

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Tilinpäätös ja toimintakertomus

1.1. - 31.12.2022

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Sisällysluettelo	Sivu
Toimintakertomus	1-6
Tuloslaskelma	7
Tase	8
Rahoituslaskelma	9
Tilinpäätöksen liitetiedot	10-15
Tunnusluvut	16
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset	17
Käytetyt kirjanpitokirjat	18

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Toimintakertomus 1.1. – 31.12.2022

Yleistä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa. Yhtiö hallinnoi tilikauden päättyessä 44 sijoitusrahastoa, joista 16 on jo vuosia valikoimaan kuuluneita Seligson & Co -rahastoja, joiden salkunhoito on rahastoyhtiössä ja 28 LähiTapiola –rahastoja, joiden salkunhoidosta vastaa LähiTapiola Varainhoito Oy. Yhtiö on toimilupansa mukaisesti tarjonnut myös sijoituspalvelulain 1 luvun 15 §:n 4 kohdan mukaista omaisuudenhoitoa ja 2 luvun 3 §:n 1 momentin 7 kohdan mukaista rahoitusvälineiden säilyttämistä sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta.

Tilikauden aikaisia tapahtumia

Tilikauden 2021 aikana yhtiön osakkeiden omistus siirtyi kokonaan LähiTapiola -ryhmälle ja tilikauden 2022 alusta yhtiön emoyhtiönä on ollut LähiTapiola Varainhoito Oy. LähiTapiola -ryhmän ylimpänä emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö.

Ukrainan sodan seurauksena Russian Prosperity -rahasto on ollut suljettuna helmikuun 28. päivästä lähtien, eikä rahastolta ole peritty hallinnointipalkkioita. Rahaston sulkemisella ei ole ollut merkittävää vaikutusta yhtiön tulokseen.

Yhtiön varainhoitoliiketoiminnot päätettiin lopettaa tilikauden loppuun mennessä. Varainhoitopalveluja tarjoaa jatkossa LähiTapiola Varainhoito Oy, jolle siirtyivät lähes kaikki yhtiön entiset varainhoitoasiakkaat. Varainhoitotoimintojen päättymisen pienentää yhtiön hallinnollista riskiä eikä niiden päättymisellä ole merkittävää vaikutusta yhtiön tulokseen.

Yhtiökokous ja yhtiön johto

Tilikauden alussa yhtiön hallituksessa toimivat Mikko Vasko puheenjohtajana, Samu Anttila ja Jarkko Niemi.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.3.2022, jossa vahvistettiin yhtiön ja sen hallinnoimien sijoitusrahastojen tilinpäätökset ja päätettiin, ettei osinkoa jaeta. Yhtiökokous päätti myös rahastojen tuotonjaosta.

Yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiön hallitukseen valittiin Jarkko Niemi, Samu Anttila ja Mikko Vasko. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Timo Nummi, ja varatilintarkastajaksi valittiin KHT Marcus Tötterman.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Ari Kaaro. Toimitusjohtajan sijaisena toimi 30.6.2022 asti Mari Rautanen, jonka jälkeen toimitusjohtajan sijaisena on toiminut Aleksis Härmä.

Liiketoiminta ja hallinnoitavat varat

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n tuotot kasvoivat huomattavasti verrattuna edelliseen tilikauteen. Myös yhtiön kulut kasvoivat edellisen vuoden tasolta. Tuottojen kasvuun vaikuttivat vuoden 2021 lopussa yhtiön hallinnoituksi siirtyneiden LähiTapiola –rahastojen hallinnointipalkkiot. Hallinnointipalkkioista annettujen alennusten määrän kasvu johtuu myös vastaavasti LähiTapiola –rahastoista.

Keskeiset toteutuneet taloudelliset tunnusluvut käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

1,000 €	2022	2021	2020
Palkkiotuotot	22 907	10 225	7 140
Liikevoitto	4 729	3 377	3 071
Taseen loppusumma	20 785	17 431	16 741
Oma pääoma	15 436	11 654	13 939
Oman pääoman tuotto	27,9 %	21,1 %	18,3 %
Omavaraisuusaste	74,3 %	66,9 %	83,3 %

Yhtiön tulot kertyivät 16 Seligson & Co -rahaston ja 28 LähiTapiola –rahaston hallinnoinnista. Yhtiön hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen nettomerkinnot olivat vuoden aikana 98,6 m€ ja LähiTapiola –rahastojen -155,2 m€. Rahastojen kokonaisvarallisuus oli vuoden lopussa 6 433 m€ (7 336 m€ vuonna 2021), josta Seligson & Co -rahastojen osuus 2 620 m€ (2 756 m€) ja LähiTapiola –rahastojen 3 814 m€ (4 579 m€).

Rahastojen osuudenomistajien määrä nousi vuoden aikana 220 osuudenomistajalla 200 777 (200 557) osuudenomistajaan. Osuudenomistajien määrä ei kuvaa suoraan asiakasmäärää, koska yhdellä asiakkaalla voi olla useamman rahaston osuuksia ja toisaalta joidenkin asiakasnumeroiden takana on useampia asiakkaita.

