

Standardi 5.1 I

Säännöllinen tiedonantovelvollisuus

Tunnusluvut



RAHOITUSTARKASTUS
FINANSINSPEKTIONEN
FINANCIAL SUPERVISION



SISÄLLYSLUETTELO

1	Taloudelliset tunnusluvut	4
1.1	Tunnuslukujen osatekijöiden määritelmät	4
1.1.1	<i>Liikevoitto</i>	4
1.1.2	<i>Rahoituskulut</i>	4
1.1.3	<i>Voitto/tappio</i>	5
1.1.4	<i>Oma pääoma</i>	5
1.1.5	<i>Velat</i>	5
1.1.6	<i>Korolliset rahoitusvelat ja korolliset nettorahoitusvelat</i>	5
1.2	Liiketoiminnan laajuus	6
1.2.1	<i>Liikevaihto</i>	6
1.3	Liiketoiminnan kannattavuus	6
1.3.1	<i>Liikevoitto/-tappioprosentti</i>	6
1.3.2	<i>Voitto-/tappioprosentti</i>	6
1.3.3	<i>Sijoitetun pääoman tuotto prosentteina</i>	6
1.3.4	<i>Oman pääoman tuotto prosentteina</i>	6
1.4	Rahoitus ja taloudellinen asema	7
1.4.1	<i>Omavaraisuusaste</i>	7
1.4.2	<i>Velkaantumisaste</i>	7
1.4.3	<i>Nettovelkaantumisaste</i>	7

2 Osakekohtaiset tunnusluvut	8
2.1 Määritelmät	8
2.1.1 Osakkeiden lukumäärä	8
2.1.2 Poikkeava tilikauden pituus	9
2.1.3 Julkinen kaupankäynti	9
2.2 Tunnusluvut	9
2.2.1 Osakekohtainen tulos	9
2.2.2 Osakekohtainen oma pääoma	10
2.2.3 Osakekohtainen osinko	10
2.2.4 Osinko tuloksesta prosentteina	10
2.2.5 Efektiivinen osinkotuotto prosentteina	10
2.2.6 Hintavoittosuhte	10
2.2.7 Osakkeen kurssikehitys	11
2.2.8 Osakekannan markkina-arvo	11
2.2.9 Osakkeiden vaihdon kehitys lukumääränä ja prosentteina	11
2.2.10 Osakkeiden antioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana	12
2.2.11 Osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa	12

1

TALOUDELLISET TUNNUSLUVUT

1.1 Tunnuslukujen osatekijöiden määritelmät

1.1.1 Liikevoitto

Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010

(1) Jos liikkeeseenlaskija esittää laajassa tuloslaskelmassa liikevoiton, on sen varmistettava, että esitettävä luku kuvaa toimintoja, jotka normaalisti katsottaisiin liiketoiminnaksi. Selvästi liiketoimintaan liittyviä eriä, esimerkiksi vaihto-omaisuuden arvonalennuksia ja uudelleenjärjestelykuluja, ei tulisi jättää liikevoiton ulkopuolelle sillä perusteella, että näitä esiintyy epäsäännöllisesti tai niiden määrät ovat epätavanomaisia. Myöskään eriä, joihin ei liity rahavirtoja, esimerkiksi poistoja, ei tulisi jättää liikevoiton ulkopuolelle.¹

Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010

(2) Liikevoitto otetaan huomioon sen mukaisena, kuin tämä erä on esitetty tilintarkastetussa IAS 1:n mukaan laaditussa laajassa tuloslaskelmassa.

Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010

(3) Jos liikevoittoa ei ole esitetty tilintarkastetussa IAS 1:n mukaan laaditussa laajassa tuloslaskelmassa, annetaan laskentakaavojen yhteydessä määritelmä liikevoitosta, jota on käytetty tunnuslukuja laskettaessa.

1.1.2 Rahoituskulut

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(4) Rahoituskuluina käsitellään rahoitusveloista johtuvat korkokulut sekä rahoitusjärjestelyihin liittyvät palkkiokulut.

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(5) Korkokuluilla tarkoitetaan IFRS 7.20:n mukaisia rahoitusveloista johtuvia korkokuluja mukaan lukien IAS 17:n mukaiset rahoitusleasingista syntyvät

¹ IAS 1 BC56. IAS 1:n lisäksi IAS 7:ssä selvitetään liiketoiminnan käsitettä ja annetaan esimerkkejä liiketoiminnan rahavirtoihin kuuluvista eristä (IAS 7.14). Liikkeeseenlaskija voi arvioida, missä määrin se ottaa huomioon standardin sisältämät esimerkit määrittäessään liikevoittoa, jos tämä erä esitetään laajassa tuloslaskelmassa.

korkokulut.

