

Rahoitusvakausrahaston tilinpäätös vuodelta 2015

Toimintakertomus ja tilinpäätöslaskelmat



Sisällysluettelo

1. Toimintakertomus.....	3
Yleistä.....	3
Talletussuojarahasto	4
Kriisiratkaisurahasto	5
2. Tuotto- ja kululaskelma	6
3. Tase.....	8
4. Rahoituslaskelma.....	10
5. Liitetiedot.....	11
6. Allekirjoitus.....	12

1. Toimintakertomus

Yleistä

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua koskevat tehtävät ja toimivaltuudet säädettiin Suomessa 1.1.2015 lukien itsenäiselle rahoitusvakausviranomaiselle, Rahoitusvakausvirastolle (RVV). Viranomaisen tehtäväksi osoitettiin sekä luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisun suunnitteluun liittyvät tehtävät ja päätösvalta kriisitilanteissa että vastuu kansallisen talletussuojajärjestelmän ylläpidosta.

Rahoitusvakausvirasto toimii osana euroalueen yhteistä kriisinratkaisumekanismia ja tekee tiivistä yhteistyötä emo-organisaationsa yhteisen kriisinratkaisuneuvoston eli Single Resolution Boardin (SRB) kanssa. Myös SRB perustettiin vuoden 2015 alussa. Yhteisen kriisinratkaisumekanismien tarkoituksena on varmistaa, että vastuu pankkikriisien kustannuksista siirtyy niiden omistajien ja sijoittajien kannettavaksi. Veronmaksajien varojen suojelemiseksi euroalueen pankkisektori kartuttaa etukäteen yhteistä kriisinratkaisurahastoa, jonka varoja voidaan käyttää kriisinratkaisutilanteen hoidon vaatimaan rahoitukseen.

Lainsäädäntöuudistuksen yhteydessä perustettiin Suomeen myös uusi budjetin ulkopuolinen rahasto, rahoitusvakausrahasto. Rahastosta säädetään laissa rahoitusvakausviranomaisesta. Rahasto koostuu kahdesta erillään pidettävästä rahastosta: talletussuojamaksuin kartutettavasta talletussuojarahastosta ja vakausmaksuin kartutettavasta kriisinratkaisurahastosta.

Rahoitusvakausviraston tehtäväksi säädettiin hallinnoida rahoitusvakausrahastoa. Rahoitusvakausrahastolla on lisäksi virastosta erillinen hallitus, joka päättää rahaston riskienhallinnasta, sijoitussuunnitelmista ja -periaatteista sekä ohjaa varojen sijoittamista. Valtiovarainministeriö nimittää hallituksen kolmeksi vuodeksi kerrallaan.

Rahaston varoja sijoittaessaan Rahoitusvakausviraston on huolehdittava rahaston sijoitusten turvaavuudesta, maksuvalmiudesta, tuotosta, likviditeetistä ja sijoitusten hajauttamisesta. Virastolla on lisäksi oltava tehokkaat ja luotettavat hallinto- ja ohjausjärjestelmät talletussuojavaroihin kohdistuvien riskien tunnistamiseksi ja rajoittamiseksi.

Rahaston toiminnasta aiheutuvat kulut katetaan Rahoitusvakausviraston hallintomaksuina kerättävistä varoista. Sijoitustoiminnasta aiheutuvat kulut katetaan rahaston varoista.

Rahoitusvakausrahaston toiminta käynnistyi kesällä 2015 osana Rahoitusvakausviraston toiminnan aloittamista. Virasto keräsi ensimmäiset talletussuojamaksut rahastoon kesäkuussa 2015. Rahaston hallituksen tultua nimitetyksi käynnistettiin hallituksen toiminta ja sijoituspolitiikan valmistelu. Hallitus kokoontui vuonna 2015 seitsemän kertaa.