Varainhoitoliiketoiminnan asiakasmäärässä ei tapahtunut oleellisia muutoksia tilikauden aikana. Tilikauden lopussa yhtiön varainhoitoliiketoiminta päättyi ja varainhoitopalveluja tarjoaa jatkossa yhtiön emoyhtiö LähiTapiola Varainhoito Oy.

Yhtiön osakepääoma on 1 681 879,26 euroa ja osakkeiden lukumäärä 1 246 977 kpl. Kaikki osakkeet ovat samanlaisia ja niillä on yksi ääni yhtiökokouksissa. Yhtiöllä ei ole pääomalainoja eikä sen hallussa ole omia osakkeita. Yhtiöllä ei ole laina- tai muita rahoitusaamiaisia yhtiön lähipiiriin kuuluvilta, eikä vastuuta tai muita vastuusitoumuksia näiden puolesta lukuun ottamatta tilinpäätöksen liitetiedoissa mainittuja arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyviä yhteisvastuita.

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 33 (33) henkilöä. Henkilöstöluvuissa on mukana osa- ja määräaikaiset työntekijät.

Maksetut palkat

Tilikaudella ennakonpidätyksen alaisten palkkojen kokonaissumma oli 3 185 t€ (2 828). Tästä muuttuvien palkkioiden, jotka perustuivat tilikauden 2021 tulokseen, määrä oli 795 t€ (640). Muuttuvien palkkioiden käteisosuus oli 642 t€ ja lykätty osuus 153 t€. Lykättävien palkkioiden ennakonpidätyksen jälkeiset osuudet erääntyvät maksettaviksi kolmen seuraavan vuoden aikana. Aikaisempiin tilikausiin kohdistuvia muuttuvia lykättyjä palkkioita maksettiin 55 t€. Tilikauden 2022 tulokseen perustuvat muuttuvat palkkiot, 842 t€ (sivukuluineen yhteensä 1 012 t€), on kirjattu varauksena tilinpäätökseen. Näihin palkkioihin sisältyy lykättyjä palkkioita 145 t€. Kiinteät palkat on maksettu tilikauden aikana ja tilikaudelle kohdistuvat muuttuvat rahana maksettavat palkkiot tilikauden päättymisen jälkeen. Yhtiössä on maksettu tilikauden aikana työntekijöille aloituspalkkioita tai muita vastaavia palkkioita 17 t€. Erärahoja tai irtisanomisajan korvauksia ei ole maksettu.

Toimivan johdon palkat

Toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille (sisältäen yhtiössä työskentelevien hallituksen jäsenten palkat) tilikauden aikana maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 629 t€ (605). Tästä kiinteiden kuukausipalkkojen osuus oli 375 t€ (348) ja muuttuvien palkkojen määrä 255 t€ (257).

Palkitsemisjärjestelmä

Yhtiön henkilöstöllä on yhtiön tulokseen perustuva palkitsemisjärjestelmä. Yhtiön muuttuvat palkkiot perustuvat hallituksen vuosittain hyväksymään palkkiojärjestelmään. Palkkiojärjestelmän laadinnassa sekä muuttuvien palkkioiden maksamisessa noudatetaan luottolaitostoiminnasta annetun lain 8 luvun sekä Sijoitusrahastolain 4 luvun 3§-5§ säännöksiä, huomioiden näitä täydentävät, kulloinkin voimassa olevat Finanssivalvonnan antamat määräykset ja ohjeet sekä kannanotot ja muu ohjeistus.

Yhtiön henkilöstölle maksettavien muuttuvien palkkioiden perusteena on oman pääoman minimituottovaatimus 4 % + Euribor 12 kk (kuitenkin vähintään 5,947 %), minkä ylittävästä tuotosta voidaan enintään 25 % käyttää tulospalkkioihin. Tulospalkkiot maksetaan aina yhtiölle jo tuloutetusta tuloksesta, ei laskennallisesta tuloksesta. Tämän lisäksi tulospalkkioihin liittyviä riskejä hallinnoidaan yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville henkilöille maksettavien palkkioiden osalta yllä mainittuja säännöksiä sekä näihin liittyviä yhtiön sisäisiä ohjeita ja periaatteita noudattaen.

Palkat ja palkkiot yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville

Tilikaudella yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville henkilöille maksettiin kiinteitä palkkoja 430 t€ (401) ja muuttuvia palkkioita 275 t€ (275). Näiden palkkojen ja palkkioiden saajien lukumäärä oli 4 (4).

Vakavaraisuustiedot

Omat varat

Yhtiön omat varat koostuvat omaan pääomaan kirjatuihin eristä eli osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta sekä tilikauden ja edellisten tilikausien tuloksista. Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti pääomia pidetään pääosin riskittömissä ja matalariskisissä kohteissa, kuten rahamarkkinarahastossa, sijoitustodistuksissa, valtion velkasitoumuksissa ja valtion liikkeeseen laskemissa joukkovelkakirjalainoissa. Hallituksen päätöksellä edellä mainittujen luottolaitoksiin tehtävien matalariskisten sijoitusten osalta (ml. pankkitilillä olevat varat) asiakasriski voi yhden luottolaitoksen osalta olla 100 % yhtiön omista varoista. Yhtiön johto seuraa kuukausittain ja hallitus kokouksissaan omien varojen määrää sekä sijoitusten jakautumista eri kohteisiin.

