

1 TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT

1.1 Johdanto

Tässä esitetään tilintarkastamattomia Pro forma -tietoja havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Vincitin ja Bilotin Sulautumista, ennen Sulautumista toteutettavaa varojenjako (Vincitin osingonjako ja Bilotin pääomanpalautus), Vincitin tekemiä Bonsky Oy:n (**Bonsky**) ja Vuria LLC:n (**Vuria**) liiketoimintojen hankintoja ja Leadership as a Service Company Oy:n (**LaaS Company**) enemmistöosuuden myymistä, sekä Bilotin tekemää Motley Agency Oy:n (**Motley Agency**) hankintaa (yhdessä Transaktiot).

Pro forma tuloslaskelmatiedot kaudelta 1.1.-31.12.2021 esitetään ikään kuin Sulautuminen ja Pro forma -tietoihin sisällytetyt Transaktiot olisivat tapahtuneet 1.1.2021. Pro forma tasetiedot 31.12.2021 esitetään ikään kuin Vincitin ja Bilotin Sulautuminen olisi tapahtunut 31.12.2021.

1.1.1 Esittämisperusta

Pro forma -tiedot on laadittu komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980, muutoksineen, liitteen 20 mukaisesti.

Pro forma -tiedot on esitetty yksinomaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -tiedot kuvastavat pro forma -oikaisuja, jotka ovat alustavia ja perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, jotka on kuvattu jäljempänä näiden Pro forma -tietojen liitetiedoissa.

Pro forma -tietoihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos saattavat poiketa Yhdistyneen Yhtiön todellisesta taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta. Pro forma -tietoja ei ole tarkoitettu antamaan viitteitä ennakoitusta taloudellisesta asemasta tai liiketoiminnan tuloksesta tulevaisuudessa. Pro forma -tiedot eivät myöskään kuvaa mitään kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Transaktioiden seurauksena.

1.1.2 Vincitin ja Bilotin yhdistyminen Sulautumisen kautta

Vincitin ja Bilotin hallitukset ovat 3.2.2022 allekirjoittaneet Yhdistymissopimuksen ja Sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi Sulautumisella. Ehdotettu Sulautuminen toteutetaan Osakeyhtiölain mukaisella absorptiosulautumisella, jossa Bilot sulautuu Vincitiin. Sulautumisen seurauksena Bilot purkautuu automaattisesti. Yhdistyneen Yhtiön nimi tulee olemaan Vincit Oyj.

Vincitin ja Bilotin hallitukset ovat ehdottaneet, että Vincitin ylimääräinen yhtiökokous, joka on kutsuttu pidettäväksi 21.4.2022 ja Bilotin varsinainen yhtiökokous, joka on kutsuttu pidettäväksi 20.4.2022, päättävät Sulautumisesta Sulautumissuunnitelman mukaisesti ja hyväksyvät Sulautumisen. Sulautumisen täytäntöönpanon edellytykset on esitetty Sulautumisesitteessä sekä Sulautumissuunnitelmassa. Sulautuminen edellyttää muun muassa Sulautumisen hyväksymistä kahden kolmasosan äänen ja osakkeiden enemmistöllä Vincitin ylimääräisessä ja Bilotin varsinaisessa yhtiökokouksessa. Täytäntöönpanon odotetaan tapahtuvan heinäkuussa 2022, mikäli kaikki täytäntöönpanon edellytykset täyttyvät.

Bilotin osakkeenomistajat saavat Sulautumisvastikkeena alustavasti noin 0,726 uutta Vincitin osaketta kutakin omistamaansa Bilotin osaketta kohti. Mahdolliset Bilotin osakkeiden merkinnät Bilotin voimassa olevien optio-ohjelmien perusteella ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa voivat pienentää osakekohtaista sulautumisvastiketta siten, että osakekohtainen sulautumisvastike on vähintään noin 0,700 mikäli kaikki Bilotin voimassa olevat optio-oikeudet käytetään osakkeiden merkintään. Täytäntöönpanon yhteydessä Bilotin osakkeenomistajat saavat Sulautumisvastikkeosakkeina yhteensä enintään 4 208 629 uutta Vincitin osaketta. Bilotin osakkeenomistajat omistaisivat tällöin enintään noin 25 prosenttia ja Vincitin osakkeenomistajat vähintään noin 72,4 prosenttia Yhdistyneen Yhtiön osakkeista ja äänistä. Vincitin hallussa on tämän Sulautumisesitteen päivänä yhteensä 431 195 omaa osakettaan, mikä vastaa noin 2,6 prosenttia Yhdistyneen Yhtiön osakkeista (edellyttäen, ettei niitä luovuteta eteenpäin tai mitätöidä). Näissä Pro forma -tiedoissa on oletettu, että yksikään Bilotin osakkeenomistaja ei vaadi omistamiensa Bilotin osakkeiden lunastamista Sulautumisesta päättävässä yhtiökokouksessa ja Sulautumisvastike maksetaan kokonaisuudessaan Vincitin osakkeina.

