



FELLOW FINANCE

Fellow Finance Oyj

IFRS Konsernitilinpäätös

1.1 - 31.12.2020

Sisällysluettelo

Konsernin laaja tuloslaskelma	3
Konsernin tase	4
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	5
Konsernin rahavirtalaskelma	6
Konsernin tilinpäätöksen liitetiedot	7
1. Konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteet.....	7
2. Riskienhallinta ja sisäinen valvonta	20
3. IFRS-standardien käyttöönotto	26
Konsernin tuloslaskelman liitetiedot.....	33
Konsernin liitetieto 4: Liikevaihto	33
Konsernin liitetieto 5: Materiaalit ja palvelut	33
Konsernin liitetieto 6: Henkilöstökulut	33
Konsernin liitetieto 7: Poistot ja arvonalentumiset	36
Konsernin liitetieto 8: Liiketoiminnan muut kulut	36
Konsernin liitetieto 9: Rahoitustuotot	36
Konsernin liitetieto 10: Rahoituskulut	36
Konsernin liitetieto 11: Saamisten arvonalentumiset.....	37
Konsernin liitetieto 12: Tuloverot	41
Konsernin liitetieto 13: Osakekohtainen tulos.....	41
Konsernin taseen liitetiedot	42
Konsernin liitetieto 14: Rahoitusvarojen ja velkojen luokittelu ja käyvät arvot	42
Konsernin liitetieto 15: Aineettomat hyödykkeet.....	44
Konsernin liitetieto 16: Aineelliset hyödykkeet	45
Konsernin liitetieto 17: Myyntisaamiset ja muut saamiset.....	45
Konsernin liitetieto 18: Pitkäaikaiset- ja lyhytaikaiset velat.....	46
Konsernin liitetieto 19: Rahavarat	46
Konsernin liitetieto 20: Nettovelkojen muutoslaskelma	46
Konsernin liitetieto 21: Ostovelat ja muut velat	47
Konsernin liitetieto 22: Verovelat	47
Konsernin liitetieto 23: Oma pääoma	47
Konsernin liitetieto 24: Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	48
Konsernin liitetieto 25: Konsernirakenne ja lähipiiri.....	48
Konsernin liitetieto 26: Tilikauden päättymispäivän jälkeiset tapahtumat.....	49
Allekirjoitukset	50

Konsernin laaja tuloslaskelma

Tuhatta euroa	Liite	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Liikevaihto	4		
Palkkiotuotot		6 357	10 041
Korkotuotot		4 713	4 153
Materiaalit ja palvelut	5	-2 281	-4 276
Henkilöstökulut	6	-2 166	-2 344
Poistot ja arvonalentumiset	7	-409	-548
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	11	-3 703	-3 964
Liiketoiminnan muut kulut	8	-1 622	-1 222
Liikevoitto		888	1 840
 Rahoitustuotot	9	30	15
Rahoituskulut	10	-1 239	-1 604
Tulos ennen veroja		-321	252
 Tuloverot	12	31	-39
Tilikauden tulos		-290	212
 Muut laajan tuloksen erät			
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot		-6	2
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		-6	2
Tilikauden laaja tulos		-296	214
 Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-290	212
 Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-296	214
 Emoyrityksen omistajille kuuluva osakekohtainen tulos	13		
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa		-0,04	0,03
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa		-0,04	0,03

Konsernin tase

Tuhatta euroa	Liite	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Varat				
Pitkäaikaiset varat				
Pitkäaikaiset lainasaamiset	14, 15, 17	14 255	21 800	15 348
Aineettomat hyödykkeet	15	391	282	250
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	16	414	609	766
Laskennalliset verosaamiset	11	932	626	470
Pitkäaikaiset varat yhteensä		15 993	23 317	16 834
Lyhytaikaiset varat				
Lyhytaikaiset lainasaamiset	14, 15, 18	7 797	5 914	5 179
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17	674	2 013	1 341
Tuloverosaamiset	12	0	59	49
Rahavarat	19	3 769	3 922	8 688
Lyhytaikaiset varat yhteensä		12 240	11 908	15 257
Varat yhteensä		28 232	35 225	32 091
Velat				
Pitkäaikaiset velat				
Velat luottolaitoksille	18	0	0	2 000
Velat yleisölle	18	12 483	13 613	11 215
Vuokrasopimusvelat	16	238	351	464
Pitkäaikaiset velat yhteensä		12 721	13 964	13 679
Lyhytaikaiset velat				
Velat luottolaitoksille	18	0	700	800
Velat yleisölle	18	1 060	5 910	2 915
Ostovelat ja muut velat	20	915	1 176	934
Vuokrasopimusvelat	16	113	113	111
Tuloverovelat	11	242	0	3
Lyhytaikaiset velat yhteensä		2 329	7 899	4 762
Velat yhteensä		15 050	21 863	18 442
Oma pääoma	22			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
Osakepääoma		125	125	125
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		13 361	13 361	13 039
Kertyneet voittovarot		-303	-124	485
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä		13 182	13 361	13 650
Oma pääoma yhteensä		13 182	13 361	13 650
Oma pääoma ja velat yhteensä		28 232	35 225	32 091