Laskelma yhtiön omista varoista

1,000 €	31.12.2022	31.12.2021
Taseen mukainen oma pääoma	15 436	11 654
Tilikauden tulos	- 3 782	- 2 703
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	11 654	8 951
Vähennykset 1)	- 740	- 626
Ydinpääoma (CET1)	10 914	8 325
Omat varat yhteensä	10 914	8 325
Kiinteisiin yleiskustannuksiin perustuva omien varojen minimivaatimus 2)	5 100	922
Hallinnoitujen rahastojen varallisuuteen perustuva omien varojen vaatimus	1 362	1 542
Omien varojen ylijäämä (omat varat – suurempi ym. vaateista)	5 814	6 783
Omien varojen ehdoton vähimmäismäärä	125	125

- 1) Ydinpääomasta vähennettyihin eriin on sisällytetty aineettomat hyödykkeet.
- 2) Kiinteisiin yleiskustannuksiin perustuva omien varojen minimivaatimus on vuonna 2022 laskettu Finanssivalvonnan antamalla luvalla yhtiön vuodelle 2022 budjetoitujen kiinteiden kulujen perusteella. LähiTapiola –rahastojen siirryttyä yhtiön hallinnoimiksi, muuttui myös kiinteiden kulujen määrä niin, ettei edellisen vuoden kiinteiden kulujen määrä olisi antanut oikeata kuvaa yhtiön vakavaraisuudesta.

Riskienhallinnan periaatteet, vakavaraisuuden hallinta ja omien varojen vähimmäismäärä

Yhtiön riskienhallinnan rungon muodostavat luotettavan hallinnon periaatteet sekä operatiivisten riskien hallinnan strategia, jatkuvuussuunnitelma sekä vakavaraisuudenhallinnan strategia.

Hallitus päättää riskienhallintaan liittyvistä toimintaperiaatteista sekä vastaa sisäisen valvonnan ja riskienvalvonnan toimivuuden varmistamisesta. Operatiivinen johto vastaa käytännön toimista.

Yhtiön compliance-toiminto oli ulkoistettu Asianajotoimisto Trust Oy:lle 30.9.2022 asti, jonka jälkeen sitä jatkoi LCH Advisory Oy. Lisäksi yhtiössä on Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen riippumaton riskienvalvontatoiminto. Sijoitusrahastojen toimintaa valvovat myös rahastojen säilytysyhteisöt (OP Säilytys). Sijoitusrahastolain muutoksen johdosta tilintarkastajat suorittivat sijoitusrahastojen arvonlaskennan tarkastuksen vuoden aikana kaksi kertaa.

Merkittävimmät muut toimintojen ulkoistamiset ovat LähiTapiola -rahastojen salkunhoidon ulkoistaminen LähiTapiola Varainhoito Oy:lle ja LähiTapiola -rahastojen kirjanpidon ulkoistaminen LähiTapiola Palvelut Oy:lle.

Yhtiön liiketoiminta on toimiala huomioon ottaen vähäriskistä. Yhtiöllä ei ole esimerkiksi arvopaperivälitystä, rahoitus- tai lainausliiketoimintaa eikä omasta taseesta tapahtuvaa arvopaperikauppaa. Yhtiö ei ole antanut lainoja eikä sillä ole kaupankäyntivarastoa. Luotto- ja markkinariskien pääomavaatimukset muodostuvat lähinnä normaaliin toimintaan liittyvistä lyhytaikaisista palkkiosaamisista ja sijoitetuista käteisvaroista. Yhtiössä tehtiin päätös varainhoitoliiketoiminnan lopettamisesta tilikauden loppuun mennessä, joka osaltaan vähentää liiketoiminnan riskejä.

Sekä palkkiotuotot että liiketoiminnan kulut ovat pääosin säännönmukaisia. Merkittävin riski on siten useiden arvopaperimarkkinoiden äkillinen romahdus ja siitä aiheutuva hoidettavan varallisuuden väheneminen. Yhtiö pyrkii hallinnoimaan arvopaperimarkkinoista johtuvaa riskiä ylläpitämällä riittäviä omia pääomia ja likvidejä varoja sekä mahdollisimman joustavaa kustannusrakennetta. Hallitus seuraa pääomien kehitystä säännöllisesti ja huomioi toimintapääomien riittävyteen kohdistuvat tarpeet myös varojen jakoa koskevissa ehdotuksissaan. Operatiivinen johto vastaa tarvittaessa kustannusrakenteen sopeuttamisesta kulloinkin vallitsevaan markkinatilanteeseen ja liiketoiminnan volyyymiin. Vakavaraisuuden hallinnasta tarkemmin alla.

Merkittäviä muita riskejä ovat virheet rahastojen hallinnoinnissa, esim. arvopaperikaupankäynnissä ja asiakastoimeksiantojen toteuttamisessa. Näitä riskejä pyritään hallinnoimaan ylläpitämällä kattavaa ohjeistusta ja sekä prosessien että työkalujen kehittämällä.