1.1.3 Vincitin hankinnat ja tytäryhtiön enemmistöosuuden myynti tilikauden 2021 aikana

Vincit tiedotti 19.3.2021, että Vincit laajensi toimintaansa Arizonaan ostamalla Vurian koko liiketoiminnan. Kauppa astui voimaan ja omistusoikeus osakkeisiin siirtyi 5.4.2021, minkä jälkeen Vuria on yhdistelty konsernitilinpäätökseen tytäryhtiönä. Osakkeiden kauppahinta oli noin 1,6 miljoonaa euroa ja kauppahinta maksettiin kokonaisuudessaan rahana. Vurian tuloslaskelmatiedot kaudelta 1.1.-5.4.2021 on sisällytetty Pro forma -taloudellisiin tuloslaskelmatietoihin havainnollistamaan sitä kuin Vuria olisi yhdistelty 1.1.2021 alkaen.

Vincit tiedotti 29.4.2021, että se on sopinut ostavansa digitaalisen myynnin kehittämiseen erikoistuneen Bonskyn koko osakekannan. Kauppa astui voimaan ja omistusoikeus osakkeisiin siirtyi 1.5.2021. Osakkeiden kauppahinta oli 3,0 miljoonaa euroa ja kauppahinta maksettiin kokonaisuudessaan rahana. Bonskyn tuloslaskelmatiedot kaudelta 1.1.-30.4.2021 on sisällytetty Pro forma -taloudellisiin tuloslaskelmatietoihin havainnollistamaan sitä kuin Bonsky olisi yhdistelty 1.1.2021 alkaen.

Vincit tiedotti 30.6.2021 myyneensä merkittävän osan tytäryhtiöstään LaaS Companystä sijoittajaryhmälle. Osakekaupan yhteydessä LaaS Company toteutti maksullisen suunnatun osakeannin samalle sijoittajaryhmälle. Osakkeiden kauppahinta oli 0,7 miljoonaa euroa mistä Vincit kirjasi noin 0,8 miljoonan euron myyntivoiton konsernin 2021 tulokseen. Lisäksi myöhemmin tilikauden 2021 aikana LaaS Company on järjestänyt osakeannin, ja Vincit on myynyt omistamiaan osakkeita LaaS Companyssä. Tilikauden 2021 lopussa Vincitin omistusosuus LaaS Companyssä on 32,47 prosenttia. LaaS Company on 30.6.2021 alkaen ollut Vincitin osakkuusyhtiö, eikä sen tulosta ole yhdistelty Vincit-konsernissa, vaan se esitetään osuutena osakkuusyhtiön tuloksesta osana rahoitustuottoja ja -kuluja. LaaS Companyn tulolaskelmatiedot kaudelta 1.1.-30.6.2021, jotka on konsolidoitu Vincitin tuloslaskelmaan kaudelle 1.1.-31.12.2021, on eliminoitu pro forma -oikaisuna ja kauden 1.1.-30.6.2021 tulos esitetään osuutena osakkuusyhtiön tuloksesta osana rahoitustuottoja ja -kuluja tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tuloslaskelmatiedoissa.

1.1.4 Bilot Oyj:n Motley Agency Oy:n osakkeiden hankinta

Bilotin ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi 25.10.2021 järjestelyn, jossa Bilot hankki Motley Agencyn koko osakekannan. Yritysjärjestelyn ennakkoehdot täyttyivät 29.10.2021. Osakkeiden hankintameno oli yhteensä 5,3 miljoonaa euroa ja se maksettiin osittain Bilotin osakkeilla ja osittain rahana. Motley Agencyn tuloslaskelmatiedot kaudelta 1.1.-5.11.2021 on sisällytetty Pro forma -taloudellisiin tuloslaskelmatietoihin havainnollistamaan sitä kuin Motley Agency olisi yhdistelty 1.1.2021 alkaen.

1.1.5 Laatimisperiaatteet

Tilintarkastamattomien Pro forma - tietojen perusteena on Suomen kirjanpitokäytännön (FAS, Finnish Accounting Standards) mukaisesti laadittu Vincitin konsernitilinpäätös. Pro forma -oikaisu perustuvat saatavilla oleviin tietoihin, kuten Sulautumissuunnitelmaan, ulkopuolisten asiantuntijoiden kanssa tehtyihin sopimuksiin sekä näihin perustuviin laskelmiin, ja tiettyihin oletuksiin, joiden Vincitin johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Pro forma -tietoja laadittaessa on oletettu, ettei yksikään Bilotin osakkeenomistajista tule vaatimaan osakkeidensa lunastusta.

