ratkaisemiseksi. Yhtiö kehittää, suunnittelee ja valmistaa pakokaasun jälkikäsitteilyjärjestelmiä ja -komponentteja dieselmoottoareihin, työkoneisiin ja raskaisiin ajoneuvoihin. Lisäksi yhtiö valmistaa modulaarisia testauslaboratorioita ja -keskuksia moottoreiden, voimalinjojen, hybridijärjestelmien sekä akustojen testaukseen.

Proventian päästöjen hallinta -liiketoiminta jakautuu kahteen asiakassegmenttiin OEM (original equipment manufacturer) -asiakkaisiin ja jälkiasennusasiakkaisiin. Proventian OEM-asiakkaat ovat dieselmoottoareiden ja

työkoneiden valmistajia, joille Proventia kehittää, valmistaa ja toimittaa räätälöityjä pakokaasujen puhdistusjärjestelmiä. Yhtiö keskittyy erikoismarkkinaan, missä asiakkaiden applikaatiot vaativat räätälöityjä päästöratkaisuja. Kokonaisten integroitujen järjestelmien lisäksi Proventia tarjoaa asiakkailleen tuotekehitys-, simulointi- ja validointipalveluja.

Proventian jälkiasennusasiakkaisiin kuuluvat muun muassa joukkoliikenteen operaattorit, joille yhtiö tarjoaa pakokaasujen puhdistusjärjestelmiä asennettavaksi jo liikenteessä oleviin ajoneuvoihin. Proventian jälkiasennusjärjestelmät on kehitetty toimimaan kaupunkiliikenteen haastavissa olosuhteissa. Vaativiin OEM-kohteisiin kehitetty teknologia tukee vahvasti jälkiasennusjärjestelmien tuotekehitystä ja osaamista.

Päästöjen hallinta -liiketoiminnan asiakkailleen Proventia valmistaa myös lämpöeristekomponentteja pakokaasulinjastojen, puhdistimien ja moottoritilojen lämmöneristykseen. Tehokas lämmöneristys on nykyaikaisissa pakokaasun puhdistusjärjestelmissä tärkeää, jotta järjestelmät toimivat optimaalisesti ja tiukat päästörajat on mahdollista alittaa. Lisäksi moottorikomponenttien eristys vähentää lämpösäteilyä ja mahdollistaa ahtaiden moottoritilojen tehokkaan hyödyntämisen.

Testausjärjestelmäliiketoiminta vastaa päästölainsäädännön tiukentumisen, vaihtoehtoisten polttoainoiden kehittämisen ja ajoneuvojen sähköistymisen myötä kasvavaan testaustarpeeseen. Proventia tarjoaa

Euroa	2018	2017	2016
<b>TUNNUSLUVUT TALOUDELLISESTA ASEMASTA JA TULOKSESTA</b>			
<b>Proventia Group -konsernin tunnusluvut</b>			
Liikevaihto	38 298 943	19 635 779	12 110 730
Liikevoitto	4 713 082	2 325 725	1 332 702
Liikevoitto %	12,3 %	11,8 %	11,0 %
Oman pääoman tuotto %	41,8 %	31,8 %	22,9 %
Omavaraisuusaste %	39,8 %	52,9 %	72,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	41,6 %	34,7 %	28,4 %
Nettovelka	3 419 405	860 139	-372 677
<b>Emoyhtiön tunnusluvut</b>			
Liikevaihto	1 418 186	799 462	609 002
Liikevoitto / -tappio	-852 096	-53 271	-73 350
Liikevoitto %	-60,1 %	-6,7 %	-12,0 %
Oman pääoman tuotto %	-13,0 %	-0,9 %	-3,1 %
Omavaraisuusaste %	95,7 %	96,8 %	97,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROCE)	-13,2 %	-0,8 %	-1,1 %
Nettovelka	-185 238	-6 676	56 928

#### 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

modulaarisia testauslaboratorioita ja -keskuksia mootto-  
reiden, voimalinjojen, hybridijärjestelmien ja akus-  
tojen testaamiseen. Yhtiön kehittämän modulaarisen  
testausjärjestelmän etu asiakkaille on testilaboratorioi-  
den nopea käyttöönotto, muunneltavuus ja joustavuus  
testaustarpeiden muuttuessa. Proventia on strategiansa  
mukaisesti panostanut merkittävästi akustojen testaus-  
järjestelmiin ja tuotteistanut akkujen testausratkaisunsa  
vastaamaan kasvavaan markkinatarpeeseen.

### Tuloskehitys ja taloudellinen asema

Proventian vuoden 2018 liikevaihto kasvoi 95,0 % edel-  
lisvuodesta 38,3 miljoonaan euroon (19,6). Vuoden 2018  
liikevoitto parani 102,7 % ollen 4,7 miljoonaa euroa (2,3).  
Liikevoittoa rasittaa vuonna 2018 kumulatiivisesti 0,9  
miljoonan euron strategiset selvityskulut. Liikevoitto  
ilman strategisia selvityskuluja oli 5,6 miljoonaa euroa  
(2,3). Tulos oli 3,5 miljoonaa euroa (1,8). Laimennusvaiku-  
tuksella oikaistu osakekohtainen tulos oli 0,23 (0,12).

Konsernitaseen loppusumma oli joulukuun 2018  
lopussa 32,4 miljoonaa euroa (14,9). Konsernin oma-  
varaisuusaste oli vuoden 2018 lopussa 39,8 % (52,9 %).  
Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 2,7 miljoonaa  
euroa (0,6). Likvidit varat vuoden 2018 lopussa olivat 1,1  
miljoonaa euroa (1,0). Yhtiöllä on 3,0 miljoonan euron  
luottolimiittisopimus, josta oli tilinpäätöshetkellä käy-  
tössä 2,4 miljoonaa euroa (0,0). Konsernilla oli 31.12.2018  
korollisia velkoja yhteensä 4,5 miljoonaa euroa (1,8).  
Taseen kasvua selittää liikevaihdon kasvusta johtuva

vaihto-omaisuuden voimakas kasvu, pitkäaikaishankkei-  
den osatuloitus sekä tehdyt investoinnit käyttöomai-  
suuteen.