Tietojärjestelmien kehittämisellä ja henkilöstön koulutuksella pyritään estämään operatiivisia virheitä. Tietojärjestelmistä on laadittu erillinen riskienhallintastrategia ja järjestelmistä teetetään ulkopuolisia arviointoja. Operatiivisen johdon valvonnan lisäksi compliance -toiminto ja rahastojen riippumaton riskienvalvonta raportoivat säännöllisesti sekä johdolle että hallitukselle toiminta-alueillaan havaitsemistaan riskitilanteista. Säilytysyhteisö valvoo mm. rahastojen transaktioita, arvonlaskentaa sekä osuuksien liikkeeseenlaskua ja lunastusta. Kirjanpito täsmäyttää rahastojen tapahtumat. Rahastojen arvonlaskentoihin on suoritettu tilintarkastajien toimesta yleisluonteinen tarkastus kaksi kertaa tilikauden aikana ja lisäksi on tarkastettu arvonlaskentatoimintojen prosessit.

Yhtiön liiketoiminnan luonteeseen kuuluvat päivittäiset asiakastoimeksiannot, hallittavan omaisuuden päivittäinen arvovaihtelu sekä mm. rahastojen arvonlaskennan osalta päivittäiset lakisääteiset suoritteet. Toiminnan jatkuvuuden hallinta on siten keskeisellä sijalla riskienhallinnassa. Epäjatkuvuutta pyritään ehkäisemään mm. kattavilla tietoteknisillä varmennus- ja varajärjestelmillä sekä ylläpitämällä toimenkuvien ja ammattitaidon monipuolisuutta.

Monimutkainen ja nopealla tahdilla lisääntyvä sääntely on kasvattanut compliance-riskiä. Tätä pyritään hallitsemaan rakentamalla hälytys- ja valvontatoimintoja sisään operatiivisiin järjestelmiin sekä compliance -toiminnon ulkoistuksella. Yhtiön liiketoimintojen selkeys ja eri toimintoalueiden vähäisyys ovat osaltaan keino hallita sääntelyn monimuotoisuutta ja monimutkaisuutta ja varainhoitoliiketoiminnan päättymisen myötä keskittyminen pelkästään rahastoliiketoimintaan selkeyttää toimintoja entisestään.

Mahdollisiin ulkoisiin aineellisiin vahinkotapahtumiin kuten myös vastuuvahinkoihin ja omaisuusrikoksiin on lisäksi varauduttu vakuutusten avulla.

Yhtiön johto seuraa vakavaraisuutta sisäisen laskennan avulla vähintään kuukausittain. Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohtana on luotto-, markkina- ja operatiivisen riskin (ns. pilari 1) vähimmäisvakavaraisuusvaatimusten täyttäminen.

Lisäksi on oma vakavaraisuuslaskelma kattamaan ns. pilari 2 vaatimia likviditeetti-, keskittymä- ja suhdanneriskejä. Laskelmassa määritellään vähimmäispääomavaatimus, jonka turvin yhtiö pystyy sopeuttamaan toimintansa oletetussa tilanteessa, jossa yhtiön tulonmuodostus putoaisi merkittävästi nykyiseltä tasolta.

Yhtiön rahavarat pyritään sijoittamaan siten, että niiden suhteen ei muodostu merkittäviä luotto-, markkina-, likviditeetti-, kassavirta-, valuutta- tai vastapuoliriskejä. Vuonna 2022 varat ovat olleet sijoitettuna 5-6 Suomessa toimivan pankin euromääräisillä tileillä.

Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakesijoitukset

Yhtiön taseessa on kaupankäyntivarastoon kuulumattomina yhtiön toimistotilojen hallintaan oikeuttavat kiinteistöosakeyhtiön osakkeet. Toimitilan hallintaan oikeuttavat osakkeet sisältyvät tilinpäätökseen alkuperäiseen hankintahintaan, viitteitä osakkeiden arvon alentumisesta ei ole. Osakkeiden arvo tilinpäätöksessä 31.12.2022 oli 965 t€.

Vakavaraisuustiedot julkaistaan kerran vuodessa toimintakertomuksen yhteydessä.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ovat sopineet Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF High Yield ESG -rahaston hoidon siirrosta Seligson & Co Rahastoyhtiöön. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta sijoitusrahastodirektiivin mukaiseksi sijoitusrahastoksi ja sen uusi nimi on LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG. Muutokset astuivat voimaan 1.1.2023.

Tulevaisuuden näkymät

Hoidossa olevien varojen määrään vaikuttaa voimakkaasti arvoparimarkkinoiden kehitys sekä osake- ja korkomarkkinoiden toiminta. Helmikuun 2022 lopulla käynnistynyt Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja siitä seuranneet kansainväliset Venäjä-pakotteet voivat edelleen heikentää merkittävästi Venäjän osakemarkkinoiden toimintaa ja johtaa Russian Prosperity Fund Euro -syöttörahaston jopa lopulliseen sulkemiseen. Sotatoimien aiheuttama epävarmuus ja seurannaisvaikutukset ovat vaikuttaneet, ja voivat myös jatkossa vaikuttaa arvopaperimarkkinoiden kehitykseen ja toimintaan myös Venäjän ulkopuolella.