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(6) Käyvän arvon muutosta ei käypään arvoon arvostettavien rahoitusvelkojen osalta sisällytetä rahoituskuluihin.

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(7) Valuuttamääräisistä korollisista rahoitusveloista ja niiden suojauksesta syntyneet kurssierot sisällytetään rahoituskuluihin. Myös valuuttamääräisten rahoitusvelkojen suojauksen korkoero sisällytetään rahoituskuluihin.

1.1.3 Voitto/tappio

*Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010*

(8) Voitto/tappio otetaan huomioon sen suuruisena kuin se on tilintarkastuksessa laajassa tuloslaskelmassa IAS 1.82(f)-kohdan mukaisesti esitetty. Voittoon/tappioon sisällytetään emoyhtiön omistajille kuuluva voitto tai tappio sekä määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus voitosta tai tappiosta.

1.1.4 Oma pääoma

*Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010*

(9) Omana pääomana otetaan huomioon emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma sekä omassa pääomassa esitettävä määräysvallattomien omistajien osuus.

1.1.5 Velat

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(10) Velat määritetään IFRS-standardien mukaisesti. Tunnusluvuissa sovelletaan IFRS-standardien mukaista oman pääoman ja velkojen välistä luokitte-
lua. Varaukset rinnastetaan velkoihin.

1.1.6 Korolliset rahoitusvelat ja korolliset nettorahoitusvelat

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(11) Korollisia rahoitusvelkoja ovat pitkä- ja lyhytaikaiset rahoitusvelat, esimerkiksi rahoitusleasingvelat, nollakorkoiset lainat sekä pitkäaikaisten rahoitusvelkojen seuraavan vuoden lyhennykset.

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(12) Korollisia rahoitusvaroja ovat esimerkiksi lainasaamiset ja lyhytaikaiset korkosijoitukset. Pitkäaikaiset lainasaamiset voidaan ottaa huomioon, jos ne ovat tilinpäätöspäivänä realisoitavissa.

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(13) Korollisiin rahoitusvelkoihin ja rahoitusvaroihin ei sisällytetä laskennallisia verovelkoja ja verosaamisia.

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(14) Korolliset nettorahoitusvelat lasketaan korollisten rahoitusvelkojen ja korollisten rahoitusvarojen, mukaan lukien IAS 7.6:n mukaiset käteisvarat, erotuksena.

1.2 Liiketoiminnan laajuus

1.2.1 Liikevaihto

Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010

(15) Tunnuslukuna esitetään tilintarkastetun laajan tuloslaskelman osoittama IAS 1.82(a)-kohdassa tarkoitettu liikevaihto-erä.

1.3 Liiketoiminnan kannattavuus

1.3.1 Liikevoitto/-tappioprosentti

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(16) Tunnusluku saadaan jakamalla liikevoitto/-tappio liikevaihdolla.

$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$

1.3.2 Voitto-/tappioprosentti

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(17) Tunnusluku saadaan jakamalla voitto/tappio liikevaihdolla.

$\frac{\text{Voitto/tappio}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$

1.3.3 Sijoitetun pääoman tuotto prosentteina

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(18) Tunnusluku saadaan jakamalla voitto/tappio, johon on lisätty rahoituskulut, oman pääoman ja korollisten rahoitusvelkojen yhteismäärällä. Jakajana käytetään tilikauden alun ja tilikauden lopun keskiarvoa.

$\frac{\text{Voitto/tappio} + \text{rahoituskulut}}{\text{Oma pääoma} + \text{korolliset rahoitusvelat}} \times 100$

Voitto/tappio voidaan tunnusluvussa määrittää myös ennen veroja.

1.3.4 Oman pääoman tuotto prosentteina

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(19) Tunnusluku saadaan jakamalla voitto/tappio omalla pääomalla. Jakajana käytetään tilikauden alun ja tilikauden lopun keskiarvoa.

$\frac{\text{Voitto/tappio}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$

1.4 Rahoitus ja taloudellinen asema

1.4.1 Omavaraisuusaste

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(20) Tunnusluku saadaan jakamalla tilinpäätöspäivän oma pääoma taseen loppusummalla, josta on vähennetty saadut ennakot.

Oma pääoma _____ x 100
Taseen loppusumma – saadut ennakot

1.4.2 Velkaantumisaste

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(21) Tunnusluku saadaan jakamalla tilinpäätöspäivän korolliset rahoitusvelat omalla pääomalla.