Hallituksen jäseninä vuonna 2015 ovat toimineet 1.5.2015 alkaen: puheenjohtajana finanssineuvos Arto Eno valtiovarainministeriöstä, varapuheenjohtajana VTM Heikki Solttila varajäsenenään KTT, OTK, DI sijoitusjohtaja Tapio Passinen sekä jäseninä talousjohtaja Harri Luhtala OP Osuuskunnasta varajäsenenään riskienhallintojohtaja Kirsi Autiosalo Säästöpankkiliitto osk:sta ja asiamies Mirjami Kajander-Saarikoski VTS-rahastosta varajäsenenään lakiasianjohtaja Heikki Alanen Nordea Pankki Suomi Oyj:stä. Samoin jäsenenä 1.5.2015 alkaen toimi erityisasiantuntija Tuuli Koivu valtiovarainministeriöstä varajäsenenään neuvotteleva virkamies Tarja Kotkavuo valtiovarainministeriöstä. Koivun ja Kotkavuon tilalle nimettiin 1.9.2015 alkaen jäseneksi sijoitusjohtaja Maarit Säynevirta Valtion eläkerahastosta varajäsenenään neuvotteleva virkamies Annina Tanhuanpää valtiovarainministeriöstä.

Talletussuojarahasto

Talletussuojarahaston tehtävänä on turvata talletuspankkien tallettajien saamia. Uuden lainsäädännön myötä talletussuojaa koskeva sääntely muuttui merkittäväksi. Tallettajien suoja kohentui, sillä korvauksia on maksettava jatkossa merkittävästi nopeammin. Lisäksi aiemmasta poiketen talletussuojarahaston varoja voidaan jatkossa käyttää paitsi korvausten suorittamiseen tallettajille, myös sellaisen järjestelyn rahoittamiseen, jolla talletuspankin talletukset siirretään toisen suomalaisen talletuspankin vastattavaksi sekä talletuspankin kriisiratkaisun rahoittamiseen.

Talletussuojarahastoa kartutetaan kaikkien kotimaassa toimiluvan saaneiden talletuspankkien maksamilla talletussuojamaksuilla, jotka kerää Rahoitusvakausvirasto. Pankkikohtaiset talletussuojamaksut määräytyvät kunkin pankin korvattavien talletusten määrän sekä vakavaraisuuden perusteella.

Kesäkuun 2015 lopussa talletussuojamaksua maksoi vajaat 50 maksuvelvollista (yhteenliittymiltä perittiin yksi maksu). Nämä olivat Aktia Pankki Oy, Danske Bank Oy, Evli Pankki Oy, Nordea Pankki Suomi Oy, Oma Säästöpankki Oy, OP Ryhmä, POP Pankki -ryhmän jäsenpankit, S-pankki Oy, Suomen AsuntoHypoPankki Oy, Säästöpankkiryhmä sekä Ålandsbanken Abp. Näistä POP Pankki -ryhmä sai joulukuussa 2015 toimiluvan toimia yhteenliittymänä ja näin ollen maksuvelvollisten lukumäärä supistuu edelleen vuonna 2016. Talletussuojan piiriin ei tällä hetkellä kuulu ulkomaisten luottolaitosten Suomessa toimivia sivuliikkeitä, sillä kaikki Suomessa toimivat sivuliikkeet ovat kotoisin muista EU- tai ETA-maista ja kuuluvat kotivaltionsa talletussuojan piiriin.

Talletussuojarahaston tavoitetaso on 0,8 prosenttia korvattavien talletusten määrästä vuoden 2024 heinäkuuhun mennessä. Vuonna 2015 talletussuojamaksuja kerättiin 0,08 prosenttia vuoden 2014 lopussa korvattavia talletuksia vastaava määrä eli 60,9 miljoonaa euroa. Talletussuojamaksut katettiin varojen siirrolla vanhasta talletussuojarahastosta (VTS-rahasto), jonka jäsenpankit saavat käyttää rahastoon aiempina vuosina kerryttämiään varoja uuden Talletussuojarahaston kerryttämistä varten perittäviin talletussuojamaksuihin.