Muun muassa alan suuria yrityksiä varten luodun yleiseurooppalaisen sääntelyn vaikutukset ovat kasvattaneet kiinteitä kuluja jo useiden vuosien ajan.

LähiTapiola -rahastojen siirryttyä yhtiön hallinnoimiksi, osake- ja korkorahastojen varallisuuksien suhde muuttui huomattavasti verrattuna pelkästään entisiin Seligson & Co -rahastoihin. Tilinpäätöshetkellä osakerahastojen osuus koko hallinnoidusta varallisuudesta oli 49 % (Seligson & Co -rahastot 85 %) ja korkorahastojen osuus 39 % (Seligson & Co -rahastot 12 %). Tämä pienentää yhtiön liiketoimintariskiä silloin, kun osakemarkkinat laskevat.

Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä

Yhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2022 olivat 13 753 968,21 euroa, josta tilikauden tulos 3 781 943,80 euroa.

Hallitus ehdottaa, että osinkoa ei jaeta ja tilikauden voitto siirretään voittovarojen tilille.

Tuloslaskelma (Eur)	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Palkkiotuotot	42 188 995,69	14 264 428,61
Alennukset palkkiotuotoista	-19 282 047,91	-4 039 597,99
Korkotuotot	16 231,33	4,82
Liiketoiminnan muut tuotot	<u>78 568,45</u>	<u>299 842,68</u>
Rahastoyhtiötoiminnan tuotot	23 001 747,56	10 524 678,12
Palkkiokulut	-11 419 089,68	-1 541 930,67
Korkokulut	-21 370,90	-37 604,51
Hallintokulut		
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-3 221 910,91	-2 944 545,83
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-561 060,47	-514 197,69
Muut henkilösivukulut	-89 863,89	-95 446,43
	<u>-3 872 835,27</u>	<u>-3 554 189,95</u>
Muut hallintokulut	-2 211 237,46	-1 500 460,19
Hallintokulut yhteensä	<u>-6 084 072,73</u>	<u>-5 054 650,14</u>
Poistot ja arvonalentumiset	-278 335,01	-177 499,13
Liiketoiminnan muut kulut	<u>-469 664,19</u>	<u>-335 969,59</u>
Liikevoitto/tappio	4 729 215,05	3 377 024,08
Tuloverot	-947 271,25	-674 154,74
Tilikauden voitto/tappio	<u><u>3 781 943,80</u></u>	<u><u>2 702 869,34</u></u>

Tase (Eur)	31.12.2022	31.12.2021
Vastaavaa		
Käteiset varat	4 949,40	6 387,40
Saamiset luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat	15 334 728,35	11 645 051,92
	<u>15 334 728,35</u>	<u>11 645 051,92</u>
Aineettomat hyödykkeet	740 147,40	626 061,46
Aineelliset hyödykkeet		
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	965 200,00	965 200,00
Muut aineelliset hyödykkeet	154 292,46	130 495,50
	<u>1 119 492,46</u>	<u>1 095 695,50</u>
Muut varat	3 515 493,23	3 970 832,86
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	69 945,75	86 663,47
Vastaavaa yhteensä	<u><u>20 784 756,59</u></u>	<u><u>17 430 692,61</u></u>
Vastattavaa		
Vieras pääoma		
Muut velat	3 820 327,39	4 128 215,88
Siirtovelat ja saadut ennakot	1 528 581,73	1 648 573,06
Vieras pääoma yhteensä	5 348 909,12	5 776 788,94
Oma pääoma		
Osakepääoma	1 681 879,26	1 681 879,26
Vapaat rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	7 244 076,84	7 244 076,84
Edellisten tilikausien voitto/tappio	2 727 947,57	25 078,23
Tilikauden voitto/tappio	3 781 943,80	2 702 869,34
Oma pääoma yhteensä	15 435 847,47	11 653 903,67
Vastattavaa yhteensä	<u><u>20 784 756,59</u></u>	<u><u>17 430 692,61</u></u>

Rahoituslaskelma (Eur)	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto/tappio ennen satunnaisia eriä	4 729 215,05	3 377 024,08
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	278 335,01	177 499,13
Korkotuotot ja -kulut	5 139,57	37 599,69
Muiden rahoitusvarojen nettotuotot	0,00	0,00
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	5 012 689,63	3 592 122,90
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	508 737,17	-2 355 948,60
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	-259 915,82	2 920 424,03
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	5 261 510,98	4 156 598,33
Maksetut korot	-21 370,90	-37 604,51
Saadut korot	16 231,33	4,82
Maksetut välittömät verot, netto	-1 161 551,00	-646 411,42
Liiketoiminnan rahavirta	4 094 820,41	3 472 587,22
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-406 581,98	-505 065,39
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	0,00	0,00
Luovutustulot muista sijoituksista	0,00	0,00
Investointien rahavirta	-406 581,98	-505 065,39
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot	0,00	-4 987 908,00
Rahoituksen rahavirta	0,00	-4 987 908,00
Rahavarojen muutos lisäys (+) vähennys (-)	3 688 238,43	-2 020 386,17
Rahavarat tilikauden alussa	11 651 439,32	13 671 825,49
Rahavarat tilikauden lopussa	15 339 677,75	11 651 439,32

Tilinpäätöksen liitetiedot

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu noudattaen voimassa olevaa osakeyhtiölakia, kirjanpitolakia ja -asetusta, sekä Valtiovarainministeriön asetuksia 231/2014 ja 258/2019.

Saamisten ja velkojen arvostusperiaatteet

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti on arvostettu seuraavat rahoitusinstrumentit:

- rahoitusvaroihin sisältyvät julkisesti noteeratut rahasto-osuudet
- rahoitusvaroihin sisältyvät muut rahasto-osuudet

Jaksotettuun hankintamenuon, hankintamenuon tai nimellisarvoon on arvostettu seuraavat rahoitusvarat:

- eräpäivään asti pidettävät saamistodistukset
- lainat ja muut saamiset
- kiinteistösaakeyhtiön osakkeet
- velat

Käyttöomaisuuden arvostus

Käyttöomaisuus on merkitty taseeseen välittömään hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu ennalta laaditun poistosuunnitelman mukaan tasapoistoina käyttöomaisuusesineiden taloudellisen pitoajan perusteella.

Poistoajat ovat:

Muut pitkävaikutteiset menot	4 vuotta
Muut pitkävaikutteiset menot (toimistotilojen peruseräparannuskulut)	5 vuotta
Muut konttorikoneet	5 vuotta
Työasemat	4 vuotta
Serverit	4 vuotta
Tulostimet	4 vuotta
Konttorikalusto	5 vuotta
Ohjelmistot	4 vuotta

Eläkekulut

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäisen Työeläkevakuutusyhtiö Elon kautta.

Valuuttamääräiset erät

Valuuttamääräiset saamiset ja velat on muunnettu euroiksi tilinpäätöspäivän Euroopan Keskuspankin noteeraaman keskkurssin mukaan tai muuhun toteutuneeseen valuuttakurssiin mikäli se on tilinpäätöstä tehtäessä ollut tiedossa.

Tuloslaskelman liitetiedot	2022	2021
Korkotuotot ja -kulut		
Korkotuotot		
Saamisista luottolaitoksilta	16 231,33	0,00
Muut korkotuotot	0,00	4,82
Yhteensä	16 231,33	4,82
Korkokulut		
Negatiiviset talletuskorot	-20 686,86	-37 552,92
Muut korkokulut	-684,04	-51,59
Yhteensä	-21 370,90	-37 604,51
Palkkiotuotot ja -kulut		
Palkkiotuotot		
Hallinnointipalkkiot	42 103 702,31	14 122 474,50
Hallinnointipalkkioiden alennukset	-19 282 047,91	-4 039 597,99
Merkintäpalkkiot	511,85	15 827,52
Lunastuspalkkiot	1 500,00	3 606,66
Omaisuuksienhoitopalkkiot	83 281,53	122 519,93
Yhteensä	22 906 947,78	10 224 830,62
Palkkiokulut		
Omaisuuksienhoidon palkkiokulut	-2 055,33	-4 500,25
Rahastotoiminnan palkkiokulut	-11 410 175,16	-1 524 224,13
Muut palkkiokulut	-6 859,19	-13 206,29
Yhteensä	-11 419 089,68	-1 541 930,67
Liiketoiminnan muut tuotot		
Vuokratuotot	0,00	4 810,00
Muut tuotot	78 568,45	295 032,68
Yhteensä	78 568,45	299 842,68
Liiketoiminnan muut kulut		
Vuokratulot	-20 870,64	-23 984,00
Omassa käytössä olevista kiinteistöistä johtuvat muut kulut	-157 029,59	-146 300,62
Muut kulut	-291 763,96	-165 684,97
Yhteensä	-469 664,19	-335 969,59
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		
Suunnitelman mukaiset poistot	-278 335,01	-177 499,13

Taseen liitetiedot	2022	2021
Saamiset luottolaitoksilta		
Kotimaisilta luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat	15 334 728,35	11 645 051,92
Yhteensä	15 334 728,35	11 645 051,92

	2022	2021
Aineettomat hyödykkeet		
IT-kulut	664 634,07	600 009,64
Muut aineettomat hyödykkeet	75 513,33	26 051,82
Yhteensä	740 147,40	626 061,46

Aineelliset hyödykkeet		
Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet		
Omassa käytössä olevat	965 200,00	965 200,00
Muut aineelliset hyödykkeet	154 292,46	130 495,50
Yhteensä	1 119 492,46	1 095 695,50

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana

Aineettomat hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	978 876,16	733 755,33
+ lisäykset tilikautena	326 190,61	444 577,93
- vähennykset tilikautena	-174 842,45	-199 457,10
Hankintameno 31.12.	1 130 224,32	978 876,16