Korolliset rahoitusvelat _____ x 100
Oma pääoma

1.4.3 Nettovelkaantumisaste

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(22) Tunnusluku saadaan jakamalla tilinpäätöspäivän korolliset nettorahoitusvelat omalla pääomalla.

Korolliset nettorahoitusvelat _____ x 100
Oma pääoma

2

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

2.1 Määritelmät

2.1.1 Osakkeiden lukumäärä

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(1) IAS 33:n säännöksiä osakkeiden lukumäärän laskennasta sovelletaan kaikkiin osakekohtaisiin tunnuslukuihin.

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(2) Osakkeiden lukumäärässä otetaan huomioon ulkona olevat osakkeet, eli liikkeeseenlaskijan hallussa olevat omat osakkeet vähennetään osakkeiden kokonaismäärästä.

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(3) Jos osakkeiden lukumäärä on kolmen viimeksi päättyneen tilikauden aikana muuttunut osakepääoman korottamisen tai alentamisen taikka osakkeiden kirjanpidollisen vasta-arvon tai nimellisarvon muuttamisen tai muun syyn takia, osakekohtaiset tunnusluvut on oikaistava. Oikaisemisessa käytetty peruste on ilmoitettava.²

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(4) Jos osakkeiden lukumäärä muuttuu, se kerrotaan aikatekijällä painotetulla kertoimella. Aikatekijällä painotettu kerroin on niiden päivien lukumäärä, joiden aikana kyseiset osakkeet ovat olleet ulkona, jaettuna kauden päivien kokonaismäärällä.

*Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008*

(5) Osakeannit otetaan tunnuslukuja laskettaessa huomioon osakeantikertoimien avulla. Osakeantikertoimet lasketaan IAS 33:n mukaisesti.³

² VMA 5 § 4 momentti.

³ IAS 33:n liitteenä oleva esimerkki 3 havainnollistaa maksuttoman osakeannin ja esimerkki 4 maksullisen osakeannin huomioon ottamista.

2.1.2 Poikkeava tilikauden pituus

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(6) Jos liikkeeseenlaskijan tilikausi poikkeaa 12 kuukaudesta, osakekohtaisiin tunnuslukuihin sisältyvä tilikauden tulos on oikaistava 12 kuukautta vastaavaksi. Poikkeavasta tilikauden pituudesta on ilmoitettava tunnuslukujen yhteydessä erikseen.⁴

2.1.3 Julkinen kaupankäynti

Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010

(7) Osakekohtaiset tunnusluvut (2.2.5, 2.2.6, 2.2.7, 2.2.8 ja 2.2.9) esitetään julkista kaupankäyntiä tai sitä Euroopan talousalueella vastaavaa kaupankäyntiä, jota on kaupankäynti rahoitusvälineiden markkinoista annetussa direktiivissä (2004/39/EY) tarkoitetuilla säännellyillä markkinoilla, koskevin osin.

Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010

(8) Liikkeeseenlaskija voi lisäksi antaa tietoja kaupankäynnistä sen osakkeilla monenkeskisessä kaupankäynnissä. Lisätietojen yhteydessä tuodaan selkeästi esille, millä kaupankäyntipaikalla tapahtuneesta kaupankäynnistä on kysymys.

2.2 Tunnusluvut

2.2.1 Osakekohtainen tulos

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(9) Osakekohtainen tulos lasketaan ja esitetään IAS 33:n mukaisesti sekä laimentamattomana että laimennusvaikutuksella oikaistuna.

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(10) Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön kantaosakkeiden⁵ omistajille kuuluva voitto tai tappio kauden aikana ulkona olevien kantaosakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla.

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(11) Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa liikkeeseenlaskijan on oikaistava emoyhtiön kantaosakkeiden omistajille kuuluvaa voittoa tai tappiota samoin kuin ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettua keskiarvoa kaikkien laimentavien potentiaalisten kantaosakkeiden vaikutuksella.

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(12) Osakekohtainen tulos esitetään emoyhtiön kantaosakkeiden omistajille kuuluvan voiton tai tappion perusteella sekä, jos liikkeeseenlaskija esittää jatkuvan toiminnan voiton tai tappion, emoyhtiön kantaosakkeiden omistajille kuuluvan jatkuvan toiminnan voiton tai tappion perusteella.

⁴ VMA 5 § 5 momentti.

⁵ IAS 33:n määritelmien mukaan kantaosake on oman pääoman ehtoinen instrumentti, jolla on huomattavat oikeudet kuin kaikilla muilla oman pääoman ehtoisilla instrumenteilla.