Rahastolle on tehty sijoitus- ja riskienhallintasuunnitelma. Talletussuojarahaston sijoittamiseen liittyviä riskejä rajataan tiukasti lailla. Näin ollen rahasto profiloituu korkosijoittajana, jonka nykyinen sijoitusympäristö on poikkeuksellisen haastava. Vähäriskisten, korkean luottoluokituksen omaavien valtion velkakirjojen korot ovat negatiivisia pitkiin maturiteetteihin asti. Tässä tilanteessa on syytä odottaa, että sijoitustoimintaa aloitettaessa mahdollisten tuottojen määrä on lähivuosina jäämässä hyvin vaatimattomaksi tai jopa negatiiviseksi.

Talletussuojarahaston varoista pääosa oli talletettuna Suomen Pankkiin avatulle tilille kesäkuun lopusta joulukuulle asti. Tilin korko oli negatiivinen, sillä negatiivisten korkojen perimisessä Suomen Pankki noudattaa Euroopan keskuspankin suuntaviivoja. Rahoitusvakausviraston siirryttyä omaan taloushallintojärjestelmään talletussuojarahastolle avattiin yhdystili Valtiokonttorissa, jonne varat siirrettiin joulukuussa. Järjestely on nollakorkoinen, joten se on nykyisessä taloudellisessa ja korkoympäristössä kilpailukykyinen ja kustannustehokas vaihtoehto. Lisäksi varat ovat yhdystilillä lain vaatimassa likvidissä muodossa. Rahaston liikepankissa sijaitsevalla tilillä on vain pieni määrä rahaa sijoitustoiminnasta aiheutuvien kustannusten kattamiseen.

Vuonna 2015 ei ollut korvaustapauksia, joten talletussuojarahastoa ei käytetty tallettajien saatavien turvaamiseen. Korvattavien talletusten määrä vuoden 2015 lopussa oli 76 miljardia euroa. Talletussuojarahaston rahastointiaste on siis toistaiseksi 0,08 prosenttia.

Vuonna 2015 rahasto maksoi negatiivisia korkoja Suomen Pankille yhteensä noin 40 000 euroa. Sijoitustoiminnan muut kulut olivat noin 5 000 euroa, jotka olivat peräisin lähinnä selvityksestä, joka liittyi talletussuojarahaston sijoitustoiminnan monipuolistamiseen. Selvitys tehtiin ulkopuolisen palveluntarjoajan toimesta. Talletussuojarahaston varat vuoden 2015 lopussa olivat noin 60,9 miljoonaa euroa.

Kriisintarkkaisuvarasto

Kriisintarkkaisuvarastoa kartutetaan toimialalta perittävien vakuusmaksuin. Kriisintarkkaisuvaraston varat koostuvat kotimaisten sijoituspalveluyritysten ja ETA-alueen ulkopuolisten luottolaitosten Suomessa sijaitsevien sivuliikkeiden kriisintarkkaisuun kustannusten kattamista varten kartuttamista vakuusmaksuista. Sen sijaan suomalaiset luottolaitokset kartuttavat vuoden 2016 alusta alkaen EU:n yhteistä kriisintarkkaisuvarastoa, josta niiden kriisintarkkaisu voidaan rahoittaa tarvittaessa. Suomalaisien luottolaitosten maksamat vakuusmaksut kerätään vuosittain väliaikaisesti kriisintarkkaisuvaraston tilille, josta ne noin kuukauden jälkeen siirretään yhteiseen kriisintarkkaisuvarastoon.

Rahaston tavoitetaso ja vuosittain kerättävien vakuusmaksujen yhteenlaskettu määrä määräytyvät korvattavien talletusten perusteella, kun taas laitospesittaiset vakuusmaksut määräytyvät kunkin laitoksen koon ja toiminnan sisältämien riskien mukaan.