Vincit ja Bilot ovat alustavasti analysoineet soveltamiaan tilinpäätösperiaatteita, jonka johtopäätös on, että Vincitin tietoon ei ole tullut sellaisia eroja tilinpäätösten laadintaperiaatteissa, joilla voisi olla olennaista vaikutusta Pro forma -tietoihin. Pro forma -tietoihin on tehty joitakin epäolennaisia muutoksia taloudellisten tietojen esitystapaan, jotta ne vastaavat Vincitin esitystapaa. Kun Sulautuminen on saatettu loppuun, Yhdistynyt Yhtiö saattaa tunnistaa sellaisia eroja laadintaperiaatteissa, joita ei alustavassa analyysissä ole havaittu.

Pro forma -tiedoissa Sulautuminen on kirjattu hankintamenomenetelmää noudattaen. Sulautumissuunnitelman mukaan vastaanottavan yhtiön oma pääoma muodostetaan Sulautumisessa hankintamenomenetelmällä siten, että sulautuvan yhtiön nettovarojen kirjanpitoarvoa vastaava määrä kirjataan vastaanottavan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon lukuun ottamatta osakepääoman korotusta.

1.1.6 Historialliset taloudelliset tiedot

Pro forma -tiedot on johdettu seuraavista taloudellisista tiedoista, jotka sisältyvät Sulautumisesitteeseen tai on sisällytetty viittaamalla:

- Vincit Oyj:n 31.12.2021 päätyneeltä tilikaudelta laadittu tilintarkastettu konsernitilinpäätös; ja
- Bilot Oyj:n 31.12.2021 päätyneeltä tilikaudelta laadittu tilintarkastettu konsernitilinpäätös.

Historialliset taloudelliset tiedot, jotka sisältyvät Pro forma -tietoihin ja jotka eivät sisälly Sulautumisesitteeseen ja niitä ei ole myöskään sisällytetty Sulautumisesitteeseen viittaamalla:

- Bonsky Oy:n tilintarkastamattomat tuloslaskelmatiedot kaudelta 1.1.-30.4.2021, joka on johdettu yhtiön kirjanpitomateriaalista;
- Vuria LLC:n tilintarkastamattomat tuloslaskelmatiedot kaudelta 1.1.-5.4.2021, joka on johdettu yhtiön kirjanpitomateriaalista;
- Leadership as a Service Company Oy:n tuloslaskelmatiedot kaudelta 1.1.-30.6.2021, joka on johdettu yhtiön kirjanpitomateriaalista; ja
- Motley Agency Oy:n tulos kaudelta 1.1.-5.11.2021, joka on johdettu yhtiön kirjanpitomateriaalista.

1.1.7 Muuta huomioitavaa

Ellei toisin ole ilmoitettu, kaikki Pro forma -tiedoissa esitettävät luvut on esitetty tuhansina euroina ja pyöristetty. Tämän vuoksi taulukon sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Yhdistyneen Yhtiön Pro forma -tietoja koskeva riippumattoman tilintarkastajan raportti on esitetty Sulautumisesitteen liitteessä C (Riippumattoman tilintarkastajan varmennusraportti).

1.2 Tilintarkastamaton pro forma -tuloslaskelma 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta

	Vincit Oyj Pro forma (tilintarkastamaton)	Bilot Oyj Pro forma (tilintarkastamaton)	Pro forma - oikaisut		Pro forma (tilintarkastamaton)
Tuhatta euroa	Liitetieto 1	Liitetieto 2		Liitetieto 3	
Liikevaihto	62 861	30 144	-		93 005
Liiketoiminnan muut tuotot	1 199	88	-		1 287
Materiaalit ja palvelut					
Ostot tilikauden aikana	-178	-1 078	-		-1 257
Ulkopuoliset palvelut	-4 881	-3 480	-		-8 360
Henkilöstökulut					
Palkat ja palkkiot	-35 521	-16 710	-105	a)	-52 336
Henkilösivukulut					
Eläkekulut	-5 345	-3 071	-19	a)	-8 435
Muut henkilösivukulut	-1 191	-825	-6	a)	-2 022
Henkilöstökulut yhteensä	-42 057	-20 606	-130		-62 793
Poistot ja arvonalentumiset					
Suunnitelman mukaiset poistot	-476	-153	-		-629
Poisto liikearvosta	-1 922	-1 439	-		-3 360
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-2 398	-1 591	-		-3 989
Liiketoiminnan muut kulut	-9 972	-4 559	-995	b)	-15 526
Liikevoitto (-tappio)	4 574	-1 083	-1 125		2 366
Rahoitustuotot ja -kulut					
Osuus osakkuusyritysten voitosta (tappiosta)	-166	-	-		-166
Tuotot muista pys.vast.sijoituksista	189	-	-		189
Muut korko- ja rahoitustuotot					
Muilta	653	24	-		678
Korkokulut ja muut rahoituskulut					
Muille	-83	-65	-		-148
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	592	-40	-		551
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	5 166	-1 123	-1 125		2 918
Tuloverot	-988	-137	225	c)	-900
Tilikauden voitto	4 178	-1 260	-900		2 018
Vähemmistöosuus	-388	-	-		-388
Konsernin voitto	3 791	-1 260	-900		1 630

1.3 Tilintarkastamaton pro forma -tase 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta

1.3.1 Vastaavaa

	Vincit Oyj (historiallinen)	Bilot Oyj (historiallinen)	Pro forma - oikaisut		Pro forma
Tuhatta euroa	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)		Liitetieto 3	(tilintarkastamaton)
VASTAAVAA					
Pysyvät vastaavat					
Aineettomat hyödykkeet					
Liikearvo	14 479	12 988	-		27 466
Muut pitkävaikutteiset menot	571	34	-		605
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	15 050	13 021			28 071
Aineelliset hyödykkeet					
Koneet ja kalusto	411	153	-		563
Muut aineelliset hyödykkeet	3	21	-		23
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	413	173			587
Sijoitukset					
Osuudet omistusyhteisyrityksissä	74	-	-		74
Muut osakk. ja osuudet	0	-	-		0
Muut pitkäaikaiset lainasaamiset	304	-	-		304
Sijoitukset yhteensä	378	-			378
Pysyvät vastaavat yhteensä	15 841	13 195	-		29 036
Vaihtuvat vastaavat					
Saamiset					
Pitkäaikaiset					
Saamiset omistusyhteisyrityksiltä	100	-	-		100
Lainasaamiset	949	565	-		1 515
Laskennalliset verosaamiset	-	111	-		111
Muut saamiset	-	48	-		48
Lyhytaikaiset					
Myyntisaamiset	11 872	5 782	-		17 654
Lainasaamiset	9	41	-		50
Muut saamiset	545	192	-		737
Siirtosaamiset	1 118	847	-		1 966
Saamiset yhteensä	14 593	7 587	-		22 179
Rahat ja pankkisaamiset	8 659	7 911	-7 964	a), b), d)	8 606
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	23 252	15 497	-7 964		30 785
VASTAAVAA YHTEENSÄ	39 093	28 692	-7 964		59 821

1.3.2 Vastattavaa

	Vincit Oyj (historiallinen)	Bilot Oyj (historiallinen)	Pro forma - oikaisut		Pro forma
Tuhatta euroa	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)		Liitetieto 3	(tilintarkas- tamaton)
VASTATTAVAA					
Oma pääoma					
Osakepääoma	295	80	170	d)	545
Muut rahastot	16 083	23 273	-5 122	d)	34 234
Edellisten tilikausien voitto	6 724	227	-227	d)	6 724
Tilikauden voitto	3 476	-779	-2 560	d)	137
Oma pääoma yhteensä	26 578	22 801	-7 739		41 640
Vähemmistöosuus	855	-	-		855
Vieras pääoma					
Pitkäaikainen					
Lainat rahoituslaitoksilta	-	54	-		54
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	-	54	-		54
Lyhytaikainen					
Lainat rahoituslaitoksilta	0	27	-		27
Saadut ennakot	-	129	-		129
Ostovelat	1 478	1 131	-		2 609
Muut velat	2 624	1 546	-		4 170
Siirtovelat	7 558	3 003	-225	c)	10 336
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	11 660	5 837	-225		17 272
Vieras pääoma yhteensä	11 660	5 890	-225		17 326
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	39 093	28 692	-7 964		59 821

1.4 Tilintarkastamattomien Pro forma -tietojen liitetiedot

Liitetiedoissa esitetyillä pro forma -oikaisuilla on jatkuva vaikutus yhdistyneen yhtiön tulokseen tai taloudelliseen asemaan, ellei liitetiedoissa ole toisin ilmoitettu.

1.4.1 Liitetieto 1 - Vincit Oyj Pro forma tuloslaskelma 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta

	Vincit Oyj (histori- allinen)	Bonsky Digital Oy 1.1- 30.4.2021	Vuria LLC 1.1.2021- 6.4.2021	LaaS Company Oy 1.1- 30.6.2021	Pro forma - oikaisut		Vincit Oyj Pro forma
	(tilintar- kastettu)	(tilintarkas- tamaton)	(tilintar- kastamato n)	(tilintarkas- tamaton)		Liitetieto 1 d)	(tilintarkas- tamaton)
Tuhatta euroa		Liitetieto 1 a)	Liitetieto 1 b)	Liitetieto 1 c)			
Liikevaihto	61 510	996	459	-105	-		62 861
Liiketoiminnan muut tuotot	1 192	7	-	-	-		1 199
Materiaalit ja palvelut							
Ostot tilikauden aikana	-178	-	-	-	-		-178
Ulkopuoliset palvelut	-4 855	-36	-12	23	-		-4 881
Henkilöstökulut							
Palkat ja palkkiot	-34 983	-552	-274	287	-		-35 521
Henkilösivukulut							
Eläkekulut	-5 230	-94	-71	50	-		-5 345
Muut henkilösivukulut	-1 181	-13	-4	8	-		-1 191
Henkilöstökulut yhteensä	-41 394	-659	-348	345	-		-42 057
Poistot ja arvonalentumiset							
Suunnitelman mukaiset poistot	-547	-1	-	72	-		-476
Poisto liikearvosta	-1 797	-	-	-	-124	i)	-1 922
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-2 345	-1	-	72	-124		-2 398
Liiketoiminnan muut kulut	-9 822	-145	-100	95	-		-9 972
Liikevoitto (-tappio)	4 108	161	-1	431	-124		4 574
Rahoitustuotot ja -kulut							
Osuus osakk.yritys.voitosta (tapp.)	-27	-	-	-	-140		-166
Tuotot muista pys.vast.sijoituksista	189	-	-	-	-		189
Muut korko- ja rahoitustuotot							
Muilta	632	21	-	-	-	ii)	653
Korkokulut ja muut rahoituskulut							
Muille	-75	-1	-7	-	-		-83
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	719	20	-7	-	-140		592
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	4 827	181	-9	431	-264		5 166
Tuloverot	-959	-36	-	-	7	iii)	-988

Tilikauden voitto	3 868	145	-9	431	-257		4 178
Vähemmistöosuus	-392	-	1	-	4	iv)	-388
Konsernin voitto	3 476	145	-8	431	-253		3 791

Liitetieto 1a) - Bonsky Digital Oy 1.1 – 30.4.2021

Oikaisu kuvastaa Bonskyn hankintaa, joka on tehty yhdisteltyyn pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2021 päättyneeltä kahdentoista kuukauden tilikaudelta. Bonsky on yhdistelty Vincitin konsernituloslaskelmaan 1.5.2021 lähtien, joten pro forma -oikaisuna tulokseen on yhdistely tuloslaskelmaerät kaudelta 1.1.-30.4.2021.

Liitetieto 1 b) - Vuria LLC 1.1.2021 – 5.4.2021

Oikaisu kuvastaa Vurian hankintaa, joka on tehty yhdisteltyyn pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2021 päättyneeltä kahdentoista kuukauden tilikaudelta. Vuria on yhdistelty Vincitin konsernituloslaskelmaan 6.4.2021 lähtien, joten pro forma -oikaisuna tulokseen on yhdistely tuloslaskelmaerät kaudelta 1.1.-5.4.2021.

Liitetieto 1 c) - Leadership as a Service Company Oy 1.1 – 30.6.2021

Oikaisu kuvastaa LaaS Companyn myynnin vaikutusta yhdisteltyyn pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2021 päättyneeltä kahdentoista kuukauden tilikaudelta. LaaS Company on 30.6.2021 alkaen ollut Vincitin osakkuusyhtiö. LaaS Companyn konsolidoidut tulolaskelmatiedot kaudelta 1.1.-30.6.2021 on eliminoitu pro forma -oikaisuna.

Liitetieto 1 d) – Vincitin pro forma oikaisut

- (i) Oikaisu kuvastaa Bonskyn hankinnasta kirjatun liikearvon poistoa kaudelta 1.1.-30.4.2021, yhteensä 89 tuhatta euroa, ja Vurian hankinnasta kirjatun liikearvon poistoa kaudelta 1.1.-31.3.2021, 34 tuhatta euroa yhteensä liikearvojen poistot 124 tuhatta euroa.
- (i) Oikaisu kuvastaa LaaS Companyn kauden 1.1.-30.6.2021 tuloksen yhdistelyä Vincitin tulokseen pääomaisuusmenetelmällä, koska LaaS Company luokiteltu osakkuusyhtiöksi 1.7.2021 alkaen. Osuus osakkuusyhtiön tuloksesta esitetään osana rahoitustuottoja ja -kuluja Pro forma -taloudellisissa tuloslaskelmatiedoissa.
- (ii) Pro forma oikaisujen verovaikutus on kirjattu Vurian hankinnasta kirjatun liikearvon poistosta, mikä on verovähennyskelpoinen. Liikearvon poiston verovaikutus on 7 tuhatta euroa. Oikaistut tuloverot perustuvat voimassa olevaan (21 prosentin) yritysveroasteeseen.
- (iii) Oikaisu kuvastaa vähemmistön osuutta Vurian hankinnasta kirjatun liikearvon poistosta ja sen verovaikutuksesta. Vincit omistaa Vincit California Inc:stä 87,0 prosenttia.

1.4.2 Liitetieto 2 - Bilot Oyj Pro forma tuloslaskelma 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta

	Bilot Oyj (historiallinen)	Motley Agency Oy 1.1-5.11.2021	Pro forma - oikaisut		Bilot Oyj Pro forma
	(tilintarkas- tettu)	(tilintarkas- tamaton)			(tilintarkas- tamaton)
Tuhatta euroa		Liitetieto 2 a)		Liitetieto 2 b)	
Liikevaihto	27 075	3 070	-		30 144
Liiketoiminnan muut tuotot	88	-	-		88
Materiaalit ja palvelut					
Ostot tilikauden aikana	-1 055	-23	-		-1 078
Ulkopuoliset palvelut	-3 399	-81	-		-3 480
Henkilöstökulut					
Palkat ja palkkiot	-14 707	-2 003	-		-16 710
Henkilösivukulut					
Eläkekulut	-2 708	-362	-		-3 071
Muut henkilösivukulut	-781	-44	-		-825
Henkilöstökulut yhteensä	-18 196	-2 410	-		-20 606
Poistot ja arvonalentumiset					
Suunnitelman mukaiset poistot	-152	-1			-153
Poisto liikearvosta	-1 019	-	-420	i)	-1 439
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 171	-1	-420		-1 591
Liiketoiminnan muut kulut	-3 948	-611	-		-4 559
Liikevoitto (-tappio)	-607	-56	-420		-1 083
Rahoitustuotot ja -kulut					
Muut korko- ja rahoitustuotot					
Muilta	25	-1	-		24
Korkokulut ja muut rahoituskulut					
Muille	-62	-3	-		-65
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-37	-3	-		-40
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-644	-60	-420		-1 123
Tuloverot	-136	-1	-		-137
Tilikauden voitto	-779	-61	-420		-1 260
Vähemmistöosuus	-	-	-		-
Konsernin voitto	-779	-61	-420		-1 260

Liitetieto 2 a) - Motley Agency Oy 1.1 – 5.11.2021

Oikaisu kuvastaa Motley Agencyn hankintaa, joka on tehty yhdisteltyyn pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2021 päättyneeltä kahden kuukauden tilikaudelta. Motley Agency on yhdistelty Bilotin konsernituloslaskelmaan 6.11.2021 lähtien, joten pro forma -oikaisuna tulokseen on yhdistelty tuloslaskelmaerät kaudelta 1.1.-5.11.2021.

Liitetieto 2 b) Bilotin pro forma oikaisu

Oikaisu kuvastaa Motley Agencyn hankinnasta kirjatus liikearvon poistoa kaudelta 1.1.-5.11.2021, yhteensä 420 tuhatta euroa.

1.4.3 Liitetieto 3 - Pro forma oikaisut

Liitetieto 3 a) - Johdon palkkiot

Oikaisu kuvaa Sulautumisen johdosta syntyviä kuluja, joiden oletetaan jäävän toteutumatta, jos Sulautumiseen ei olisi ryhdytty. Oikaisu sisältää sulautuvan yhtiön kuluja 130 tuhatta euroa, jakautuen 105 tuhatta euroa palkat ja palkkiot, 19 tuhatta euroa eläkekulut ja 6 tuhatta euroa muut henkilösivukulut. Henkilösivukuluihin tehty oikaisu sisältää sulautuvan yhtiön johdolle maksettavat sulautumispalkkiot ja niihin liittyvät lakisääteiset sivukulut. Muille yhtiöiden Sulautumiseen osallistuville osapuolille ei syntynyt erityisiä etuja, jotka olisivat jääneet toteutumatta, mikäli Sulautumista ei olisi tapahtunut. Vastaavat oikaisut on tehty taseen rahojen ja pankkisaamisten ryhmään.

Oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön tulokseen.

Liitetieto 3 b) - Transaktiokulut

Oikaisu kuvaa Sulautumisen johdosta syntyviä kuluja, jotka olisivat jääneet toteutumatta, jos Sulautumiseen ei olisi ryhdytty. Oikaisu sisältää sekä sulautuvan, että vastaanottavan yhtiön transaktiosta syntyvät ennustetut välittömät kulut. Ennustetut transaktiokulut ovat yhteensä 995 tuhatta euroa. Transaktiokulut on oikaistu liiketoiminnan muihin kuluihin. Vastaavat oikaisut on tehty taseen rahojen ja pankkisaamisten ryhmään.

Oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön tulokseen.

Liitetieto 3 c) - Tuloverot

Oikaisu sisältää oikaisujen 3 a) ja 3 b) liittyvät tuloverot yhteensä 225 tuhatta euroa. Oikaistut tuloverot perustuvat voimassa olevaan (20 prosentin) yritysveroasteeseen.

Oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön tulokseen.

Liitetieto 3 d) - Oman pääoman muutokset

Oman pääoman muutoslaskelma

	Pro forma -oikaisut								
	Vincit Oyj (historiallinen)	Bilot Oyj (historiallinen)	Sulautumisvastike	Oman pääoman eliminointi	Johdon bonukset	Transaktiokulut	Varojen-jako	Pro forma -oikaisut yhteensä	Pro forma
Tuhatta euroa	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)	Liitetieto 3d) i)	Liitetieto 3d) ii)	Liitetieto 3d) iii)	Liitetieto 3d) iv)	Liitetieto 3d) v)		(Tilintarkastamaton)
Oma pääoma									
Osakepääoma	295	80	250	-80	-	-	-	170	545
Muut rahastot	16 083	23 273	18 151	-18 873	-	-	-4 400	-5 122	34 234
Edell.tk.voitto	6 724	227	-	-227	-	-	-	-227	6 724
Tilikauden voitto	3 476	-779	-	779	-104	-796	-2 439	-2 560	137
Oma pääoma yhteensä	26 578	22 801	18 401	-18 401	-104	-796	-6 839	-7 739	41 640

Liitetieto 3d) i) - Sulautumisvastike

Sulautumissuunnitelman mukaan vastaanottavan yhtiön oma pääoma muodostetaan Sulautumisessa hankintamenomenetelmällä siten, että sulautuvan yhtiön nettovarojen kirjanpitoarvoa vastaava määrä kirjataan vastaanottavan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon lukuun ottamatta osakepääoman korotusta. Sulautumissuunnitelman mukaan vastaanottavan yhtiön osakepääomaa korotetaan Sulautumisvastikkeen vastaanottamisen yhteydessä 250 tuhannella eurolla. Sulautumisvastikkeen osakepääoman ylittävä osuus 18 151 tuhatta euroa, Bilotin hallituksen ehdottama pääoman palautus 4 400 tuhatta euroa huomioiden, kirjataan Sulautumisvastikkeena vastaanottavan yhtiön muihin rahastoihin.

Liitetieto 3 d) ii) - Oman pääoman eliminointi

Hankintamenomenetelmän mukaisesti sulautuvan yhtiön historiallinen oma pääoma eliminoidaan ja vastaavasti vastaanottavan yhtiön omaan pääoman kirjataan Sulautumisvastike Liitetiedossa 3d i) kuvattulla tavalla. Sulautuvan yhtiön osakepääoma, 80 tuhatta euroa, on eliminoitu oman pääoman muutoslaskelmalla. Vastaavasti sulautuvan yhtiön muut rahastot on eliminoitu 18 873 tuhannella eurolla, jossa on huomioitu sulautuvan yhtiön muut rahastot ennen sulautumista sekä Bilotin hallituksen ehdottama pääoman palautus 4 400 tuhatta euroa vähennettynä. Lisäksi sulautuvan yhtiön edellisten tilikausien voittovarot ja 31.12.2021 päättyneen tilikauden voitto on eliminoitu.

Liitetieto 3 d) iii) - Johdon bonukset

Oman pääoman muutoslaskelmalla on oikaistu sulautuvan yhtiön johdolle maksettujen liitetiedossa 3 a) kuvattujen kulujen verojen vaikutuksella huomioitu kustannus 104 tuhatta euroa.

Liitetieto 3 d) iv) - Transaktiokulut

Oikaisu kuvastaa sulautuvan ja vastaanottavan yhtiön ennustettuja transaktiokuluja, 796 tuhatta euroa, verovaikutus huomioituna. Transaktiokulut on kuvattu yllä liitetiedolla 3 b).

Liitetiedolla 3 d) v) - Varojenjako

Osana Sulautumissuunnitelmaa yhtiöt ovat sopineet Sulautumista edeltävästä varojenjaosta. Vastaanottavan yhtiön hallitus on esittänyt, että yhtiö jakaa varoja osingonjakona 2 439 tuhatta euroa ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa. Vastaavasti sulautuvan yhtiön hallitus on esittänyt yhtiökokoukselle, että se jakaa Sulautumissuunnitelman mukaisesti varojaan 4 400 tuhatta euroa pääoman palautuksena. Varojenjako, yhteensä 6 839 tuhatta euroa, on oikaistu pro forma lukuja esitettäessä siten, että vastaanottavan yhtiön voitonjako oikaistiin tilikauden voitosta ja sulautuvan yhtiön pääoman palautus oikaistiin muista rahastoista. Oikaisu pienentää rahat ja pankkisaamiset tase-erää 6 839 tuhatta euroa.