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(13) Laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos esitetään tuloslaskelmassa. Se voidaan esittää myös toimintakertomuksessa. Laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos esitetään kaikilta esitettäviltä kausilta yhtä näkyvästi.

2.2.2 Osakekohtainen oma pääoma

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(14) Tunnusluku saadaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma osakkeiden laimentamattomalla lukumäärällä tilinpäätöspäivänä.

Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma
Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä

2.2.3 Osakekohtainen osinko

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(15) Tunnusluku saadaan jakamalla tilikauden osinko osakkeiden laimentamattomalla lukumäärällä tilinpäätöspäivänä.

Tilikauden osingonjako
Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä

2.2.4 Osinko tuloksesta prosentteina

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(16) Tunnusluku saadaan jakamalla osakekohtainen osinko osakekohtaisella tuloksella.

Osakekohtainen osinko x 100
Osakekohtainen tulos

2.2.5 Efektiivinen osinkotuotto prosentteina

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(17) Tunnusluku saadaan jakamalla osakekohtainen osinko julkisen kaupankäynnin tai sitä vastaavan kaupankäynnin järjestäjän ilmoittamalla virallisella tilikauden päätöskurssilla.

Osakekohtainen osinko x 100
Tilikauden päätöskurssi

2.2.6 Hinta/voittosuhte

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(18) Tunnusluku saadaan jakamalla julkisen kaupankäynnin tai sitä vastaavan kaupankäynnin järjestäjän ilmoittama virallinen tilikauden päätöskurssi osakekohtaisella tuloksella.

Tilikauden päätöskurssi
Osakekohtainen tulos

2.2.7 Osakkeen kurssikehitys

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(19) Tunnuslukuina esitetään alin ja ylin kurssi julkisessa kaupankäynnissä tai sitä vastaavassa kaupankäynnissä tilikauden aikana sekä tilikauden keski-kurssi. Keski-kurssi saadaan jakamalla osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto vaihdettujen osakkeiden laimentamattomalla keskimääräisellä lukumäärällä tilikauden aikana.

Keskikurssi =

Osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto

Tilikaudella vaihdettujen osakkeiden laimentamaton keskimääräinen lukumäärä

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(20) Osakkeen keskihinnan kehitys tilikaudella esitetään lisäksi kuviona, joka laaditaan vähintään kuukausikohtaisten tietojen perusteella. Kuviossa voidaan esittää indeksisarja.

2.2.8 Osakekannan markkina-arvo

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(21) Tunnusluku saadaan kertomalla osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä julkisen kaupankäynnin tai sitä vastaavan kaupankäynnin järjestäjän ilmoittamalla virallisella tilikauden päätöskurssilla.

Osakkeiden laimentamaton lukumäärä tilinpäätöspäivänä x tilikauden päätöskurssi

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(22) Tunnusluku esitetään myös siten, että siinä on otettu huomioon osakelajat, jotka eivät ole julkisen kaupankäynnin tai sitä vastaavan kaupankäynnin kohteena. Noteeraamattomien osakkeiden markkina-arvoa laskettaessa käytetään keskikurssia siitä julkisen kaupankäynnin tai sitä vastaavan kaupankäynnin kohteena olevasta osakelajista, joka hallinnoimisoikeuksiltaan parhaiten vastaa asianomaista noteeraamatonta osakelajia.

2.2.9 Osakkeiden vaihdon kehitys lukumääränä ja prosentteina

Annettu: 10.11.2009
Voimaan: 1.1.2010

(23) Tunnuslukuna esitetään julkisessa kaupankäynnissä tai sitä vastaavassa kaupankäynnissä tilikauden aikana vaihdettujen osakkeiden lukumäärä ja sen prosentuaalinen osuus kaikkien osakkeiden laimentamattomasta keskimääräisestä lukumäärästä tilikauden aikana.

Osakkeen vaihtomäärä tilikauden aikana _____ x 100
Osakkeiden laimentamaton keskimääräinen lukumäärä

2.2.10 Osakkeiden antioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(24) Tunnuslukuna esitetään osakkeiden antioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana.

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(25) Osakkeiden antioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana ilmoitetaan erikseen myös laimennusvaikutuksella oikaistuna, jos liikkeeseenlaskijalla on laimentavia potentiaalisia kantaosakkeita.

2.2.11 Osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(26) Tunnuslukuna esitetään osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä.

Annettu: 18.3.2008
Voimaan: 1.5.2008

(27) Osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä ilmoitetaan erikseen myös laimennusvaikutuksella oikaistuna, jos liikkeeseenlaskijalla on laimentavia potentiaalisia kantaosakkeita.