### Tutkimus ja kehitys

Proventia investoi merkittävästi tuotekehitykseen.  
Tutkimus- ja kehityskulut olivat yhteensä 1,7 miljoonaa  
euroa (0,7 vuonna 2017 ja 0,8 vuonna 2016), joka on  
4,5 % (3,3 % vuonna 2017 ja 6,4 % vuonna 2016) kon-  
sernin liikevaihdosta. Tuotekehitysmenoja on aktivoitu  
kehittämismenoina taseeseen 1,2 miljoonaa euroa (0,4  
vuonna 2017 ja 0,4 vuonna 2016). Tulosvaikutteisesti  
kirjatut tutkimus- ja kehityskulut olivat 0,6 miljoonaa  
euroa (0,4 vuonna 2017 ja 0,2 vuonna 2016).

### Olellaiset tapahtumat tilikaudella

Proventia perusti tilikaudella tytäryhtiön Tšekkiin.  
Brnon alueelle perustettu tuotantotehdas on yhtiön  
ensimmäinen oma ulkomainen tuotantoyksikkö.

Proventian ylimääräinen yhtiökokous 13.11.2018  
päättyi muuttamaan yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi.  
Samalla Proventia Group Oy:n nimi päätettiin  
muuttaa Proventia Group Oy:ksi 14.11.2018 (rekisteröinti-  
päivämäärä). Yhtiömuodon ja nimenmuutoksen tausta-  
lla on valmistautuminen strategiaan vaihtoehtoihin.

### Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Tilikauden päättymisen jälkeen ei ole tapahtunut olen-  
naisia muutoksia yhtiön toiminnassa tai taseasemassa.

### Tulevaisuudennäkymät

Työkoneiden päästölainsäädäntö vaihtuu Stage IV:stä  
Stage V:een moottorikokoluokittain vuosien 2019 ja  
2020 aikana. Määräysten asteittaisen voimaantumisen  
vuoksi Proventia toimittaa OEM-asiakkailleen vie-  
lä myös Stage IV määräysten mukaisia järjestelmiä,  
mutta käynnistää Stage V -järjestelmien tuotannon ja  
toimitukset vuoden 2019 aikana. Jälkiasennusprojektit  
etenevät maa- ja kaupunkikohtaisten ilmanlaatumää-  
rysten ja aikataulujen mukaisesti. Jälkiasennushank-  
keita on käynnistymässä myös Euroopan ulkopuolella.

Testausjärjestelmämarkkinoilla tarve sähköisten  
voimalinjojen ja komponenttien testaamiselle kasvaa  
edelleen. Erityisesti akustojen testausjärjestelmien  
kysynnän uskotaan kasvavan voimakkaasti. Proventia  
lisää panostuksia hybridi-, sähkö- ja akkuteknologioi-  
den testausjärjestelmien kehittämiseen lähivuosina.

Vuoden 2019 liikevaihdon arvioidaan kasvavan ja lii-  
kevoiton paranevan vuoden 2018 tasosta. Vuoden 2018  
liikevaihto oli 38,3 miljoonaa euroa ja liikevoitto oli 4,7  
miljoonaa euroa.

### Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

Proventian liiketoimintaan liittyvissä riskeissä ja  
epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut merkittäviä  
muutoksia vuonna 2018. Konsernin merkittävimmät  
strategiset riskit liittyvät tuotteiden kysyntään, kilpailu-  
tilanteeseen 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. uusasiakashankinnalla, 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 tulokaskehitys, oma pääoma ja likviditeetti. Konsernin rahoit-

uksen 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 riittävydestä. 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 valuuttapoptioita. Johdannaisia käytetään ainoastaan suojaustarkoituksessa. 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 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 tarkastellaan ja ylläpidetään jatkuvasti.

### **Konsernirakenne**

Tilikaudella perustettiin uusi tytäryhtiö, Proventia Czech s.r.o. Konsernirakenteessa ei ole tapahtunut muita muutoksia tilikauden aikana.

### **Henkilöstö**

Konsernin henkilöstön määrä oli tilikaudella keskimäärin 92 henkilöä (54 vuonna 2017 ja 43 vuonna 2016). Tilikauden lopussa yhtiön henkilöstön määrä oli 118 (65 vuonna 2017 ja 43 vuonna 2016).

### **Optio-ohjelmat avainhenkilöille**

Yhtiöllä on kaksi optio-ohjelmaa, jotka molemmat jakautuvat kolmeen sarjaan. Jokainen optio oikeuttaa merkitsemään yhden uuden osakkeen. Osakkeenomistajien merkintäoikeudesta 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.

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

Johdon optiojärjestelmästä on kerrottu liitetiedossa 3.2.

### Hallitus ja johto

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 27.4.2018 hallituksen jäseniksi valittiin Harri Suutari, Raisa Lesonen, Lauri Antila, Pekka Sipola ja Tommi Salunen. Hallitus valitsi puheenjohtajaksi Harri Suutarin.

Hallitus päätti 27.4.2018 pidetyssä kokouksessa perustaa hallituksen tarkastusvaliokunnan. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Tommi Salunen ja jäseniksi Raisa Lesonen ja Pekka Sipola.

Ylimääräinen yhtiökokous 13.11.2018 päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka 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 nimetään 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 27.4.2018 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 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 27.4.2018 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 27.4.2018 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 2018 aikana hallitus ei ole käyttänyt yhtiökokouksen 27.4.2018 antamaa valtuutusta osakeantista, erityisten oikeuksien antamisesta tai omien osakkeiden luovuttamisesta. Yhtiökokouksen 27.4.2018 antama osakeantivaltuutus korvattiin ylimääräisen yhtiökokouksen 13.11.2018 myöntämällä osakeantivaltuutuksella.