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-352 814,70	-417 663,04
- tilikauden poistot	-212 104,67	-134 608,76
+ vähennysten kertyneet poistot	174 842,45	199 457,10
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-390 076,92	-352 814,70

Kirjanpitoarvo 31.12.	740 147,40	626 061,46
-----------------------	------------	------------

Aineelliset hyödykkeet		
Muut kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		
Hankintameno 1.1.	965 200,00	965 200,00
Hankintameno 31.12.	965 200,00	965 200,00

Kirjanpitoarvo 31.12.	965 200,00	965 200,00
-----------------------	------------	------------

Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	412 253,61	325 123,50
+ lisäykset tilikautena	90 027,30	87 130,11
- vähennykset tilikautena	-235 901,08	0,00
Hankintameno 31.12.	266 379,83	412 253,61

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-281 758,11	-238 867,74
- tilikauden poistot	-66 230,34	-42 890,37
+ vähennysten kertyneet poistot	235 901,08	0,00
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-112 087,37	-281 758,11

Kirjanpitoarvo 31.12.	154 292,46	130 495,50
-----------------------	------------	------------

	2022	2021
Muut varat		
Palkkiosaamiset	3 313 612,72	3 957 240,57
Versaamiset	37 636,39	0,00
Muut saamiset	164 244,12	13 592,29
Yhteensä	3 515 493,23	3 970 832,86

Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

Muut saamiset	69 945,75	86 663,47
Yhteensä	69 945,75	86 663,47

Muut velat

Ostovelat	139 723,14	88 983,16
Palkkiovelat	861 088,07	1 302 997,28
Alennukset hallinnointipalkkioista	2 434 674,64	2 433 007,77
Muut velat	384 841,54	303 227,67
Yhteensä	3 820 327,39	4 128 215,88

Siirtovelat ja saadut ennakot

Palkkavelat	1 385 688,80	1 349 532,19
Verovelat	0,00	177 599,93
Muut siirtovelat	142 892,93	121 440,94
Yhteensä	1 528 581,73	1 648 573,06

Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

Rahoitusvarat

Saamiset luottolaitoksilta alle 3 kuukautta	15 334 728,35	11 645 051,92
--	---------------	---------------

Koti- ja ulkomaanrahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

2022	Kotimaan- raha	Ulkomaan- raha	Yhteensä	Samaan konserniin kuuluvalla
Saamiset luottolaitoksilta	15 334 728,35	0,00	15 334 728,35	0,00
Muu omaisuus	5 450 028,24	0,00	5 450 028,24	130 770,21
Yhteensä	20 784 756,59	0,00	20 784 756,59	130 770,21
Muut velat	4 987 484,48	361 424,64	5 348 909,12	
Yhteensä	4 987 484,48	361 424,64	5 348 909,12	0,00

2021	Kotimaan- raha	Ulkomaan- raha	Yhteensä	Samaan konserniin kuuluvalla
Saamiset luottolaitoksilta	11 645 051,92	0,00	11 645 051,92	0,00
Muu omaisuus	5 785 640,69	0,00	5 785 640,69	0,00
Yhteensä	17 430 692,61	0,00	17 430 692,61	0,00
Muut velat	5 479 508,36	297 280,58	5 776 788,94	2 693 196,75
Yhteensä	5 479 508,36	297 280,58	5 776 788,94	2 693 196,75

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

	2022		2021	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	4 949,40	4 949,40	6 387,40	6 387,40
Saamiset luottolaitoksilta	15 334 728,35	15 334 728,35	11 645 051,92	11 645 051,92
Oman pääoman erät	2022	2021		
Osakepääoma				
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 681 879,26	1 681 879,26		
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 681 879,26	1 681 879,26		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				
Kirjanpitoarvo 1.1.	7 244 076,84	7 244 076,84		
Kirjanpitoarvo 31.12.	7 244 076,84	7 244 076,84		
Edellisten tilikausien voitto/tappio 1.1.	2 727 947,57	5 012 986,23		
Osingonjako	0,00	-4 987 908,00		
Vanhentuneiden osinkojen palautus	0,00	0,00		
Edellisten tilikausien voitto/tappio 31.12.	2 727 947,57	25 078,23		
Tilikauden voitto/tappio	3 781 943,80	2 702 869,34		
Oma pääoma yhteensä	15 435 847,47	11 653 903,67		
Laskelma jakokelpoisista varoista:				
Edellisten tilikausien voitto/tappio	2 727 947,57	25 078,23		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	7 244 076,84	7 244 076,84		
Tilikauden voitto/tappio	3 781 943,80	2 702 869,34		
Voitonjakokelpoiset varat	13 753 968,21	9 972 024,41		

Osakkeiden lukumäärä on 1 246 977 kappaletta. Kaikilla osakkeilla on yksi ääni.

Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot**Eläkevastuut**

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäisen Työeläkevakuutusyhtiö Elon kautta.

Leasing- ja muut vuokravastuut	2022	2021
Yhden vuoden kuluessa	7 559,09	9 416,71
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	9 331,00	303,80

Asuinhuoneistojen irtisanomisajat AHVL:n mukaiset; liikehuoneistojen 3 kuukautta. Leasingsopimukset eivät ole irtisanottavissa sopimuksen mukaisena vuokra-aikana.