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Oma pääoma yhteensä
Tuhatta euroa	Liite	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä	
Oma pääoma 1.1.2019 ennen IFRS-oikaisuita		125	13 039	3	1 361	14 528	14 528
IFRS oikaisut yhteensä	2			-3	-876	-879	-879
Oikaistu oma pääoma 1.1.2019		125	13 039	0	484	13 650	13 650
Tilikauden tulos					212	212	212
Muut laajan tuloksen erät				2		2	2
Tilikauden laaja tulos		0	0	2	212	214	214
Osingonjako	23				-285	-285	-285
Oman pääoman osuuden takaisinosto	6				-378	-378	-378
Muut muutokset	6		321		-321	0	0
Osakeperusteiset maksut	6				161	161	161
Oma pääoma 31.12.2019		125	13 361	2	-127	13 361	13 361

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							Oma pääoma yhteensä
Tuhatta euroa	Liite	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä	
Oma pääoma 1.1.2020		125	13 361	2	-127	13 361	13 361
Tilikauden tulos					-290	-290	-290
Muut laajan tuloksen erät				-6		-6	-6
Tilikauden laaja tulos		0	0	-6	-290	-296	-296
Osakeperusteiset maksut	6				117	117	117
Oma pääoma 31.12.2020		125	13 361	-4	-300	13 182	13 182

Konsernin rahavirtalaskelma

	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden voitto (tappio)	-290	212
Osakeperusteiset henkilöstökulut	117	161
Poistot	419	548
Rahoitustuotot ja -kulut	1 215	1 521
Tuloverot	-31	39
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	1 430	2 481
Käyttöpääoman muutos		
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	1 100	-739
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	-163	282
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	2 367	2 025
Maksetut korot	-1 178	-1 526
Maksetut välittömät verot	-33	-258
Liiketoiminnan rahavirta ennen lainakannan saamisten muutosta	1 156	245
Myönnettyt lainat	-29 804	-42 113
Lainasaamisten takaisinmaksut	35 718	35 087
Liiketoiminnan rahavirta (A)	7 071	-6 780
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-313	-646
Investointien rahavirta (B)	-313	-646
Rahoituksen rahavirta		
Vuokravelkojen lyhennykset	-119	-118
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-6 760	-4 035
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0	7 475
Maksetut osingot ja muu voitonjako	0	-285
Osakemerkinnät	0	-378
Rahoituksen rahavirta (C)	-6 879	2 664
Rahavarojen muutos	-122	-4 763
Rahavarat tilikauden alussa	3 922	8 688
Valuuttakurssierojen vaikutus	-32	-4
Rahavarat tilikauden lopussa	3 769	3 922
Rahavarojen erotus	-121	-4 762

Konsernin nettovelkojen muutoslaskelma on esitetty liitteessä 20.

Konsernin tilinpäätöksen liitetiedot

1. Konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Perustiedot

Fellow Finance Oyj on vuonna 2013 perustettu lainamuotoista joukkorahoitus- ja vertaislainapalvelua tarjoava konserni. Konsernin missio on muuttaa perinteinen rahoitus ja maksaminen suoraan ihmisten ja yritysten väliseksi. Fellow Finance on välittänyt kuluttaja- ja yritysrahoitusta yli 695 miljoonalla eurolla Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Saksassa, Puolassa ja Tsekeissä palvelleen yli 900 000 asiakasta.

Fellow Finance -konsernin (myöhemmin Fellow Finance tai Yhtiö) muodostavat emoyhtiö Fellow Finance Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Lainaamo Oy, Fellow Finance Sp. z o.o., Fellow Finance Estonia OÜ ja Fellow Finance Česko s.r.o.

Fellow Finance Oyj:llä on toimintansa harjoittamiseen Finanssivalvonnan myöntämä maksulaitoksen toimilupa sekä Saksassa luotonvälityslisenssi (Kreditvermittlungslizenz). Tytäryhtiö Lainaamo Oy on rekisteröity Etelä-Suomen Aluehallintoviraston luotonantajarekisteriin. Fellow Finance Oyj tarjoaa palveluitaan Ruotsiin, Tanskaan ja Tsekkeihin rajan yli maksulaitostoimilupansa mahdollistamana.

Fellow Finance Oyj on listattu Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle.

Fellow Finance Oyj:n pääkonttori sijaitsee osoitteessa Pursimiehenkatu 4 A, 00150 HELSINKI.

Laatimisperiaatteet ja IFRS-standardien käyttöönotto

Tämä konsernitiilinpäätöskokonaisuus, joka sisältää konsernitiilinpäätökset 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyviltä tilikausilta on laadittu ainoastaan sisällytettäväksi sulautumisesitteeseen. Yhtiö tulee jatkossa laatimaan konsernitiilinpäätöksensä IFRS-standardeja noudattaen.

Tämä konsernitiilinpäätöskokonaisuus ei ole yhtiön lakisääteinen tilinpäätös, eikä se sisällä toimintakertomusta tai emoyhtiön tilinpäätöstä 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikausilta eikä sitä olla hyväksytty yhtiön yhtiökokouksessa.

Konsernitiilinpäätös 31.12.2020 on yhtiön ensimmäinen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti laadittu tilinpäätös. Konsernitiilinpäätös 31.12.2020 sisältää vertailutiedot 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta. Tässä konsernitiilinpäätöksessä esitetään ylimääräinen avaava tase 1.1.2019 IFRS-tilinpäätöksen ensimmäisen käyttöönoton vuoksi. Aiemmin Fellow Finance on soveltanut suomalaisia tilinpäätösstandardeja.

Konsernitiilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards (IFRS) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2020 lopussa voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernitiilinpäätöksen liitetiedot sisältävät myös Suomen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädännön mukaisia vaatimuksia.

Konsernitiilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmää noudattaen.

Konsernitiilinpäätöksen luvut on esitetty tuhansissa euroissa, ellei toisin mainita ja luvut on pyöristetty lähimpään tuhanteen, joten yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä kokonaismäärästä. Tilinpäätös esitetään euroina, joka on yhtiön ja konsernin toiminta- ja esittamisvaluutta.

Yhdistelyperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön lisäksi kaikki ne yhtiöt, joissa Fellow Finance Oyj:llä on määräysvalta (tytäryhtiöt). Fellow Finance Oyj:llä on määräysvalta yhtiössä, kun se altistuu sijoituskohteen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja pystyy vaikuttamaan saamansa tuoton määrään käyttämällä sijoituskohdetta koskevaa valtaansa. Tilikauden aikana hankitut yhtiöt on yhdistelty konsernitilinpäätökseen niiden hankintahetkestä lähtien ja yhdistely lopetetaan, kun Fellow Finance menettää määräysvallan yhtiössä. Tytäryhtiöiden tilinpäätökset oikaistaan tarvittaessa vastaamaan konsernin tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat, sekä tuotot ja kulut liiketoimista konserniyhtiöiden välillä, eliminoidaan osana yhdistelyprosessia.

Segmenttiraportointi

Fellow Financella on vain yksi raportoitava segmentti. Raportoitu segmentti koostuu konsernista ja segmenttiluvut ovat yhdenmukaisia Fellow Finance-konsernin lukujen kanssa.

Valuuttakurssit ja ulkomaiset konserniyhtykset

Konserniyhtiöiden kirjanpito ja raportointi tehdään niiden toimintaympäristön valuutassa (toiminnallinen valuutta). Konsernitilinpäätös esitetään euroina, emoyhtiön toiminta- ja esittämismuutuksessa. Tilikauden aikana konsernilla on ulkomailla Saksassa, Puolassa ja Tsekeissä tytäryhtiöt.

Konsernin tilinpäätöksessä ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden keskikurssilla ja taseet tilinpäätöspäivän valuuttakurssilla. Laajan tuloksen ja taseen eri valuuttakursseista johtuva keskikurssiero kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Ulkomaisten tytäryhtiöiden yhdistelystä johtuvat muuntoerot ja hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaan valuuttoina olevat transaktiot kirjataan toimintavaihtokurssin perusteella. Rahamääräiset erät muunnetaan toimintavaihtokurssin perusteella raportointikauden lopun valuuttakurssien perusteella. Muut kuin rahamääräiset erät arvostetaan transaktiopäivän vaihtokurssiin.

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat muunnetaan toimintavaihtokurssin perusteella tapahtumapäivän kurssihin. Monetaariset erät muunnetaan toimintavaihtokurssin perusteella raportointikauden lopun valuuttakurssien perusteella. Valuuttakurssivoitot ja -tappiot, jotka syntyvät liiketapahtumiin liittyvistä maksuista ja ulkomaanrahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, kirjataan tulosaikutteisesti. Lainoihin liittyvät valuuttakurssivoitot ja -tappiot esitetään tuloslaskelmassa rahoituskuluissa. Kaikki muut valuuttakurssivoitot ja -tappiot esitetään tuloslaskelmassa osana muita tuottoja tai kuluja.

Rahoitusvarat- ja velat

Laadintaperiaatteet

Konsernin rahoitusvarat ja -velat luokitellaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti.

Rahoitusvarat

Rahoitusvarat arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kaupantekopäivän käypään arvoon ja luokitellaan myöhemmin arvostettavaksi joko jaksotettuun hankintamenoon, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi rahoitusvaroiksi. Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen perustuvat liiketoimintamalliin sekä rahavirtaominaisuuksien arviointiin (SPPI-testi).

Liiketoimintamallien arviointi:

Fellow Finance on määrittänyt rahoitusinstrumentteihin soveltamansa liiketoimintamallit niiden käyttötarkoituksen mukaisesti. Liiketoimintamalli heijastaa, millä tavoin rahoitusinstrumenttien ryhmää hallinnoidaan liiketoimintayksikössä taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Liiketoimintamallia ei arvioida instrumenttikohtaisesti, vaan se perustuu johdon arvion mukaan ryhmiteltyihin rahoitusvarojen luokkiin. Fellow Financen määrittämät liiketoimintamallit perustuvat siihen, kuinka yhtiö hallitsee rahoitusvarojen luokkaa ja onko hallinnan tarkoituksena rahoitus varojen pitäminen rahavirtojen keräämiseksi, niiden pitäminen kaupankäyntitarkoituksessa vai molemmat. Fellow Finance soveltaa rahoitusvaroihin liiketoimintamallia, jonka mukaan rahoitusinstrumentteja hallinnoidaan sopimusperäisten rahavirtojen keräämiseksi.

SPPI-testi (Solely payment of principal and interest)

SPPI-testissä arvioidaan rahoitusvaran sopimukseen perustuvia rahavirtaominaisuuksia ja jotta rahavirrat läpäisevät SPPI-testin, niiden tulee olla yksinomaan pääoman ja koron maksua. Fellow Finance arvioi rahoitusvarojen sopimusehtoja tunnistaakseen, läpäisevätkö ne SPPI-testin.

Rahoitusvarojen sopimusehtojen sisältäessä muita ehtoja, jotka eivät liity esimerkiksi pääasialliseen lainajärjestelyyn ja jotka eivät muodostu pelkästään pääoman takaisinmaksusta ja koron maksusta jäljellä olevalle pääomalle, rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Jos rahoitusvara ei läpäise SPPI-testiä, tulee sopimusehtojen johtaa suurempaan kuin vähäiseen altistumiseen riskeille tai volatiliteetille sopimukseen perustuvissa rahavirroissa. Fellow Financen rahoitusvarat läpäisevät SPPI-testin ja niiden sopimusehdot täyttävät SPPI-kriteerit.

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan, jos erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, ja rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja koron maksua.

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat merkitään alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon, johon sisällytetään hankinnasta välittömästi aiheutuneet menot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen erät arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan efektiivisen koron menetelmällä. Tämä tarkoittaa sitä korkokantaa, jolla rahoitusinstrumentin odotettavissa olevana juoksuaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi rahoitusinstrumentin nettokirjanpitoarvoon. Kirjanpitoarvoa korjataan luottotappiovarauksella odotettavissa olevien luottotappioiden arvostusmallilla (kts. seuraava kohta Rahoitusvarojen arvonalentumiset).

Yhtiön antolainausta tapahtuu tytäryhtiö Lainaamo Oy:n taseesta. Lainaamo Oy toimii yhtenä lainasijoittajana yhtiön ylläpitämällä vertaislaina- ja joukkorahoitusallustalla. Lainaamo Oy:n luotonannon rooli on tukea yhtiön laajentumista uusiin tuotteisiin ja markkinoille sekä toimia markkinatakaajana sekä joukkorahoitus- ja vertaislaina-alustan jälkimarkkinalla että luotonannossa tilanteissa, joissa muiden lainasijoittajien luotonanto ei ole riittävää. Näiden toimintojen osalta Lainaamo Oy:n liiketoimintamallin tavoitteena on kerätä

sopimusperusteisia rahavirtoja. Lainaamo Oy palvelee myös institutionaalisia sijoittajia toimimalla ensisijaisena lainasijoittajana ja myymällä lainaosuudet jälkimarkkinalla eteenpäin instituutionaalisille sijoittajille.

Jaksotettuun hankintamenoön kirjatut konsernin rahoitusvarat sisältävät:

- Lyhyt- ja pitkäaikaiset lainasaamiset
- Myyntisaamiset
- Saamiset asiakasvaratileiltä
- Rahavarat

Rahoitusvarat, jotka luokitellaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, jos rahoitusvaroja pidetään kaupankäyntitarkoituksessa ja niiden liiketoimintamalli perustuu pääoman ja korkomaksuihin perustuvien rahavirtojen keräämiseksi.

Yhtiöllä ei ole käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavia rahoitusvaroja.

Rahoitusvarat, jotka luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti

Rahoitusvaroihin kuuluva erä luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos se ei täytä hankintamenoön arvostettavaksi tai käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavaksi luokittelun kriteeristöjä.

Yhtiöllä ei ole käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja.

Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu ja taseelta pois kirjaaminen

Rahoitusinstrumenttien uudelleenluokittelu tehdään ainoastaan siinä tapauksessa, että liiketoimintayksikön liiketoimintamalli muuttuu oleellisesti. Rahoitusvarat ja -velat kirjataan kaupankäyntipäivän mukaan. Aiemmin kirjattuja tuottoja ja tappioita ei muuteta jälkikäteen. Rahoitusvarat ja -velat netotetaan ja esitetään nettomääräisenä taseessa vain silloin, kun netottamiseen on laillinen oikeus ja netotus aiotaan toteuttaa tai saaminen ja velka suorittaa samanaikaisesti. Konsernin taseessa ei ole netotettuja eriä.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan taseesta pois silloin, vain silloin kun erän rahavirtoihin sopimusperusteiset oikeudet lakkaavat olemasta, sopimus päättyy tai erä siirretään toiselle osapuolelle ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

Rahoitusvelat

Luokittelu jaksotettuun hankintamenoön

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon kaupankäyntipäivänä saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon, johon sisällytetään hankinnasta välittömästi aiheutuneet menot. Rahoitusvelat, kuten yhtiön liikkeeseen laskemat velkakirjalainat, sekä muut rahoitusvelat, arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoön.

Jaksotettuun hankintamenoön kirjatut konsernin rahoitusvelat sisältävät:

- Velat luottolaitoksille
- Velat yleisölle
- Ostovelat

Rahoitusvelat, jotka luokitellaan tulosvaikutteisesti käypään arvoon

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti luokiteltavat rahoitusvelat arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kaupankäyntipäivän mukaiseen käypään arvoon, ja ne luokitellaan myöhemmin arvostettaviksi käypään arvoon tuloksen kautta arvostettaviksi. Tähän luokkaan kuuluvat rahoitusvelat, joita pidetään kaupankäyntitarkoituksessa.