Hallituksella on ylimääräisen yhtiökokouksen 13.11.2018 myöntämä valtuutus päättää uusien osakkeiden antamisesta yhdessä tai useammassa erässä maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa uusia osakkeita yhteensä enintään 5 000 000 kappaletta. Valtuutuksen mukaan hallitus on oikeutettu päättämään osakeannin ehdoista, mukaan lukien annettavien osakkeiden merkintähinnan määrittelyperusteista ja lopullisesta merkintähinnasta, sekä osakemerkintöjen hyväksymisestä, liikkee-

seen laskettavien uusien osakkeiden allokoinnista sekä liikkeeseen laskettavien osakkeiden lopullisesta määrästä. Osakeanti voi tapahtua myös osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti), mukaan lukien osakkeiden tarjoaminen institutionaalisille sijoittajille ja yleisölle sekä Proventian henkilöstölle eli yhtiön hallituksen jäsenille ja Proventian työntekijöille yhtiön mahdollisen listautumisen toteuttamisen yhteydessä. Osakkeita voidaan tarjota Proventian henkilöstölle osana yhtiön listautumista mahdollisesti muita sijoittajia alhaisemmalla merkintähinnalla. Valtuutus sisältää lisäksi oikeuden päättää siitä, merkitäänkö osakkeen merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon taikka osakepääoman korotukseksi. Valtuutus on voimassa yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2019 asti.

Tilikauden 2018 aikana hallitus ei ole käyttänyt ylimääräisen yhtiökokouksen 13.11.2018 antamaa valtuutusta osakeannista.

Proventia Group Oyj:n hallitus päätti 18.1.2018 pidetyssä kokouksessa käyttää hallituksella olevia valtuuksia omien osakkeiden hankkimiseen ja hankkia 5 000 kappaletta yhtiön omia osakkeita yhteensä 5 000 euron kauppahintaan. Hankitut osakkeet edustivat 0,04 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä. Proventia Group Oyj:n hal-

litus päätti 21.9.2018 pidetyssä kokouksessa mitätöidä kaikki 18.1.2018 hankitut yhtiön hallussa olevat 5 000 osaketta. Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden mitätöinti toteutettiin lokakuussa. Näin ollen yhtiöllä tai sen tytäryhteisöillä ei ole hallussaan tai panttina yhtiön omia tai sen emoyhtiön osakkeita.

Proventia Group Oyj:n rekisteröity osakepääoma 31.12.2018 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 5 444 603,82 euroa. Hallitus esittää, että tilikauden voitto 158 882,84 euroa siirretään voittovaroihin ja ettei osinkoa jaeta.

# Konsernin tuloslaskelma

Euroa	Liitetieto	1.1.2018–31.12.2018	1.1.2017–31.12.2017
<b>Liikevaihto</b>	<b>2.1</b>	<b>38 298 942</b>	<b>19 635 779</b>
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		2 058 106	723 176
Liiketoiminnan muut tuotot	2.3	34 829	25 561
Materiaalit ja palvelut	2.2	-23 388 670	-10 584 287
Henkilöstökulut	3.1	-5 515 573	-3 894 190
Poistot ja arvonalentumiset	2.4	-1 180 519	-1 060 567
Liiketoiminnan muut kulut	2.3	-5 594 033	-2 519 746
<b>Liikevoitto</b>		<b>4 713 082</b>	<b>2 325 725</b>
Rahoitustuotot ja -kulut	6.3	-213 683	-33 915
<b>Voitto ennen veroja</b>		<b>4 499 399</b>	<b>2 291 810</b>
Tuloverot	2.5	-954 104	-455 584
<b>Tilikauden voitto</b>		<b>3 545 295</b>	<b>1 836 226</b>

# Konsernitase

Euroa	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
<b>VASTAAVAA</b>			
<b>Pysyvät vastaavat</b>			
Aineettomat hyödykkeet	4.1	2 754 821	1 511 879
Aineelliset hyödykkeet	4.2	4 438 492	1 593 729
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>		<b>7 193 313</b>	<b>3 105 608</b>
<b>Vaihtuvat vastaavat</b>			
Vaihto-omaisuus	5.1	8 046 396	3 602 467
Pitkäaikaiset saamiset			
Muut saamiset	5.2	84 991	58 780
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä		84 991	58 780
Lyhytaikaiset saamiset			
Myyntisaamiset	5.2	6 559 925	4 602 567
Muut saamiset ja siirtosaamiset	5.2	9 474 205	2 550 652
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		16 034 130	7 153 220
Rahat ja pankkisaamiset	6.2	1 062 604	961 178
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>		<b>25 228 121</b>	<b>11 775 645</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>32 421 435</b>	<b>14 881 253</b>

Euroa	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
<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)		1 045 487	-779 142
Tilikauden voitto		3 545 295	1 836 226
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>10 243 433</b>	<b>6 709 736</b>
Pakolliset varaukset			
	7.1	785 991	219 436
<b>Vieras pääoma</b>			
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta	6.2	3 882 101	187 555
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä		3 882 101	187 555
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta	6.2	599 908	1 633 762
Saadut ennakot	5.3	6 693 850	2 202 128
Ostovelat	5.3	5 915 580	2 001 279
Muut velat ja siirtovelat	5.3	4 300 572	1 927 358
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		17 509 910	7 764 527
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>		<b>21 392 011</b>	<b>7 952 082</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>32 421 435</b>	<b>14 881 253</b>

# Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Euroa	Liitetieto	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovara	Yhteensä
<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>
<b>Oma pääoma 1.1.2017</b>		<b>1 090 281</b>	<b>4 562 371</b>	<b>-779 142</b>	<b>4 873 509</b>
Tilikauden voitto				1 836 226	1 836 226
<b>Oma pääoma 31.12.2017</b>	<b>6.1</b>	<b>1 090 281</b>	<b>4 562 371</b>	<b>1 057 084</b>	<b>6 709 736</b>

# Konsernin rahavirtalaskelma

Euroa	2018	2017
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>		
Voitto ennen veroja	4 499 399	2 291 810
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	1 180 519	1 060 567
Rahoitustuotot ja -kulut	213 683	33 915
Muut oikaisut	560 038	0
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	6 453 639	3 386 292
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	-8 864 216	-4 933 467
Vaihto-omaisuuden muutos	-4 443 928	-1 659 715
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	10 704 140	4 139 128
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-215 269	-32 161
Maksetut välittömät verot	-920 328	-263 000
Liiketoiminnan rahavirta (A)	2 714 038	637 077

