

---

## TALOUELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT JA OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

Liitetietona on esitettävä sijoituspalveluyrityksen taloudellista kehitystä kuvaavat ja osakekohtaiset tunnusluvut viideltä viimeiseltä tilikaudelta tai jos sijoituspalveluyritystoimintaa ei ole harjoitettu viittä täyttä tilikautta, sijoituspalveluyrityksen toiminta-ajalta. Tilinpäätöksessä on ilmoitettava tunnuslukujen laskentaperusteet. Jos sijoituspalveluyrityksen on laadittava konsernitilinpäätös, tunnusluvut annetaan konsernin tietoina.

Kaikki sijoituspalveluyritykset ilmoittavat taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut. Sijoituspalveluyritykset, joiden osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena, ilmoittavat lisäksi osakekohtaiset tunnusluvut.

Markkamääräiset tiedot ilmoitetaan miljoonina markkoina ja prosenttimääräiset tiedot yhden desimaalin tarkkuudella.

Osakekohtaisten tunnuslukujen esittämisessä tarvittavien osakeantioikaisujen laskennassa noudatetaan kirjanpitolautakunnan yleisohjetta valtiovarainministeriön päätöksessä (14.6.1995/879) tarkoitetun tilinpäätöksen, tilinpäätöstiedotteen ja osavuositarkastuksen laatimisesta.

### **I Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut**

Taloudellista kehitystä kuvaavina tunnuslukuina on annettava:

#### **1) Liikevaihto**

Luku saadaan suoraan tuloslaskelman erästä ”Sijoituspalvelutoiminnan tuotot”.

#### **2) Liikevoitto tai -tappio ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta**

Liikevoitto tai -tappio saadaan suoraan tuloslaskelmasta.

#### **3) Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja sekä sen osuus prosentteina liikevaihdosta**

Luku saadaan suoraan tuloslaskelmasta.

**4) Oman pääoman tuotto prosentteina**

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Oman pääoman tuotto-% (ROE):

$$\frac{\text{liikevoitto} / \text{-tappio} - \text{verot} \times 100}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$$

Veroilla tarkoitetaan välittömiä tulo- ja varallisuusveroja. Tulovero voi määräytyä myös yhtiöveron hyvitysjärjestelmän mukaisesti osinkojen perusteella. Tällöin myös täydennysvero otetaan huomioon tunnusluvun veroissa. Veroihin sisällytetään myös aikaisempiin tilikausiin kohdistuva osuus. Sen sijaan satunnaisiin eriin kohdistuvaa osuutta ei oteta mukaan.

Verojen huomioon ottamiseen ei vaikuta niiden kirjaustapa; verot vähennetään siinäkin tapauksessa, että ne on käsitelty vain taseessa.

Veroihin sisällytetään myös lykätyn verovelan muutos. Lykätyn verovelan laskemisessa käytetään tilinpäätöksen laatimishetken mukaista verokantaa.

Lykätyn verovelan muutos ja vapaaehtoiisiin varauksiin ja poistoeroon tunnusluvun jakajassa sisältyvä lykätty verovelka voidaan kuitenkin jättää erottamatta, jos lykätyn verovelan realisoitumista ei ole pidettävä todennäköisenä tilinpäätöshetkeä seuraavan kolmen vuoden sisällä. Tunnusluvun yhteydessä on aina ilmoitettava, onko lykätty verovelka erotettu. Lisäksi jos lykätty verovelka on jätetty erottamatta, on tunnuslukujen laskentaperusteissa esitettävä perustelut sille, minkä takia sen realisoitumista pidetään epätodennäköisenä.

Pakolliset varaukset rinnastetaan tunnuslukua laskettaessa vieraaseen pääomaan niiden taloudellisen luonteen vuoksi.

**5) Koko pääoman tuotto prosentteina**

Koko pääoman tuotto-% (ROA):

$$\frac{\text{liikevoitto} / \text{-tappio} - \text{verot} \times 100}{\text{taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$$

**6) Omavaraisuusaste prosentteina**

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Omavaraisuusaste, %:

$$\frac{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset} + \text{poistoero lykätyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{taseen loppusumma}} \times 100$$

Laskennallinen verovelka otetaan huomioon edellä kohdassa 4 esitetyllä tavalla.

**7) Tuotto-kulu -suhde**

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Tuotto-kulu -suhde:

$$\frac{\text{sijoituspalvelutoiminnan tuotot}}{\text{palkkiokulut} + \text{korkokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}$$

**II Osakekohtaiset tunnusluvut**

Osakekohtaisina tunnuslukuina on annettava kustakin osakelajista erikseen:

**1) Osakekohtainen tulos**

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Tulos/osake:

$$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} -/+ \text{vähemmistöosuus tilikauden tuloksesta / tappiosta} - \text{verot}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin vuoden aikana}}$$

Verot lasketaan edellä kappaleessa I kohdassa 4 esitetyllä tavalla.