Rahoitusvakuusvirasto keräsi vakuusmaksuja vuoden 2015 lopussa yhteensä noin 76,3 miljoonaa euroa eli 0,10 prosenttia korvattavia talletuksia heinäkuun lopussa vastanneen summan. Maksuvelvollisia olivat kaikki luottolaitokset sekä 12 lainsäädännön piiriin kuuluvaa sijoituspalveluyritystä. Maksuista pääosa perittiin talletuspankeilta, joiden maksuissa hyvitetiin vuosina 2013–2014 kerätyn pankkiveron tuottoja. Pankkiveron osuus vakuusmaksuista oli noin 74,0 miljoonaa euroa. Nämä hyvitykset riittivät kattamaan kokonaisuudessaan talletuspankkien vakuusmaksut vuonna 2015. Muut luottolaitokset maksoivat vakuusmaksua yhteensä noin 2,3 miljoonaa euroa ja sijoituspalveluyritykset noin 5 500 euroa.

Vuoden 2015 lopussa kriisintarkkaisuvaraston varat olivat noin 76,3 miljoonaa euroa. Varasto ei käytetty vuonna 2015 kriisintarkkaisuvarastotarkoitukseseen. Sijoitustoiminnasta rahastolle koituneet kulut koostuivat lähinnä pankin palvelumaksuista sekä negatiivisista talletuskoroista.

Kotimaisten luottolaitosten maksamat vakuusmaksut, eli noin 76,3 miljoonaa euroa, siirrettiin 28.1.2016 EU:n yhteiseen kriisintarkkaisuvarastoon. Ennen siirtoa varat oli talletettu Suomen Pankkiin avatulle tilille. Kotimaiseen kriisintarkkaisuvarastoon jäivät pysyvästi vain sijoituspalveluyritysten maksamat vakuusmaksut eli vuodelta 2015 noin 5 500 euroa. Nämä varat on talletettu rahaston pankkitilille liikepankkiin.

Maksuvelvollisuuden piiriin kuuluvien sijoituspalveluyritysten pienistä maksuista johtuen kotimaisen kriisintarkkaisuvaraston tavoitetaso on erittäin matala. Nykytiedoin arvioidaan, että vuoden 2024 loppuun mennessä kotimaiseen kriisintarkkaisuvarastoon kerätään vakuusmaksuina noin 50 000 euroa.

2. Tuotto- ja kululaskelma

RAHOITUSVAKAUSRAHASTON TUOTTO- JA KULULASKELMA

1.1.2015 - 31.12.2015

TOIMINNAN TUOTOT		
Muut toiminnan tuotot	<u>137 251 761,39</u>	137 251 761,39
TOIMINNAN KULUT		
Palvelujen ostot	<u>4 882,41</u>	-4 882,41
JÄÄMÄ I		137 246 878,98
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT		
Rahoitustuotot	0,38	
Rahoituskulut	<u>-38 584,24</u>	-38 583,86
SATUNNAISET TUOTOT JA KULUT		
JÄÄMÄ II		137 208 295,12
SIIRTOTALOUDEN TUOTOT JA KULUT		
Kulut		
Siirtotalouden kulut EU:n toimielimille ja muille elimille	<u>-76 334 931,77</u>	-76 334 931,77
JÄÄMÄ III		60 873 363,35
TUOTOT VEROISTA JA PAKOLLISISTA MAKSUISTA		
Suoritetut arvonlisäverot	<u>-1 152,00</u>	<u>-1 152,00</u>
TILIKAUDEN TUOTTO-/KULUJÄÄMÄ		60 872 211,35

RAHOITUSVAKAUSRAHASTON TUOTTO- JA KULULASKELMA
Talletussuojarahasto ja Kriisinvratkaisurahasto

	Talletussuojarahasto/2015	Kriisinvratkaisurahasto/2015	RVR yhteensä/2015
TOIMINNAN TUOTOT			
Muut toiminnan tuotot	<u>60 911 335,00</u>	<u>76 340 426,39</u>	137 251 761,39
TOIMINNAN KULUT			
Palvelujen ostot	<u>4 860,46</u>	<u>21,95</u>	-4 882,41
JÄÄMÄ I	60 906 474,54	76 340 404,44	137 246 878,98
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT			
Rahoitustuotot	0,38	0,00	
Rahoituskulut	<u>-38 584,24</u>	<u>0,00</u>	-38 583,86
SATUNNAISET TUOTOT JA KULUT			
JÄÄMÄ II	60 867 890,68	76 340 404,44	137 208 295,12
SIIRTOTALOUDEN TUOTOT JA KULUT			
Kulut			
Siirtotalouden kulut EU:n toimielimille ja muille elimille		<u>-76 334 931,77</u>	-76 334 931,77
JÄÄMÄ III	60 867 890,68	5 472,67	60 873 363,35
TUOTOT VEROISTA JA PAKOLLISISTA MAKSUISTA			
Suoritetut arvonnäiverot	<u>-1 152,00</u>	<u>0,00</u>	-1 152,00
TILIKAUDEN TUOTTO-/KULUJÄÄMÄ	60 866 738,68	5 472,67	60 872 211,35

3. Tase

RAHOITUSVAKAUSRAHASTON TASE

31.12.2015

VASTAAVAA

VAIHTO- JA RAHOITUSOMAISUUS
LYHYTAIKAISET SAAMISET

Myyntisaamiset

348 382,57

348 382,57

RAHAT, PANKKISAAMISET JA MUUT RAHOITUSVARAT

Muut pankkitilit

75 996 059,41

Yhdystilisaatava valtiolta

60 862 701,14136 858 760,55

VAIHTO- JA RAHOITUSOMAISUUS YHTEENSÄ

137 207 143,12

VASTAAVAA YHTEENSÄ

137 207 143,12

31.12.2015

VASTATTAVAA

OMA PÄÄOMA

Tilikauden tuotto-/kulujäämä

60 872 211,35

60 872 211,35

VIERAS PÄÄOMA

LYHYTAIKAINEN

Edelleen tilittävät erät

76 334 931,7776 334 931,77

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

76 334 931,77

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

137 207 143,12

RAHOITUSVAKAUSRAHASTON TASE
Talletussuojarahasto ja Kriisiratkaisurahasto

	Talletussuojarahasto 31.12.2015	Kriisiratkaisurahasto 31.12.2015	RVR yhteensä
VASTAAVAA			
VAIHTO- JA RAHOITUSOMAISUUS			
LYHYTAIKAISET SAAMISET		348 382,57	348 382,57
Myyntisaamiset			
Muut pankkitilit	9 939,54	75 986 119,87	
RAHAT, PANKKISAAMISET JA MUUT RAHOITUSVARAT			
Yhdystilisaatava valtiolta	60 872 690,68	75 986 069,87	136 858 760,55
VAIHTO- JA RAHOITUSOMAISUUS YHTEENSÄ	60 872 690,68	76 334 452,44	137 207 143,12
VASTAAVAA YHTEENSÄ	60 872 690,68	76 334 452,44	137 207 143,12
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Tilikauden tuotto-/kulujäämä		5 472,67	60 872 211,35
VIERAS PÄÄOMA			
LYHYTAIKAINEN			
Edelleen tilittävät erät		76 334 931,77	76 334 931,77
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		76 334 931,77	76 334 931,77
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	60 866 738,68	76 340 404,44	137 207 143,12

4. Rahoituslaskelma

RAHOITUSVAKAUSRAHASTON RAHOITUSLASKELMA**1.1.-31.12.2015****OMA TOIMINTA**

Palvelujen myynti, vuokrat, käyttökorvaukset ja muut toiminnan tulot	136 903 378,82
Korkotulot ja voiton tuloutukset	0,38
Tavaroiden ja palveluiden ostomenot	-4 882,41
Muut menot	-1 152,00
Korkomenot	-38 584,24
OMAN TOIMINNAN RAHAVIRTA	136 858 760,55

SIIRTOTALOUS

Tulonsiirrot EU:n toimielimille ja muille elimille	-76 334 931,77
SIIRTOTALOUDEN RAHAVIRTA	-76 334 931,77

INVESTOINTIEN RAHAVIRTA

0,00

RAHOITUS

Velan muutos	76 334 931,77
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	76 334 931,77

LIKVIDIEN VAROJEN MUUTOS

136 858 760,55

LIKVIDIT VARAT 1.1.