Euroa	2018	2017
<b>Investointien rahavirta:</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-5 268 224	-1 869 893
Investointien rahavirta (B)	-5 268 224	-1 869 893
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>		
Pitkä- ja lyhytaikaisten lainojen nostot	4 497 472	1 805 208
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-1 836 779	-224 090
Omien osakkeiden hankinta	-5 080	0
Rahoituksen rahavirta (C)	2 655 612	1 581 118
Rahavarojen muutos (+ lisäys, - vähennys) (A+B+C)	101 427	348 303
Rahavarat tilikauden alussa	961 178	612 875
Rahavarat tilikauden lopussa	1 062 604	961 178



# 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 kirjanpitolavan 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 (aktivoituneet kehittämismenot)	4.1
Aineellisten hyödykkeiden taloudelliset pitoajat	4.2
Saamiset	5.2
Takuuvaraukset	7.1

## 2 KESKEISET TULOSTIEDOT

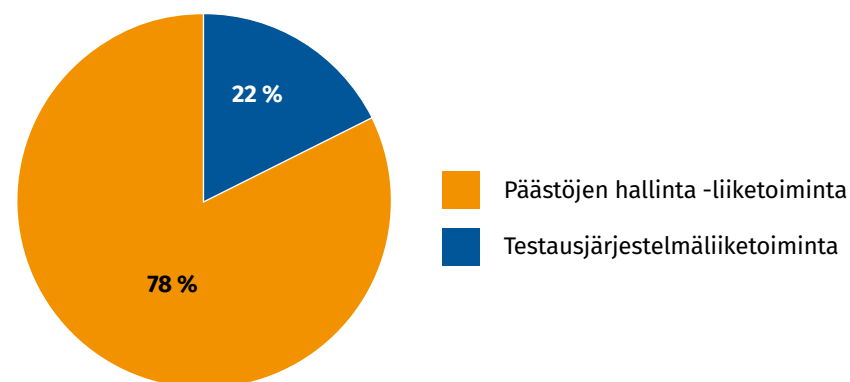
### 2.1 Liikevaihdon jako

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 2018 oli 38,3 miljoonaa euroa (19,6). Päästöjen hallinta -liiketoiminta-alueen myynnistä kertynyt liikevaihto tilikaudella 2018 oli 29,8 miljoonaa euroa, joka on 78 prosenttia koko liikevaihdosta. Vuonna 2017 vastaava liikevaihto oli 16,7 miljoonaa euroa ja 85 prosenttia koko liikevaihdosta. Testausjärjestelmäliiketoiminnasta kertynyt liikevaihto tilikaudella 2018 oli 8,5 miljoonaa euroa, joka on 22 prosenttia koko liikevaihdosta. Vuonna 2017 vastaava liikevaihto oli 2,9 miljoonaa euroa ja 15 prosenttia koko liikevaihdosta.

Euroa	2018	2017
<b>LIKEVAIHTO LIKETOIMINTAYKSIKÖITTÄIN</b>		
Päästöjen hallinta -liiketoiminta	29 833 912	16 732 435
Testausjärjestelmäliiketoiminta	8 465 030	2 903 344
<b>Yhteensä</b>	<b>38 298 942</b>	<b>19 635 779</b>

Liikevaihto 2018 -jakauma



Euroa	2018	2017
<b>LIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN</b>		
Eurooppa	37 862 541	18 130 371
Muut maanosat	436 401	1 505 408
<b>Yhteensä</b>	<b>38 298 942</b>	<b>19 635 779</b>

## Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Euroa	2018	2017
<b>LIKEVAIHDON ERITTELY</b>		
Valmistusasteen mukainen liikevaihto	8 465 030	2 900 384
Muu liikevaihto	29 833 912	16 735 395
<b>Yhteensä</b>	<b>38 298 942</b>	<b>19 635 779</b>
<b>PITKÄAIKAISHANKKEET</b>		
Pitkäaikaishankkeista kirjattuja tuottoja sisältyi konsernin liikevaihtoon	8 465 030	2 900 384
Valmistusasteen mukaan tuloutettujen, mutta asiakkaille luovuttamatta olevien pitkäaikaishankkeiden osalta tuotoiksi tilikaudella ja aikaisempina tilikausina kirjattu määrä	8 317 646	2 127 157
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja saatuja ennakkomaksuja sisältyi taseeseen	3 477 527	1 819 633
Keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kirjattuja siirtosaamisia sisältyi taseeseen	8 317 646	2 127 157

### 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	2018	2017
<b>MATERIAALIT JA PALVELUT</b>		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	24 119 856	10 749 745
Varaston lisäys	-2 335 390	-993 932
Ulkopuoliset palvelut		
	1 604 205	828 475
<b>Yhteensä</b>	<b>23 388 670</b>	<b>10 584 287</b>

## 2.3 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

Euroa	2018	2017
<b>LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT</b>		
Muut liiketoiminnan tuotot	34 829	25 561
<b>Yhteensä</b>	<b>34 829</b>	<b>25 561</b>
<b>LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT</b>		
Toimitilakulut	869 817	585 646
IT-, laite- ja kalustokulut	566 628	353 066
Matkakulut	681 814	347 109
Myynti- ja markkinointikulut	1 455 189	543 708
Hallintopalvelut ja muut hallintokulut	1 629 943	372 163
Muut kuluerät	390 641	318 055
<b>Yhteensä</b>	<b>5 594 033</b>	<b>2 519 746</b>
<b>TILINTARKASTAJIEN PALKKIOT</b>		
Tilintarkastus	46 912	21 669
Veroneuvonta	14 582	15 171
Muut palvelut	14 452	9 389
<b>Yhteensä</b>	<b>75 946</b>	<b>46 228</b>

## 2.4 Poistot ja arvonalentumiset

Euroa	2018	2017
<b>POISTOT HYÖDYKERYHMITÄIN</b>		
Kehittämismenot	381 592	296 700
Aineettomat oikeudet	91 970	55 240
Muut pitkävaikutteiset menot	189 871	69 617
Koneet ja kalusto	517 085	502 270
<b>Poistot yhteensä</b>	<b>1 180 519</b>	<b>923 827</b>
Arvonlennukset pysyvistä vastaavista	0	136 739
<b>Poistot ja arvonalennukset yhteensä</b>	<b>1 180 519</b>	<b>1 060 567</b>