Jos tilikausi poikkeaa 12 kuukaudesta, oikaistaan tilikauden tulos 12 kuukautta vastaavaksi. Poikkeavasta tilikauden pituudesta on ilmoitettava osakekohtaisten tietojen yhteydessä.

Mikäli sijoituspalveluyritys on laskenut liikkeeseen vaihtovelkakirja- tai optiolainoja ja näiden vaikutus tulos/osake -tunnuslukuun on olennainen, on tunnusluku esitettävä myös ns. laimennusvaikutuksella oikaistuna. Oikaistua lukua ei esitetä, jos se muodostuisi paremmaksi kuin laimentamaton. Aikasarjoja esitettäessä oikaisu tehdään vain viimeiseen vuoteen.

Vaihtovelkakirjalainan kyseessä ollessa otetaan laimennusvaikutus huomioon osakkeiden lukumäärässä ikään kuin kaikki vaihdot olisivat tapahtuneet tilikauden alussa, paitsi liikkeeseenlaskuvuonna, jolloin vaihdot huomioidaan liikkeeseenlaskupäivästä. Vastaavasti tulokseen lisätään asianomaisen lainan korkokulut, jos ne ovat olennaisia verovaikutus huomioon ottaen.

Optiolainojen laimennusvaikutus otetaan huomioon osakkeiden lukumäärässä ikään kuin kaikki optiotodistusten oikeuttamat uudet osakkeet olisi merkitty tilikauden alussa, paitsi liikkeeseenlaskuvuonna, jolloin uudet osakkeet huomioidaan liikkeeseenlaskupäivästä. Vastaavasti tulokseen lisätään oletetut korkotuotot (verovaikutus huomioonottaen) markkinakoron mukaan sille pääomalle, joka näin olisi saatu.

## 2) Osakekohtainen oma pääoma

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Oma pääoma / osake:

oma pääoma sekä vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykätyllä verovelalla  
ja vähemmistö-osuudella vähennettynä tilikauden lopussa  
osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä

Laskennallinen verovelka otetaan huomioon edellä kappaleessa I kohdassa 4 esitetyllä tavalla.

## 3) Osakekohtainen osinko

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Osinko/osake:

tilikaudelta jaettu osinko  
osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä

**4) Osinko tuloksesta prosentteina**

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Osinko/tulos-% :

$$\frac{\text{osakekohtainen osinko}}{\text{osakekohtainen tulos}} \times 100$$

**5) Efektiivinen osinkotuotto prosentteina**

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Efektiivinen osinkotuotto-% :

$$\frac{\text{osinko/osake}}{\text{osakeantioikaistu tilikauden viimeinen kaupantekokurssi}} \times 100$$

Viimeisenä kaupantekokurssina pidetään varsinaisessa kaupankäynnissä tehdyn viimeisen täyden pörssierän määräisen kaupan hintaa.

**6) Hinta/voitto- suhde**

Hinta/voitto -suhde (P/E) :

$$\frac{\text{Osakeantioikaistu tilikauden viimeinen kaupantekokurssi}}{\text{tulos/osake}}$$

**7) Osakkeen kurssikehitys**

Kultakin tilikaudelta esitetään osakeantioikaistu alin ja ylin kurssi julkisessa kaupankäynnissä sekä tilikauden keskikurssi osakeantioikaistuna. Keskikurssi lasketaan jakamalla osakkeen markkamääräinen kokonaisvaihto vaihdettujen osakkeiden lukumäärällä tilikauden aikana.

Osakkeen keskihinnan kehitys esitetään lisäksi kuviona, joka laaditaan vähintään kuukausikohtaisten tietojen perusteella. Kuviona voidaan käyttää indeksisarjaa.

**8) Osakekannan markkina-arvo**

Tunnusluku lasketaan seuraavasti:

Osakekannan markkina-arvo:

Osakkeiden lukumäärä x tilikauden viimeinen kaupantekokurssi

**9) Osakkeiden vaihdon kehitys lukumääränä ja prosentteina**

Osakkeiden vaihdon kehitys ilmoitetaan tilikauden aikana vaihdettujen osakkeiden lukumääränä sekä sen prosentuaalisena osuutena osakesarjan kaikkien osakkeiden keskimääräisestä lukumäärästä tilikauden aikana.

**10) Osakkeiden osakeantioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana****11) Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa**