

Tämä korvaa 6. maaliskuuta 2017 annetun tilintarkastuskertomuksen.

# Tilintarkastuskertomus

Titanium Holding Oy:n yhtiökokoukselle

## **Tilinpäätöksen tilintarkastus**

### **Lausunto**

Olemme tilintarkastaneet Titanium Holding Oy:n (y-tunnus 2653049-9) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

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.

### **Lausunnon perustelut**

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

### **Tilinpäätöstä koskevat hallituksen velvollisuudet**

Hallitus vastaa tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus vastaa myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka se katsoo tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus on tilinpäätöstä laatiessaan velvollinen arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa 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 lausuntonme. 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 virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonme 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 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 tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. 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.

Helsingissä 4. syyskuuta 2017

KPMG OY AB



Marcus Tötterman  
KHT

Titanium konserni  
Titanium Holding Oy  
KONSERNITILINPÄÄTÖS

**Tilikausi :**

**1.1.2016      –      31.12.2016**

Tämä korvaa 02.03.2017 hallituksen allekirjoittaman tilinpäätöksen.

Tämä tasekirja on säilytettävä  
Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä

31.12.2026 asti.  
31.12.2022 asti.

Titanium konserni  
Titanium Holding Oy  
Aleksanterinkatu 48 B  
00100 Helsinki  
Kotipaikka Helsinki  
Y-tunnus 2653049-9

Konsernitilinpäätös tilikaudelta 01.01. - 31.12.2016

	Sivu
Tuloslaskelma	1
Tase	2
Liitetiedot	3-5
Tilinpäätöksen allekirjoitukset	6
Luettelo kirjanpitoaktoista ja tositteista	7

Tasekirja on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10)  
Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta,  
jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen toteutti:

Accountor Helsinki Oy

Siltasaarencatu 18-20 A  
00530 Helsinki

TULOSLASKELMA	Konserni	Konserni	Emo-yhtiö	Emo-yhtiö
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
<b>LIIKEVAIHTO</b>	6 666 004,15	4 322 489,69	0,00	0,00
Liiketoiminnan muut tuotot	9 928,00	0,00		
Materiaalit ja palvelut				
Ulkopuoliset palvelut	-1 863 061,79	-726 339,76	0,00	0,00
Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot	-737 339,14	-657 291,94	0,00	0,00
Henkilösivukulut				
Eläkekulut	-130 802,50	-116 556,71	0,00	0,00
Muut henkilösivukulut	-31 994,74	-24 929,58	0,00	0,00
Henkilöstökulut yhteensä	-900 136,38	-798 778,23	0,00	0,00
Poistot ja arvonalentumiset				
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 848,24	-1 883,66	0,00	0,00
Poistot konserniliikearvosta	-1 253 209,59	-1 253 209,59	0,00	0,00
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 264 057,83	-1 255 093,25	0,00	0,00
Liiketoiminnan muut kulut	-444 473,72	-401 620,99	-5 483,00	-8 145,59
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>2 204 202,43</b>	<b>1 140 657,46</b>	<b>-5 483,00</b>	<b>-8 145,59</b>
Rahoitustuotot ja -kulut				
Tuotot osuuksista kons. yrityksiltä	0,00	0,00	2 650 000,00	1 300 000,00
Muut korko- ja rahoitustuotot	89 468,05	19 391,99	89 467,69	18 858,13
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-479,66	-251,64	-277,62	0,00
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	88 988,39	19 140,35	2 739 190,07	1 318 858,13
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ</b>	<b>2 293 190,82</b>	<b>1 159 797,81</b>	<b>2 733 707,07</b>	<b>1 310 712,54</b>
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	2 293 190,82	1 159 797,81	2 733 707,07	1 310 712,54
Tuloverot	-715 288,60	-482 415,35	-17 994,54	-747,13
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>1 577 902,22</b>	<b>677 382,46</b>	<b>2 715 712,53</b>	<b>1 309 965,41</b>