### 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	2018	2017
Tuloverot	-997 010	-477 811
Laskennalliset verot	42 905	22 228
<b>Yhteensä</b>	<b>-954 104</b>	<b>-455 584</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	2018	2017
<b>HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ</b>		
Palveluksessa keskimäärin tilikauden aikana	92	54
Henkilömäärä tilikauden lopussa	118	65
<b>HENKILÖSTÖKULUJEN ERITTELY</b>		
Palkat ja palkkiot	4 511 462	3 186 217
Eläkemaksut	847 519	606 648
Muut lakisääteiset sivukulut	156 593	101 325
<b>Yhteensä</b>	<b>5 515 573</b>	<b>3 894 190</b>

Henkilöstön palkkaus perustuu kuukausi- tai tuntipalkkaan. Yhtiössä oli bonusohjelma vuonna 2018. Bonusohjelmasta ja sen ehdoista päättää yhtiön hallitus vuosittain. Bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Henkilöstökulut kirjataan suoriteperusteisesti. Henkilöstökuluihin sisältyy bonuskustannuksia 730 tuhatta euroa vuonna 2018 ja 756 tuhatta euroa vuonna 2017.

#### 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 2018 olivat yhteensä 418 tuhatta euroa (407). Merkittävimmät lähipiiritapahtumat ovat tapahtuneet Head Invest -konsernin yhtiöiden kanssa (yhteensä 403 tuhatta euroa vuonna 2018 ja 407 tuhatta euroa vuonna 2017). Näistä olennaisimman erän muodostavat toimitilavuokrat, jotka olivat tilikaudella 2018 yhteensä 319 tuhatta euroa ja vuonna 2017 yhteensä 321 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 2018 ja 2017 olivat seuraavat:

Euroa	2018	2017
Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkat ja palkkiot	970 132	1 042 316
Hallituksen palkat ja palkkiot	117 000	58 500
<b>Yhteensä</b>	<b>1 087 132</b>	<b>1 100 816</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.

## 4 TUTKIMUS JA KEHITYS SEKÄ INVESTOINNIT

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

Euroa	2018	2017
Tutkimus- ja kehityskulut yhteensä	1 722 218	651 296
Tuotekehitysmenoja on aktivoitu kehittämismenoina taseeseen	1 154 435	368 889
Tutkimus- ja kehityskulujen arvonalennukset	0	136 739
Tutkimus- ja kehityskulujen poistot	381 592	296 700
Tulosvaikutteisesti kirjatut tutkimus- ja kehityskulut	567 783	367 083
Tutkimus- ja kehityskulut prosentteina liikevaihdosta	4,50 %	3,32 %

Tilikauden 2017 tutkimus- ja kehityskulujen arvonalennukset liittyvät kehitettyyn tuotteeseen, joka ei täyttänyt kohdemarkkinoiden hyväksyntävaatimuksia ja se päätettiin kirjata alas.

#### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenuon 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

Päättäneen 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 kehittämissuunnitelmien kehittämissuunnitelmassa syntyvät menot kriteerit, joiden perusteella ne voidaan aktivoita aineettomina hyödykkeinä. Johdon harkintaa on sovellettu määrittäessä hankintamenoa ja taloudellista vaikutusaikaa. Johdon harkintaa on käytetty myös arvioitaessa kehittämissuunnitelmista odotettavissa olevia tuottoja. Arviot koskevat tulevaa liikevaihtoa ja vastaavia kuluja. Näihin arvioihin liittyy epävarmuustekijöitä ja on mahdollista, että olosuhteiden muuttuessa kehittämissuunnitelmista odotettavissa oleva tuotto muuttuu. Viitteitä kehittämissuunnitelmiin liittyvistä arvonalentumisista arvioidaan ottamalla huomioon kaikki merkitykselliset tekijät. Jos odotettavissa oleva tuotto muuttuu, saattaa aktivoitujen kehittämissuunnitelmien arvo vähentyä.

Euroa	2018	2017
<b>Kehittämismenot</b>		
Hankintameno 1.1.	5 190 937	4 958 788
Lisäykset	1 154 435	368 889
Vähennykset	0	-136 739
Hankintameno 31.12.	6 345 372	5 190 937
Kertyneet sumupoistot	-4 352 074	-4 055 374
Tilikauden poistot	-381 592	-296 700
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 611 705	838 863
<b>Aineettomat oikeudet</b>		
Hankintameno 1.1.	1 475 855	1 352 603
Lisäykset	327 681	123 252
Hankintameno 31.12.	1 803 537	1 475 855
Kertyneet sumupoistot	-1 260 644	-1 205 766
Tilikauden poistot	-91 970	-54 878
Kirjanpitoarvo 31.12.	450 923	215 211
<b>Muut pitkävaikutteiset menot</b>		
Hankintameno 1.1.	613 549	146 428
Lisäykset	426 534	467 121
Vähennykset	-2 275	0
Hankintameno 31.12.	1 037 808	613 549
Kertyneet sumupoistot	-155 744	-85 764
Tilikauden poistot	-189 871	-69 980
Kirjanpitoarvo 31.12.	692 193	457 805
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>2 754 821</b>	<b>1 511 879</b>

#### 4.2 Koneet ja kalusto

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

Euroa	2018	2017
<b>Koneet ja kalusto</b>		
Hankintameno 1.1.	4 725 546	3 814 915
Lisäykset	3 361 848	911 112
Vähennykset	0	-481
Hankintameno 31.12.	8 087 394	4 725 546
Kertyneet sumupoistot	-3 131 817	-2 629 547
Tilikauden poistot	-517 085	-502 270
Kirjanpitoarvo 31.12.	4 438 492	1 593 729
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>4 438 492</b>	<b>1 593 729</b>

#### 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	2018	2017
Aineet ja tarvikkeet	4 540 903	2 211 451
Keskeneräiset tuotteet	720 102	248 043
Valmiit tuotteet	2 685 472	1 078 049
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	99 918	64 924
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>	<b>8 046 396</b>	<b>3 602 467</b>

#### 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 31.12.2018 olivat 85 tuhatta euroa (31.12.2017 59 tuhatta euroa), koostuvat vuokraennakoista.