Yhtiöllä ei ole käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvelkoja.

Rahoitusvelkojen kirjaaminen pois taseesta

Yhteisön on poistettava rahoitusvelka tai sen osa taseestaan vain silloin, kun velka on lakannut olemasta eli kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty, kumottu tai sen voimassaolo on lakannut. Fellow Finance kirjaa rahoitusvelat pois taseesta, kun velvoitteet on täytetty.

Rahoitusinstrumenttien arvonalentuminen

Yhtiön soveltama arvonalentumismalli perustuu odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL = Expected Credit Loss) laskentaan. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaa sovelletaan yhtiössä jaksotettuun hankintameno- ja arvostettaviin rahoitusvaroihin, joista merkittävin erä on lainasaatavat asiakkailta. Arvonalennukset koskevat myös taseen ulkopuolisia sitoumuksia, kuten tililuottoihin liittyviä käyttämättömiä luottolimittejä. Arvonalentumista ei sovelleta käypään arvoon arvostettaviin rahoitusvaroihin, paitsi jos ne arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta. Myyntisaamisiin sovelletaan yksinkertaistettua arvonalentumismallia.

Odotettuihin tappioihin perustuvan mallin keskeiset tekijät ovat luottoriskin merkittävän kasvun arviointi ja odotetun luottotappion laskentamalli. Yhtiön käyttämä laskentamalli perustuu luottojen historiallisesti todennettuun riskiluokkaperusteiseen luottorisktiin, historiallisesti todennettuihin luottoriskin kasvuun korreloiviin kvantitatiivisiin tekijöihin sekä tulevaisuuteen katsovan makrotalousmallin antamiin estimaatteihin.

Odotetut luottotappiot (Expected Credit Loss = ECL) lasketaan todennäköisyyksillä painotetulla kaavalla, joka on seuraava: EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä huomioiden vakuuksien realisointi) * PD (laiminlyönnin todennäköisyys) * LGD (tappio- % vastuusta). ECL kuvastaa yrityksen omaa arviota siitä, kuinka paljon vähemmän lainasta odotetaan saatavan kassavirtoja, kuin mitä sopimuksen mukaan pitäisi saada.

Luottotappioiden määrittämiseen käytetään kolmivaiheista mallia. Ensimmäisessä vaiheessa arvioidaan todennäköisyys sille, että luotonottajalle tulee maksuvaikeuksia seuraavan 12 kuukauden aikana. Vaiheeseen 1 kuuluvat erät, joissa luottoriskin ei ole arvioitu kasvaneen oleellisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tai erän luottoriski arvioidaan alhaiseksi. Jos luotonottajan luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen, arvioidaan odotettu luottotappio koko sopimuksen voimassaoloajalta (vaihe 2). Vaiheessa 3 olevat varat ovat sellaisia arvoltaan alentuneita varoja, joissa on jo ilmennyt seikkoja, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti, kuten vastapuolen maksukyvyttömyys.

Tappiovarauksen muutos esitetään tuloslaskelmassa omalla rivillä. Rahoitusvarojen korkotuotto esitetään vaiheen 1 ja 2 rahoitusvarojen bruttomääräiselle pääomalle, vaiheen 3 erän nettomääräiselle pääomalle eli varausten jälkeen.

Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi

Keskeisessä osassa ECL-mallissa on vastapuolten luottoriskien analyysi ja muutokset luottoriskeissä, jotka tapahtuvat luoton myöntämisen jälkeen. Yhtiö seuraa luottotasolla erilaisia kvantitatiivisia tekijöitä, sekä makrotalouden tasolla kehityssuuntia, joilla arvioidaan olevan merkitystä luottotappioriskin arvioinnissa. Arvioinnissa otetaan yleisesti huomioon tekijät, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja työpanoksia. Luottoriskin merkittävän kasvun seurauksena saatavat määritellään lainasaamisen riskitason kasvun perusteella vaiheisiin 2 ja 3.

Vaiheeseen 2 luokiteltavien luottojen tekijät

Jos luoton luottoriski on kasvanut oleellisesti luoton myöntämisen jälkeen, korotetaan vastuun riskitasoa vaiheeseen 2. Vaiheessa 2 arvioidaan vastuun tai luoton odotettua luottotappiota koko juoksuajalle. Seuraavat kriteerit ovat merkki siitä, että luottoriski on kasvanut merkittävästi:

- Saamisen maksusuoritukset ovat viivästyneet yli 30 päivää, muusta kuin teknisestä syystä johtuen.
- Muutokset vastapuolen taloudellisessa asemassa, kuten luottokelpoisuuden ja taloudellisen aseman oleellinen huonontuminen.
- Muut tekijät, joilla on huomattava vaikutus luottorisktiin tai vakuuksien arvoon.

Vaiheeseen 3 luokiteltavien luottojen tekijät

Tasolle 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet. Vastapuolella on ilmennyt yksi tai monta tapahtumaa, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti. Ne voivat olla esimerkiksi jokin seuraavista:

- Maksusuoritukset (lyhennys tai korko) ovat viivästyneet yli 90 päivää.
- Velallisen konkurssi tai selvitystila, tai muut merkittävät taloudelliset vaikeudet.
- Velallinen on todettu maksukyvyttömäksi.

Kohonneet luottoriskin ja maksukyvyttömyyden arviointi

Kohonneen luottoriskin ja maksukyvyttömyyskriteerien soveltaminen perustuu yhtiössä pääasiassa (muiden edellä mainittujen kriteerien lisäksi) luoton maksuviiveeseen eli myöhästymispäivien lukumäärään. Maksuviiveen arvioinnissa ei huomioida ns. teknisiä eräntymistilanteita. Tekninen eräntymistilanne voidaan katsoa tapahtuneen, kun se johtuu yhtiön omasta virheestä tai järjestelmävirheestä, maksujärjestelmässä olevan virheen takia, viiveestä maksun kohdistamisessa asiakkaan tilillä tai muun vastaavan tilanteen takia. Yhtiö soveltaa maksukyvyttömyyden määritelmää vastuiden osalta suhteessa lainanottajan kaikkiin maksuvelvoitteisiin eli jos yhden vastuun osalta tulee laiminlyöntejä, kaikkia kyseisen velallisen vastuita on pidettävä laiminlyötyinä. Yhtiö soveltaa laiminlyöntien suuruuden osalta tuotekohtaisia euromääriäisiä kynnsarvoja.

Yhtiö valvoo säännöllisesti kohonneen luottoriskin arvioimiseksi isompien luottojen osalta (yritysrahoitus) myös muita tekijöitä kuin maksuviive, jotka voivat vaikuttaa luottoriskin kohoamiseen kuten esimerkiksi merkittäviä muutoksia yhtiön taloudellisessa asemassa, ostolaskujen maksuviiveitä ja ulkoisten luottoluokitusten muutoksia tai muutoksia vakuuksien tilanteessa. Yhtiö käyttää näiden osalta luottotietorekisterien valvontapalveluita, jotka varoittavat luottoasiakkaiden maksuhäiriöistä ja luottoluokittelujen muutoksista. Yhtiö käy kuukausitasolla läpi luottokannan tilanteen (myöhästyneet suoritukset, negatiiviset luottokelpoisuuden muutokset, ilmoitetut asiakkaan maksuhäiriöt, vakuusvajeet ja lisävakuuksien asettaminen) ja päivittää tarvittaessa arvioitua kohonnuttua luottoriskiä näille luotoille.

Arvon alentumisen kirjaaminen toteutuneeksi luottotappioksi

Arvon alentuminen kirjataan toteutuneeksi luottotappioksi ja kirjataan alas taseessa, kun lainasaatava on myyty kolmannelle osapuolelle alennettuun hintaan tai kun velallinen on konkurssimenettelyssä todettu varattomaksi, lopettanut toimintansa tai saaminen on joko vapaaehtoisessa tai lakisäätöisessä velkajärjestelyssä annettu anteeksi.

Odotettujen luottotappioiden laskentamalli

Odotetut luottotappiot on todennäköisyyksillä painotettu arvio, seuraavien kassavirtojen välisestä erosta: vastuun sopimuksen mukaiset rahavirrat – rahavirrat, jotka pankki odottaa saavansa sopimuksesta. Odotetun luottotappion määrittämiseksi käytetään seuraavaa kaavaa: $ECL \text{ (odotettu luottotappio)} = PD \text{ (tappion todennäköisyys)} * LGD \text{ (kokonaistappio, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon)} * EAD \text{ (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä huomioiden vakuuksien realisointi)}$.

PD, LGD ja EAD arvioidaan erikseen jokaiselle sopimukselle ja jokaiselle tulevalle vuodelle jokaisen arvioitavan sopimuksen elinaikana. Nämä kolme komponenttia kerrotaan keskenään. Saatu tulo jokaiselta tulevalta vuodelta (Vaihe 2 ja 3) tai vain ensimmäiseltä vuodelta (Vaihe 1) diskontataan raportointihetkeen ja lasketaan yhteen. Diskonttokorkona ECL-laskennassa käytetään alkuperäisen sopimuksen mukaisen lyhennyssuunnitelman efektiivistä korkoa.

Tappion todennäköisyyden määrittely

Tappion todennäköisyys (PD= Probability of Default) kertoo todennäköisyyden, jolla lainanottaja ei suoriudu tulevista velvoitteistaan seuraavan 12 kuukauden aikana. Todennäköisyys määritellään erikseen tuleville vuosille luoton elinaikana. Vaiheen 2 ja 3 luotoille huomioidaan tappion vuotuiset todennäköisyydet koko lainan elinkaaren ajalta, vaiheen 1 luotoille vain ensimmäisen vuoden ajalta.

PD-prosentin lähtökohdaksi on määritelty kuluttaja- ja yritysluottojen osalta järjestämättömien luottojen osuus yhtiön historiallisesti myöntämistä luotoista kussakin riskiluokassa erikseen huomioiden maksuhistoria ja kuinka pitkään luottoa on jo maksettu takaisin raportointihetkellä. PD-lukemat päivitetään puolivuositain. Myönnettyjen luottojen korkea kokonaislukumäärä mahdollistaa PD-prosentin luotettavan riskiluokaperusteisen arvioinnin.