0,00

LIKVIDIT VARAT 31.12.

136 858 760,55

5. Liitetiedot

Rahoitusvakausrahadon tilinpäätöksen liite 2: Rahaston varojen käyttösuunnitelma tai rahastolle vahvistetun talousarvion toteutuma

Rahoitusvakausrahadon varoille ei ole käyttösuunnitelmaa eikä rahastolle ole vahvistettua talousarviota, vaan varoja käytetään laissa säädettyihin tarkoituksiin tallettajien suojelemiseksi ja kriisinratkaisun kustannusten kattamiseksi.

Rahoitusvakausrahadon varoja ei ollut vuonna 2015 tarpeen käyttää talletussuojakorvausten maksatukseen eikä kriisinratkaisun kustannusten kattamiseen.

Rahoitusvakausrahadon tilinpäätöksen liite 6: Rahoitustuotot ja -kulut


Rahoitustuotot	
	2015
Korot euromääräisistä saamisista	0,38
Rahoitustuotot yhteensä	0,38
Rahoituskulut	
	2015
Korot euromääräisistä veloista	38 584,24
Rahoituskulut yhteensä	38 584,24
Netto	-38 583,86

Rahoitusvakausrahadon tilinpäätöksen 2015 liitteet 3-5, 7-14

Liite 3	Henkilöstökulujen erittely	Ei ilmoitettavaa
Liite 4	Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja niiden muutokset	Ei ilmoitettavaa
Liite 5	Käyttöomaisuuden sekä muiden pitkävaikutteisten menojen poistot	Ei ilmoitettavaa
Liite 7	Rahastosta annetut lainat	Ei ilmoitettavaa
Liite 8	Arvopaperit ja muut oman pääoman ehtoiset sijoitukset	Ei ilmoitettavaa
Liite 9	Taseen rahoituserät ja velat	Ei ilmoitettavaa
Liite 10	Valtiontakaukset ja -takuut ja sekä muut monivuotiset vastuut	Ei ilmoitettavaa
Liite 11	Taseeseen sisältyvät rahastoidut varat	Ei ilmoitettavaa
Liite 12	Taseeseen sisällyttömät rahastoidut varat	Ei ilmoitettavaa
Liite 13	Velan muutokset	Ei ilmoitettavaa
Liite 14	Velan maturiteettijakauma ja duraatio	Ei ilmoitettavaa

6. Allekirjoitus

Tilinpäätös on hyväksytty Helsingissä 30.3.2016.



Ylijohtaja Tuula Taos

Tilintarkastajan merkintä

Rahoitusvakausrahaston tilintarkastajat ovat tarkastaneet tämän tilinpäätöksen ja tarkastuksesta on annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 30/3 2016


Jukka Tuomala
KHT


Jukka Huuskonen
JHT, KHT

Tilintarkastuskertomus

Valtiovarainministeriölle

Olemme tilintarkastaneet Rahoitusvakauserahaston kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon rahaston ensimmäiseltä 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta. Tilinpäätös sisältää taseen, tuotto- ja kululaskelman, rahoituslaskelman ja liitteet.

Ylijohtajan vastuu

Ylijohtaja vastaa tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat tilinpäätöstä koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot rahaston toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Ylijohtaja vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, onko ylijohtajasyöllistynyt tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus rahastoa kohtaan, taikka rikkonut lakia rahoitusvakauserahastosta.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on rahastossa merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon rahaston sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat tilinpäätöstä koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot rahaston toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia. Käsityksemme mukaan rahaston hallintoa ja toimintaa on hoidettu sitä koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Puollamme tilinpäätöksen vahvistamista sekä rahaston tuloksen käsittelyä viraston ehdottamalla tavalla.

Helsingissä 30. päivänä maaliskuuta 2016



Juhana Tuomala
KHT



Juhana Huuskonen
JHT, KHT