Lyhytaikaiset myyntisaamiset ja muut saamiset koostuvat seuraavista eristä:

Euroa	2018	2017
Myyntisaamiset	6 559 925	4 602 567
Muut saamiset	674 008	102 832
Siirtosaamiset	8 631 752	2 403 933
Laskennalliset verosaamiset	168 445	43 887
<b>Yhteensä</b>	<b>16 034 130</b>	<b>7 153 220</b>
<b>Siirtosaamisiin sisältyvät olennaiset erät</b>		
Saamiset pitkäaikaishankkeista (osatuloutus)	8 317 646	2 127 157
Muut siirtosaamiset	314 106	276 776
<b>Yhteensä</b>	<b>8 631 752</b>	<b>2 403 933</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	2018	2017
Ostovelat	5 915 580	2 001 279
Muut lyhytaikaiset velat	1 325 824	102 556
Saadut ennakot	6 693 850	2 202 128
Siirtovelat	2 893 096	1 824 802
Laskennalliset verovelat	81 652	0
<b>Yhteensä</b>	<b>16 910 002</b>	<b>6 130 765</b>
<b>Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät</b>		
Henkilöstökulujen jaksotukset	1 601 859	1 295 711
Korkojaksotukset	468	2 053
Muut siirtovelat	1 290 769	527 038
<b>Yhteensä</b>	<b>2 893 096</b>	<b>1 824 802</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 verovelloilla vähennetty osuus.

Proventia Group Oyj:n rekisteröity osakepääoma 31.12.2018 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 31.12.2018 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 2017 tai vuoden 2018 aikana.

### 6.2 Velat sekä rahat ja pankkisaamiset

Konsernin lainat sisältävät pankkilainoja ja osamaksuvelkoja. Pankkilainat ovat vaihtuvakorkoisia.

Euroa	2018	2017
<b>RAHOITUSVELAT</b>		
<b>Pitkäaikaiset lainat</b>		
Pankkilainat	3 463 213	0
Osamaksuvelat	418 889	187 555
<b>Pitkäaikaiset lainat yhteensä</b>	<b>3 882 101</b>	<b>187 555</b>
<b>Lyhytaikaiset lainat</b>		
Pankkilainat	300 000	1 500 000
Osamaksuvelat	299 908	133 762
<b>Lyhytaikaiset lainat yhteensä</b>	<b>599 908</b>	<b>1 633 762</b>
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>4 482 009</b>	<b>1 821 317</b>
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	<b>1 062 604</b>	<b>961 178</b>

Konsernin lainat muodostuivat vuonna 2018 yhdestä pankkilainasta, käytössä olevasta luottolimiitistä ja osamaksuveloista. Konserni nosti 1,5 miljoonaa euron pitkäaikaisen lainan kesäkuussa 2018. Laina on viisivuotinen, sitä lyhennetään kuukausittain ja sen korko on vaihtuva ja sidottu Euribor-korkoon. Lainasopimus sisältää tavanomaisia kovenantteja liittyen konsernin omavaraisuusasteeseen. Lainan vakuutena on yrityskiinnityksiä. Yhtiöllä on käytettävissään 3,0 miljoonan euron luottolimiitti, josta tilinpäätöshetkellä oli käytössä 2,4 miljoonaa euroa. Rahavarat koostuvat käteisvaroista.

### 6.3 Rahoitustuotot ja kulut

Euroa	2018	2017
<b>Rahoitustuotot</b>		
Muut korko- ja rahoitustuotot	3 649	3 418
Valuuttakurssivoitot	115 127	35 477
<b>Rahoitustuotot yhteensä</b>	<b>118 776</b>	<b>38 895</b>
<b>Rahoituskulut</b>		
Korko- ja muut rahoituskulut	-80 386	-40 107
Valuuttakurssitappiot	-252 073	-32 703
<b>Rahoituskulut yhteensä</b>	<b>-332 459</b>	<b>-72 810</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-213 683</b>	<b>-33 915</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.

#### Valuuttariski

Konserni toimii kansainvälisillä markkinoilla ja on siten alttiina valuuttakurssi-muutoksista johtuvalle valuuttariskille. Tällä hetkellä valuuttariski liittyy erityisesti Englannin punnan ja Tšekin korunan transaktio- ja translaatoriskisiin. Muilta osin konsernin tuotot ja kulut syntyvät lähes yksinomaan euroina. Valuuttariskin 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 rahoitusvastapuolensa 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 määriä liiketapahtumia termiinisopimuksilla. Suojauksista toteutuneet kurssierot kirjataan tuloslaskelmaan rahoitustuottoihin ja -kuluihin. Tilinpäätöspäivänä ei ole ollut avoimena olevia termiinisopimuksia.

## 6.6 Taseen ulkopuoliset vastuut

Euroa	2018	2017
<b>ANNETUT PANTIT JA VASTUUSITOUMUKSET</b>		
Omista veloista annetut takaukset ja kiinnitykset		
Yrityskiinnitykset	8 300 839	8 300 839
Luottolimiittisopimukset		
Myönnetyn limiitin kokonaismäärä	3 000 000	1 500 000
Käytössä	2 413 213	0
Leasingsopimuksista maksettavat määrät (sis. alv)		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	245 971	112 767
Myöhemmin maksettavat	282 151	131 060
<b>Yhteensä</b>	<b>528 122</b>	<b>243 827</b>
Muut sopimukseen perustuvat vastuut (sis. alv)		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	1 187 217	638 087
Myöhemmin maksettavat	3 981 066	1 481 327
<b>Yhteensä</b>	<b>5 168 283</b>	<b>2 119 414</b>
Kaupalliset pankkitakaukset	764 373	0
Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä tai pantteja		
Rahoituslaitoslainat	3 763 213	1 500 000
<b>Yhteensä</b>	<b>3 763 213</b>	<b>1 500 000</b>

Muut sopimukseen perustuvat vastuut koostuvat toimitilojen vuokravastuista. Vuokravelvoitteet 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.

Yhtiö on tilikauden 2018 aikana hakeutunut takautuvasti Iso-Britanniaan arvonlisäverovelvolliseksi. Tilinpäätöshetkellä päätöstä arvonlisäverovelvollisuuden lopullisesta takautuvasta rekisteröitymispäivämäärästä ei oltu saatu. Päätöksellä ei ole tulosvaikutusta, sillä tilinpäätöshetkellä yhtiöllä ollut arvonlisäveroon liittyvä vastuu laskutetaan asiakkailta.