Lisäksi vaiheen 2 luottojen arvioinnissa PD:ssä huomioidaan myös velallisen raportointihetken kohonnut tappion todennäköisyys perustuen velallisen sen hetkiseen maksuviiveeseen huomioiden velallisen kaikki luotot ja mahdollisiin sovittuihin maksujärjestelyihin.

Vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä

Saatavaan liittyvän vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä määritellään saatavan maksamattomana pääomana ja raportointihetkeen mennessä kertyneinä korkoina. Tästä arvosta vähennetään saatavaan liittyvän vakuuden turvaavuuskertoimen suuruinen osuus.

Saatavan vakuuden turvaavuuskertoimet arvioidaan yhtiön erillisen vakuuksien arvostuksen ohjeistuksen mukaisesti ja niitä päivitetään säännöllisesti.

Lisäksi saatavaan liittyvän vastuun määrään lisätään luottolimiitti-tyyppisissä saatavissa arvio velallisen käyttämättömän limiitin osuudesta, jonka velallinen tulee seuraavan vuoden aikana nostamaan. Nämä taseen ulkopuoliset vastuut ja niihin liittyvä oletettu luottotappiovaraus lasketaan ja raportoidaan erikseen.

Makrotaloudellisten kehityssuuntien vaikutukset tappioiden todennäköisyyteen

Lopullisen PD-prosentin määrittämisessä otetaan huomioon myös eteenpäin katsovan makrotaloudellisen mallin vaikutus. Sovellettavassa makrotalousmallissa pääasiallisena muuttujana käytetään työttömyysastetta ja sen kehitystä. Tulevan kehityksen arvion pohjana käytetään työ- ja elinkeinoministeriön ennustetta. Yhtiö arvioi makrotalouden kehityssuuntia ja muodostaa kehityssuunnista kolme skenaariota: perus-, negatiivisen ja positiivisen skenaarion. Skenaarioissa arvioidaan todennäköisyyttä, jolla kohdemarkkinan luottotappioriskiін korreloiva makrotaloudellinen muuttuja kehittyy tulevaisuudessa oletetusti. Skenaarioiden vaikutukset riskiluokaperusteiseen PD-prosenttiin painotetaan yhtiön näkemyksen mukaisesti.

Kokonaistappion määrittely maksukyvyttömyystilanteessa

LGD (Loss Given Default) määrittää kokonaistappion maksukyvyttömyystilanteessa.

Oleellisimmat muuttuvat tekijät, jotka vaikuttavat laskentamalliin LGD:n osalta, ovat järjestämättömien luottojen todennäköinen myyntihinta perintäyhtiöille perustuen voimassa oleviin sopimuksiin perintäyhtiöiden kanssa, arvio

perintätoimenpiteiden tuottamista luottojen takaisinmaksuista, luottoon kohdistuva maksuviive raportointihetkellä.

Luottotappiovarausmallin soveltaminen

Vaiheen 1 luottojen tappioiden todennäköisyydet määritetään riskiluokittain ja oikaistaan makrotaloudellisen skenaariomallin painoarvolla. Luottojen seuraavan 12 kuukauden nykyhetkeen diskontattuun kassavirtalaskelmaan sovelletaan tappioiden todennäköisyyttä ja maksukyvyttömyystilanteen kokonaistappio-olettamaa.

Vaiheessa 2 luottojen tappioiden todennäköisyydet määritellään ensin riskiluokittain ja oikaistaan makrotaloudellisen skenaariomallin painoarvolla sekä havaitun lisääntyneen luottotappioriskin mukaisella kertoimella. Luottojen koko juoksuajan mukaiseen diskontattuun kassavirtalaskelmaan sovelletaan tappioiden todennäköisyyttä ja maksukyvyttömyystilanteen kokonaistappio-olettamaa.

Vaiheessa 3 luottojen tappioiden todennäköisyys on 100 %. Järjestämättömien luottojen juoksuajat arvioidaan ja kokonaistappio-olettamalla oikaistut kassavirrat diskontataan nykyhetkeen.

Laskentamallin tuottamat tulokset raportoidaan säännöllisesti konsernin johtoryhmälle ja hallitukselle. Konsernin taloushallinto, yhteistyössä konsernin riskienvalvonnan kanssa, arvioi luottoriskejä ja ylläpitää laskentamallia.

Lopullisten luottotappioiden kirjaaminen

Luotto kirjataan toteutuneeksi lopulliseksi luottotappioksi, kun on todennäköistä, ettei sitä vastaavaa määrää tulla enää saamaan. Yleisesti vakuudettomien luottojen luottotappiot kirjataan, kun saatava erääntyy ja luotto irtisanotaan (pääsääntöisesti kun maksuviive ylittää 90 päivää), jonka jälkeen saatava myydään perintäyhtiölle. Vaihtoehtoisesti luottotappio voidaan kirjata, kun velallinen todetaan maksukyvyttömäksi johtuen esimerkiksi hakeutumisesta velkajärjestelyyn tai muista seikoista johtuen, joiden perusteella velallinen todetaan maksukyvyttömäksi. Vakuudellisten saatavien luottotappiot kirjataan aikaisintaan siinä vaiheessa, kun vakuudet on realisoitu ja kohdistettu saatavaan. Tällöinkään loppusaatavaa ei välttämättä kirjata luottotappioksi, jos sen osalta on tehty maksusuunnitelma. Vaikka saatava kirjataan luottotappioksi, perintä jatkuu edelleen jälkiperintänä. Yksittäisen luoton luottotappion kirjaamisen jälkeen kyseinen luotto ei ole enää mukana odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa, eikä siitä siten enää tehdä arvonalentumiskirjausta.