<b>T A S E</b>	<b>Konserni</b>	<b>Konserni</b>	<b>Emoyhtiö</b>	<b>Emoyhtiö</b>
<b>VASTAAVAA</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>				
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>				
Muut pitkävaikutteiset menot	11 857,80	0,00		
Konsernilikearvo	3 655 194,62	4 908 404,21	0,00	0,00
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	3 667 052,42	4 908 404,21	0,00	0,00
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>				
Koneet ja kalusto	25 188,21	5 650,99	0,00	0,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	25 188,21	5 650,99	0,00	0,00
<b>Sijoitukset</b>				
Tytäryhtiöosakkeet	0,00	0,00	8 140 500,00	8 140 500,00
Sijoitukset yhteensä	0,00	0,00	8 140 500,00	8 140 500,00
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>				
<b>Lyhytaikaiset saamiset</b>				
Myyntisaamiset	1 357 072,28	447 083,96	0,00	0,00
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0,00	0,00	2 000 000,00	1 000 000,00
Muut saamiset	21 898,50	10 327,47	0,00	0,00
Siirtosaamiset	105 167,11	80,49	0,00	0,00
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	1 484 137,89	457 491,92	2 000 000,00	1 000 000,00
Rahoitusarvopaperit				
Muut rahoitusarvopaperit	1 168 306,29	318 854,80	1 168 306,29	318 854,80
Rahoitusarvopaperit yhteensä				
Rahat ja pankkisaamiset	3 842 514,11	3 049 020,51	204 066,40	87 011,07
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>10 187 198,92</b>	<b>8 739 422,43</b>	<b>11 512 872,69</b>	<b>9 546 365,87</b>
<b>VASTATTAVAA</b>				
<b>OMA PÄÄOMA</b>				
Osakepääoma	2 503,25	2 503,25	2 503,25	2 503,25
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	8 042 096,13	8 042 096,13	8 042 096,13	8 042 096,13
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-698 391,47	-612 769,79	734 015,22	187 053,95
Tilikauden voitto (tappio)	1 577 902,22	677 382,46	2 715 712,53	1 309 965,41
Oma pääoma yhteensä	8 924 110,13	8 109 212,05	11 494 327,13	9 541 618,74
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>				
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>				
Ostovelat	134 797,96	13 159,35	0,00	0,00
Muut velat	85 321,72	42 522,71	0,00	0,00
Siirtovelat	1 042 969,11	574 528,32	18 545,56	4 747,13
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	1 263 088,79	630 210,38	18 545,56	4 747,13
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>10 187 198,92</b>	<b>8 739 422,43</b>	<b>11 512 872,69</b>	<b>9 546 365,87</b>

## **TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 LIITETIEDOT**

### **TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISTA KOSKEVAT LIITETIEDOT**

#### **Konserniin kuuluvaa kirjanpitovelvollista koskevat liitetiedot**

Yhtiö on Titanium Holding -konsernin emoyhtiö, kotipaikka Helsinki.

Yhtiön rahoitusomaisuuteen kuuluvat arvopaperit on arvostettu käypään arvoon.

#### **Konsernitilinpäätöksen laajuus ja laatimisperiaatteet**

Titanium Holding Oy on perustettu 16.10.2014.

Titanium Holding -konsernin tilinpäätökseen on yhdistetty Titanium Rahastoyhtiö Oy sekä Titanium Life Oy. Konserni syntynyt osakevaihdolla 08.12.2014.

Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä. Tytäryhtiön hankintamenon ja hankittua osuutta vastaavan oman pääoman ero on esitetty konserniliikearvona. Konserniliikearvo poistetaan viidessä vuodessa.

#### **Sisäiset liiketapahtumat**

Konserniyhtiöiden keskinäiset liiketapahtumat sekä saamiset ja velat on eliminoitu.

### **TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT**

#### **Liitetiedot henkilöstöstä**

Emoyhtiöllä ei ole palkattua henkilökuntaa.

**TASEEN LIITETIEDOT****Taseen vastaavia koskevat liitetiedot  
Emoyhtiön osakkeet ja osuudet**

Yhtiön nimi ja yhtiömuoto	Kotipaikka	omistusosuus-%
Titanium Rahastoyhtiö Oy	Helsinki	100 %
Titanium Life Oy	Helsinki	100 %

**Taseen vastattavia koskevat liitetiedot**

Tase-eräkohtainen erittely oman pääoman erien lisäyksistä ja vähennyksistä sekä siirroista näiden erien välillä tilikauden aikana

Tämä korvaa 02.03.2017 hallituksen allekirjoittaman tilinpäätöksen .