## 7 MUUT LIITETIEDOT

### 7.1 Varaukset

Euroa	2018	2017
Takuuvaraukset	785 991	219 436
<b>Yhteensä</b>	<b>785 991</b>	<b>219 436</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.

Tilikaudella perustettiin uusi tytäryhtiö, Proventia Czech s.r.o. Konsernirakenteessa ei ole tapahtunut muita muutoksia tilikauden aikana.

Konsernin tytäryritykset 31.12.2018 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 keskipäivän kurssiin ja taseet euromääräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Muuntamisessa syntyneet kurssierot samoin kuin ulkomaisten tytäryhtiöiden omien pääomien muuntamisessa syntyvät muuntoerot on esitetty erässä ”Voitto edellisiltä tilikausilta”.

### 7.3 Laskennalliset verot

Euroa	2018	2017
<b>LASKENNALLISET VEROSAAMISET</b>		
Takuuvaraukset	157 222	43 887
Vahvistetut tappiot	11 223	0
<b>Laskennalliset verosaamiset yhteensä</b>	<b>168 445</b>	<b>43 887</b>
<b>LASKENNALLISET VEROVELAT</b>		
Kertyneet poistoerot	81 652	0
<b>Laskennalliset verovelat yhteensä</b>	<b>81 652</b>	<b>0</b>

#### Tilinpäätöksen laatimisperiaate – laskennalliset verot

Laskennallisia veroja kirjataan varojen ja velkojen verotuksellisten arvojen ja kirjanpitoarvojen välisestä 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 2018 laskennalliset verosaamiset liittyvät pääasiassa pakollisiin varauksiin, jotka eivät ole verotuksessa vähennyskelpoisia vaan vasta takuukulujen toteutuessa tulevaisuudessa. Osa verosaamisista liittyy konsernin emoyhtiön vahvistettuihin tappioihin. Vuoden 2017 laskennalliset verosaamiset liittyvät pakollisiin varauksiin. Vuoden 2018 laskennalliset verovelat liittyvät kertyneisiin poistoeroihin. Omaan pääomaan sisältyvä osuus kertyneestä poistoerosta 31.12.2018 oli 327 tuhatta euroa.



## Emoyhtiön tilinpäätös



# Emoyhtiön tuloslaskelma

Euroa	Liitetieto	1.1.2018–31.12.2018	1.1.2017–31.12.2017
<b>Liikevaihto</b>	1	1 418 186	799 462
Liiketoiminnan muut tuotot	2	2 598	8 964
Materiaalit ja palvelut		0	0
Henkilöstökulut	3	-643 991	-480 426
Poistot ja arvonalentumiset	4	-34 609	-21 066
Liiketoiminnan muut kulut	5	-1 594 279	-360 205
<b>Liiketappio</b>		<b>-852 096</b>	<b>-53 271</b>
Rahoitustuotot ja -kulut	6	-1 162	-1 198
<b>Tappio ennen veroja</b>		<b>-853 258</b>	<b>-54 469</b>
Tilinpäätössiirrot	7	1 000 000	80 000
Tuloverot	8	12 141	-4 260
<b>Tilikauden voitto</b>		<b>158 883</b>	<b>21 271</b>

# Emoyhtiön tase

Euroa	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
<b>VASTAAVAA</b>			
<b>Pysyvät vastaavat</b>			
Aineettomat hyödykkeet	9	120 367	76 211
Aineelliset hyödykkeet	9	8 494	3 486
Sijoitukset	10	5 421 157	5 421 157
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>		<b>5 550 018</b>	<b>5 500 854</b>
<b>Vaihtuvat vastaavat</b>			
Lyhytaikaiset saamiset	11		
Myyntisaamiset		202 421	275 263
Muut saamiset ja siirtosaamiset		888 517	812 379
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		1 090 937	1 087 642
Rahat ja pankkisaamiset		185 238	6 676
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>		<b>1 276 175</b>	<b>1 094 318</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>6 826 193</b>	<b>6 595 172</b>

Euroa	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
<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		723 350	707 159
Tilikauden voitto		158 883	21 271
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>6 534 885</b>	<b>6 381 082</b>
<b>Vieras pääoma</b>			
Lyhytaikainen vieras pääoma	13		
Ostovelat		108 586	28 533
Muut velat ja siirtovelat		182 723	185 556
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		291 309	214 090
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>		<b>291 309</b>	<b>214 090</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>6 826 193</b>	<b>6 595 172</b>

# Emoyhtiön rahavirtalaskelma

Euroa	2018	2017
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>		
Tappio ennen veroja	-853 258	-54 469
<b>Oikaisut:</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	34 609	21 066
Rahoitustuotot ja -kulut	1 162	1 198
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	-817 487	-32 205
<b>Käyttöpääoman muutos</b>		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	996 705	7 712
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	78 137	121 117
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-1 162	-1 323
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>267 415</b>	<b>95 302</b>

Euroa	2018	2017
<b>Investointien rahavirta:</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-83 774	-31 698
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>-83 774</b>	<b>-31 698</b>
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>		
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	-85 938
Omien osakkeiden hankinta	-5 080	0
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>-5 080</b>	<b>-85 938</b>
<b>Rahavarojen muutos (+ lisäys, - vähennys) (A+B+C)</b>		
	178 562	-22 333
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>6 676</b>	<b>29 009</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>185 238</b>	<b>6 676</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	Tasapoisto 5 vuotta
Pitkävaikutteiset menot	Tasapoisto 5–10 vuotta
Koneet ja kalusto	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	2018	2017
<b>1. LIIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN</b>		
Muu liikevaihto	1 418 186	799 462
<b>Yhteensä</b>	<b>1 418 186</b>	<b>799 462</b>

<b>2. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT</b>		
Vuokratuotot	0	5700
Muut liiketoiminnan tuotot	2 598	3 264
<b>Yhteensä</b>	<b>2 598</b>	<b>8 964</b>

<b>3. HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ JA HENKILÖSTÖKULUT</b>		
Palveluksessa keskimäärin tilikauden aikana	8	5
Henkilömäärä tilikauden lopussa	10	6