Muut vakuudet ja vastuut

Vuokravakuus (sisältyy muihin saamisiin)	3 199,20	3 199,20
--	----------	----------

Yhtiöllä ei ole ollut muita sidonnaisia varoja tilikaudella tai sitä edeltävällä vertailukaudella.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	2022	2021
--	------	------

Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyvä yhteisvastuu (ALV 148§)

Konserniyritykset	793 118,20	852 247,63
Muut ryhmän yritykset	1 603 256,12	1 149 261,87
Yhteensä	2 396 374,32	2 001 509,50

Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120 § mukainen tarkistusvastuu

Muut ryhmän yritykset	78 779 260,49	41 315 064,70
-----------------------	---------------	---------------

Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot**Henkilöstö**

Yrityksen palveluksessa ollut henkilöstö

	Keskimääräinen lukumäärä	Muutos tilikaudella
Vakinainen kokoaikainen	28	0
Vakinainen osa-aikainen	4	-1
Määräaikainen	1	1
Yhteensä	33	0

Yhtiöllä ei ole ollut liiketoimia yhtiön lähipiiriin kuuluvien kanssa.

Muut liitetiedot	2022	2021
-------------------------	------	------

Omaisuuksenhoidossa olevat varat	0,00	366 002 061,20
josta yhtiön omista nimissä asiakkaan luku	0,00	11 476 480,20
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastus	112 991,20	30 049,60
Muut palvelut	0,00	13 888,00

Konserniin kuuluvaa yhtiötä koskevat liitetiedot

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj kuuluu LähiTapiola -ryhmään ja sen emoyhtiö on LähiTapiola Varainhoito Oyj (1604393-7)

LähiTapiola -ryhmän ylimpänä emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö (0211034-2)

Yhtiöiden kotipaikka on Espoo ja niiden tilinpäätökset ovat saatavissa osoitteessa www.lahitapiola.fi.

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	2022	2021	2020	2019	2018
Palkkiotuotot 1'000 €	22 907	10 225	7 140	6 375	5 828
Liiketulos 1'000 €	4 729	3 377	3 071	2 485	2 594
- osuus palkkiotuotoista %	20,6	33,0	43,0	39,0	44,5
Oman pääoman tuotto %	27,9	21,1	18,3	15,9	28,7
Koko pääoman tuotto %	19,8	15,8	15,4	13,7	22,8
Omavaraisuusaste %	74,3	66,9	83,3	85,3	87,1
Kulu-tuotto -suhde	0,8	0,7	0,6	0,6	0,6
Henkilöstö keskimäärin tilikaudella	33	33	30	29	21
Suoriteperusteiset palkat tilikaudella	3 222	2 945	2 454	2 400	1 621
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen 1'000 €	416	532	354	41	57
- osuus palkkiotuotoista %	1,8	5,2	5,0	0,6	1,0

Tunnuslukujen laskentaperusteet:

Oman pääoman tuotto %	$\frac{(\text{liikevoitto/-tappio} - \text{varsinaisen toiminnan verot}) \times 100}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset} + \text{poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä} \text{ (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Koko pääoman tuotto %	$\frac{(\text{liikevoitto/-tappio} - \text{varsinaisen toiminnan verot}) \times 100}{\text{taseen loppusumma keskimäärin}}$
Omavaraisuusaste %	$\frac{(\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset} + \text{poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä}) \times 100}{\text{taseen loppusumma}}$
Kulu-tuotto -suhde	$\frac{\text{palkkiokulut} + \text{korkokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}{\text{rahastoyhtiötoiminnan tuotot}}$

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, 27. helmikuuta 2023

Mikko Vasko
hallituksen puheenjohtaja

Samu Anttila

Jarkko Niemi

Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 28 . helmikuuta 2023

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab

Timo Nummi, KHT

Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

Tilinpäätös	Säilytystapa
Tilinpäätös	paperilla ja pdf-tiedostona
Tase-erittelyt	paperilla ja pdf-tiedostona
Tililuettelo ja salduettelo	
Tilikohtainen tuloslaskelma	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Tilikohtainen tase	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Tililuettelo	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Kirjanpidot	
Pääkirja	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Ostoreskontra	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma)
Palkkakirjanpito	elektronisessa muodossa (palkkaohjelma)
Osuudenomistajien rekisteri	elektronisessa muodossa
Rahastojen arvonlaskentajärjestelmä	elektronisessa muodossa
Tositelajit	
Muistiotositteet (TL3)	
Ostolaskut (TL7)	
Ostolaskujen maksut (TL9)	
Liitetietositteet (R)	

Tilietapahtumat ja muut muistikirjaukset viedään pääkirjanpitoon muistiotositteilla.

Ostolaskut syötetään ostoreskontraan, josta siirtyvät pääkirjanpitoon.

Palkkakirjaukset tehdään palkkakirjanpidossa, josta siirretään muistiotositteella pääkirjanpitoon.

Palkkotuotot kirjataan pääkirjanpitoon muistiotositteilla arvonlaskennan perusteella.