Tilinpäätöksessä on uudelleen ryhmitelty oman pääoman eriä verrattuna 02.03.2017 hallituksen allekirjoittamaan tilinpäätökseen. Yhtiön osakepääomasta on siirretty 8.000.000,00 euroa sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

	<u>Konserni 31.12.2016</u>	<u>Konserni 31.12.2015</u>	<u>Emoyhtiö 31.12.2016</u>	<u>Emoyhtiö 31.12.2015</u>
Osakepääoma alussa	2 503,25	2 503,25	2 503,25	2 503,25
Osakepääoma 31.12.	<u>2 503,25</u>	<u>2 503,25</u>	<u>2 503,25</u>	<u>2 503,25</u>
<b>Sidottu omapääoma yhteensä</b>	<b>2 503,25</b>	<b>2 503,25</b>	<b>2 503,25</b>	<b>2 503,25</b>
Sij. Vapaan pääoman rahasto 1.1.	8 042 096,13	8 000 000,00	8 042 096,13	8 000 000,00
Osakeanti	0,00	42 096,13	0,00	42 096,13
Sij. Vapaan pääoman rahasto 31.12.	<u>8 042 096,13</u>	<u>8 042 096,13</u>	<u>8 042 096,13</u>	<u>8 042 096,13</u>
Voitto edellisiltä tilikausilta	64 612,67	98 230,21	1 497 019,36	898 053,95
Osingonjako	-763 004,14	-711 000,00	-763 004,14	-711 000,00
Tilikauden voitto (tappio) 31.12.	1 577 902,22	677 382,46	2 715 712,53	1 309 965,41
<b>Vapaa oma pääoma yhteensä</b>	<b>8 921 606,88</b>	<b>8 106 708,80</b>	<b>11 491 823,88</b>	<b>9 539 115,49</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>8 924 110,13</b>	<b>8 109 212,05</b>	<b>11 494 327,13</b>	<b>9 541 618,74</b>

**Laskelma emoyhtiön jakokelpoisista varoista omassa pääomassa:**

Yhtiö saa jakaa vapaan oman pääoman, josta on vähennetty yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät varat, jollei yhtiön maksukykyä koskevasta OYL 13:2 §:stä muuta johdu.

Sij. Vapaan pääoman rahasto	8 042 096,13	8 042 096,13	8 042 096,13	8 042 096,13
Voitto edellisiltä tilikausilta	-698 391,47	-612 769,79	734 015,22	187 053,95
Tilikauden voitto (tappio) 31.12.	1 577 902,22	677 382,46	2 715 712,53	1 309 965,41
<b>Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.</b>	<b>8 921 606,88</b>	<b>8 106 708,80</b>	<b>11 491 823,88</b>	<b>9 539 115,49</b>
<b>Jakokelpoiset varat yhteensä 31.12.</b>	<b>8 921 606,88</b>	<b>8 106 708,80</b>	<b>11 491 823,88</b>	<b>9 539 115,49</b>



**TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 LIITETIEDOT****TOIMINTAKERTOMUSTA KOSKEVAT LIITETIEDOT**

Emoyhtiön hallituksen esitys voittoa koskevaksi toimenpiteeksi sekä esitys mahdollisen muun vapaan oman pääoman jakamisesta

Emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 11.491.823,88 euroa. Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan 919.500,00 euroa, 0,03488 e/osake ja loput tilikauden tulokesta siirretään edellisten tilikausien voitto-/tappio -tilille.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut oleellisia muutoksia ja yhtiön maksuvalmius on hyvä.

Emoyhtiön osakkeet

Yhtiöllä on 26.365.036 osaketta, jotka kaikki ovat saman lajisia ja tuottavat yhtäläisen äänioikeuden ja oikeuden voiton jakoon.

**TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 ALLEKIRJOITUKSET****PÄIVÄYS JA ALLEKIRJOITUKSET**Helsingissä, 31/8 2017Harri Takanen  
hallituksen puheenjohtajaTeemu Kaltea  
hallituksen jäsenPetri Kärkkäinen  
hallituksen jäsenHenri Piittinen  
hallituksen jäsen**TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ**

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 4.9. 2017

KPMG Oy Ab

Timo Nummi  
KHT

Marcus Tötterman

**Luettelo kirjanpitokirjoista, tositelajeista sekä säilytystavoista**

Päiväkirja	CD-tallenteena
Pääkirja	CD-tallenteena
Tasekirja	Sidottuna
Tase-erittelyt	Paperitositteina/CD-tallenteena
Muistiotositteet	CD-tallenteena
Tilitositteet, HB	CD-tallenteena