<b>Henkilöstökulujen erittely</b>		
Palkat ja palkkiot	544 997	401 272
Eläkemaksut	89 357	68 629
Muut lakisääteiset sivukulut	9 638	10 526
<b>Yhteensä</b>	<b>643 991</b>	<b>480 426</b>

Euroa	2018	2017
<b>4. POISTOT JA ARVONALENNUKSET</b>		
Aineettomat oikeudet	32 492	20 234
Muut pitkävaikutteiset menot	363	363
Koneet ja kalusto	1 754	469
<b>Yhteensä</b>	<b>34 609</b>	<b>21 066</b>

<b>5. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT</b>		
Toimitilakulut	51 638	9 031
IT-, laite- ja kalustokulut	185 734	132 262
Matkakulut	28 904	3 743
Myynti- ja markkinointikulut	76 283	0
Hallintopalvelut ja muut hallintokulut	1 232 921	184 750
Muut kuluerät	18 799	30 419
<b>Yhteensä</b>	<b>1 594 279</b>	<b>360 205</b>



Euroa	2018	2017
<b>6. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT</b>		
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-575	0
Muille	-587	-1 198
Rahoituskulut yhteensä	-1 162	-1 198
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-1 162</b>	<b>-1 198</b>
<b>7. TILINPÄÄTÖSSIIRROT</b>		
Konserniavustus	1 000 000	80 000
<b>Yhteensä</b>	<b>1 000 000</b>	<b>80 000</b>
<b>8. TULOVEROT</b>		
Tuloverot	12 141	-4 260
<b>Yhteensä</b>	<b>12 141</b>	<b>-4 260</b>

Euroa	2018	2017
<b>9. PYSYVIEN VASTAAVIEN MUUTOKSET</b>		
<b>Aineettomat oikeudet</b>		
Hankintameno 1.1.	606 494	577 208
Lisäykset	77 011	29 286
Hankintameno 31.12.	683 505	606 494
Kertyneet sumupoistot	-533 424	-513 190
Tilikauden poistot	-32 492	-20 234
Kirjanpitoarvo 31.12.	117 588	73 069
<b>Muut pitkävaikutteiset menot</b>		
Hankintameno 1.1.	3 625	3 625
Lisäykset	0	0
Hankintameno 31.12.	3 625	3 625
Kertyneet sumupoistot	-483	-121
Tilikauden poistot	-363	-363
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 779	3 142
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>120 367</b>	<b>76 211</b>
<b>Koneet ja kalusto</b>		
Hankintameno 1.1.	180 580	178 168
Lisäykset	6 762	2 412
Hankintameno 31.12.	187 342	180 580
Kertyneet sumupoistot	-177 094	-176 624
Tilikauden poistot	-1 754	-469
Kirjanpitoarvo 31.12.	8 494	3 486
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>8 494</b>	<b>3 486</b>

## Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

Euroa	2018	2017
<b>10. SIOJITUKSET</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 %	
Proventia Americas LLC / Minnesota, USA (omistus Proventia Oy:n kautta)	100 %	100 %
Muut emoyhtiön omistamat osakkeet		
Optatech Oy	15,26 %	15,26 %

Euroa	2018	2017
<b>11. LYHYTAIKAISET SAAMISET</b>		
<b>Myyntisaamiset</b>		
Konserniyhtiöiltä	202 373	275 239
Muilta	48	25
Yhteensä	202 421	275 263
<b>Muut saamiset</b>		
Muilta	65 319	0
Yhteensä	65 319	0
<b>Siirtosaamiset</b>		
Konserniyhtiöiltä	750 000	795 000
Muilta	61 975	17 379
Laskennalliset verosaamiset	11 223	0
Yhteensä	823 198	812 379
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>1 090 937</b>	<b>1 087 642</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, osakeanti	0	0
SVOP-rahasto 31.12.	4 562 371	4 562 371
Voittovarot edellisiltä kausilta 1.1.	728 430	707 159
Omien osakkeiden lunastus	-5 080	0
Voittovarot edellisiltä kausilta 31.12.	723 350	707 159
Tilikauden voitto	158 883	21 271
Voittovarot 31.12.	882 233	728 430
Vapaa oma pääoma 31.12.	5 444 604	5 290 801



Euroa	2018	2017
Oma pääoma yhteensä	6 534 885	6 381 082
Voitonjakokelpoiset varat tilikauden päättyessä	5 444 604	5 290 801
<b>13. LYHYTAIKAISET VELAT</b>		
<b>Ostovelat</b>		
Konserniyhtiöille	42 292	0
Muille	66 294	28 533
Yhteensä	108 586	28 533
<b>Muut lyhytaikaiset velat</b>		
Muille	13 319	34 552
Yhteensä	13 319	34 552
<b>Siirtovelat</b>		
Muille	169 404	151 004
Yhteensä	169 404	151 004
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>	<b>291 309</b>	<b>214 090</b>

Euroa	2018	2017
<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	154 352	101 308
Myöhemmin maksettavat	194 034	118 897
Yhteensä	348 385	220 205
Muut sopimukseen perustuvat vastuun (sis. alv)		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	367 923	0
Myöhemmin maksettavat	3 249 985	0
Yhteensä	3 617 908	0

# Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Oulussa, 15. päivänä maaliskuuta 2019

*Harri Suutari*  
hallituksen puheenjohtaja

*Lauri Antila*  
hallituksen jäsen

*Raisa Lesonen*  
hallituksen jäsen

*Tommi Salunen*  
hallituksen jäsen

*Pekka Sipola*  
hallituksen jäsen

*Jari Lotvonen*  
toimitusjohtaja

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Oulussa, 19. päivänä maaliskuuta 2019

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 Oyj:n (y-tunnus 1612236-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2018. 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 virheellisyyttä.

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, suunnitella 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 19.3.2019

### **PricewaterhouseCoopers Oy**

Tilintarkastusyhteisö

Sami Posti

KHT





Proventia Group Oyj

Tietotie 1, 90460 Oulunsalo, Finland, Tel: +358 20 781 0200

[sales@proventia.com](mailto:sales@proventia.com), [info@proventia.com](mailto:info@proventia.com)

[www.proventia.com](http://www.proventia.com)