1.4.4 Tilintarkastamattomat pro forma -tunnusluvut

Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä vaihtoehtoisia pro forma -tunnuslukuja 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta. Alla esitetyt luvut ovat ESMAN ohjeistuksen mukaisia vaihtoehtoisia tunnuslukuja. Alla esitetyt vaihtoehtoiset tunnusluvut antavat Vincitin näkemyksen mukaan merkityksellistä yhtiötä koskevaa lisätietoa eri sidosryhmille.

Vaihtoehtoisia pro forma -tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillisinä yhtiön FAS:n mukaisesti laadittujen konsernitilinpäätösten perusteella lasketuista vaihtoehtoisista tunnusluvuista. Nämä luvut eivät kuvaa yhtiön historiallista liiketoiminnan tulosta. Kaikki yhtiöt eivät laske pro forma -tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, minkä johdosta pro forma -tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia samalla tavoin nimettyjen muiden yhtiöiden esittämien tunnuslukujen kanssa.

Seuraavassa taulukossa esitetään Vincitin pro forma -tunnuslukuja 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta:

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	Pro forma 1.1.2021–31.12.2021 (tilintarkastamaton)
Pro forma käyttökate (EBITDA)	6 356
Pro forma käyttökate, % liikevaihdosta	6,80 %
Pro forma oikaistu liikevoitto (liikevoitto ennen liikearvopoistoja)	5 727

Pro forma oikaistu liikevoitto (liikevoitto ennen liikearvopoistoja), % liikevaihdosta	6,20 %
Pro forma osakekohtainen tulos (EPS), eur	0,10
Pro forma nettovelkaantumisaste, %	-20,20 %
Pro forma omavaraisuusaste, %	71,20 %

Pro forma -tunnuslukujen määritelmät ja laskentakaavat on esitetty seuraavassa taulukossa.

Pro forma -tunnuslukujen määritelmät				
Pro forma käyttökate (EBITDA)	=	Liikevoitto + Poistot ja arvonalentumiset		
Pro forma käyttökate, % liikevaihdosta	=	Käyttökate (EBITDA) / Liikevaihto		
Pro forma oikaistu liikevoitto (liikevoitto ennen liikearvopoistoja)	=	Liikevoitto ennen liikearvopoistoja		
Pro forma oikaistu liikevoitto (liikevoitto ennen liikearvopoistoja), % liikevaihdosta	=	Oikaistu liikevoitto (liikevoitto ennen liikearvopoistoja) / Liikevaihto		
Pro forma osakekohtainen tulos, eur	=	Tilikauden tulos ilman vähemmistöosuutta Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin ilman omia osakkeita		
Pro forma nettovelkaantumisaste, %	=	Korolliset velat - Rahat ja pankkisaamiset Oma pääoma + Vähemmistöosuus	x 100	
Pro forma omavaraisuusaste, %	=	Oma pääoma + Vähemmistöosuus Taseen loppusumma - saadut ennakot	x 100	

Pro forma -tunnuslukujen täsmäytyslaskelma

Alla olevassa taulukossa esitetään vaihtoehtoisten tunnuslukujen pro forma käyttökateen (EBITDA), pro forma oikaistun liikevoiton (liikevoitto ennen liikearvopoistoja) ja pro forma osakekohtaisen tuloksen täsmäytyslaskelmat laskettuna 31.12.2021 päättyneen tilikauden Pro forma -tietojen liikevoitosta.

	Pro forma 1.1.2021 - 31.12.2021 (tilintarkastamaton)
Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	
Pro forma -käyttökate ja pro forma -oikaistu liikevoitto (liikevoitto ennen liikearvopoistoja)	
Liikevoitto /(-tappio)	2 366
+ Arvonalentumiset ja poistot liikearvosta	3 360
Pro forma oikaistu liikevoitto (liikevoitto ennen liikearvopoistoja)	5 727
+ Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden poistot	629
Pro forma käyttökate (EBITDA)	6 356
Pro forma osakekohtainen tulos (EPS), eur	0,10

Tilikauden tulos	1 630
Ulkona olevien osakkeiden painotettu keskiarvo kauden aikana, tuhatta kappaletta*	16 443
Pro forma osakekohtainen tulos, euroa	0,10

*Ulkona olevien osakkeiden painotettu keskiarvo kauden aikana sisältää Sulautumisen yhteydessä liikkeelle laskettavat Sulautumisvastikeosakkeet.