Myyntisaamisten arvonalentumismalli

Yhtiö soveltaa vertaislaina- ja joukkorahoituslustallaan lainanottajilta veloittamien palkkiosaamisten (myyntisaamisten) arvonalentumisten määrittelyyn yksinkertaistettua arvonalentumismallia. Mallissa arvonalentuminen lasketaan tuote- ja markkinakohtaisesti määritellyillä arvonalentumisprosentteilla porrastettuna myyntisaamisten raportointihetken maksuviiveen mukaan. Sovellettavat arvonalentumisprosentit heijastavat yhtiön arviota näihin myyntisaamisiin kohdistuvasta luottotappioriskistä estimoituna historiallisesta luottotappioiden toteutumasta.

Tuloslaskelman tuotot

Yhtiön liikevaihto jaetaan IFRS 15 perustuviin palkkiotuottoihin ja IFRS 9 perustuviin korkotuottoihin tytäryhtiö Lainaamon myöntämistä lainoista.

Korkotuotot

Tytäryhtiö Lainaamo Oy saa vertaislaina- ja joukkorahoituslustoilla myöntämistään lainoista (yhtenä lainasijoittajana) korkotuottoa. Korkotuotot lainasaamisista kirjataan efektiivisen koron menetelmällä ja esitetään liikevaihtona omana rivillään.

Palkkiotuotot

Kaikki IFRS 15:n mukaiset palkkiotuotot on kirjattu sen mukaisesti, milloin määräysvalta suoritevelvoitteisiin on siirtynyt asiakkaalle. Konsernin asiakkailta saamat tuotot kirjataan siihen määrään, johon konserni odottaa olevansa oikeutettu asiakkaalle luovutettavia palveluita vastaan. Palkkiot tuloutetaan palvelun luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana.

Palkkiotuottojen erittely

Yhtiö saa joukkorahoitus ja vertaislainaliiketoiminnoissaan palkkioita lainanottajilta pääasiassa lainan avauspalkkion ja kuukausittaisten tilinhoitopalkkioiden muodossa. Lainan avauspalkkio vähennetään lainan ottajalle maksettavasta pääomasta lainasopimuksessa määritellyn hinnaston mukaisesti. Tilinhoitopalkkio veloitetaan lainan ottajalta lainan lyhennyksen eriteltynä osana.

Kuluttajaluotoissa yhtiö perii lainanottajilta myös vertaislainojen jatkuvan palkkion, joka muodostuu lainasijoittajan saaman koron ja lainanottajan maksaman koron erotuksesta (2 %). Tämä palkkio tilitetään yhtiölle lainanottajan maksaessa lainan lyhennyksen yhteydessä lainan korkoa.

Lisäksi yhtiö perii erillisiä palkkioita lainanottajan käyttämistä lisäpalveluista kuten lyhennysohjelman muutoksista tai lyhennysvapaista kuukausista. Nämä veloitetaan lainan ottajalta pääsääntöisesti lainan ottajan tehdessä maksuohjelman muutoksen tai lisätään seuraavalle lainan lyhennyslaskulle erillisenä eränä.

Erikseen yhtiö saa tuottoja myös lainanottajien maksamista viivästyskoroista, maksumuistutuskuluista ja maksuvaatimuskuluista.

Lainasijoittajilta yhtiö perii jälkimarkkinapalkkiota jälkimarkkinalla suoritetuista lainaosuuksien myynneistä. Jälkimarkkinakaupassa lainaosuuden myyjä maksaa palkkion ja se vähennetään myynnistä tilitettävästä maksusta myyjälle.

Palkkiotuottojen tuloutusperiaatteet

IFRS 15 perustuvien palkkiotuottojen tuloutus tapahtuu pääsääntöisesti suoriteperusteisesti yhtenä ajankohtana, kun palveluiden määräysvalta suoritevelvoitteisiin on siirtynyt asiakkaalle.

Yhtiö toimii pääasiassa myytyjen tuotteiden agenttina, jossa järjestetään lainasijoittaja (toinen osapuoli) luovuttamaan palveluja (laina) lainanottajalle (asiakas). Lainojen avauspalkkiot tuloutetaan ajan kuluessa ja suoritevelvoite on täytetty, kun laina nostetaan.

Tilinhoitopalkkiot ja vertaislainojen jatkuva palkkio kirjataan tuotoiksi ajan kuluessa. Näissä palveluissa asiakas hyötyy palvelusta sitä mukaa kun sitä tuotetaan. Maksumuistutuskulut kirjataan tuotoksi yhtenä ajanhetkenä. Eräntyneisiin tilinhoitopalkkioihin ja maksumuistutuskuluihin sovelletaan luottotappiovarausta, koska palkkioiden saamiseen liittyy epävarmuutta.

Muut palkkiot kohdistetaan yhtenä ajanhetkenä sille päivälle, kun asiakas on lisäpalvelun tilannut ja maksanut tilauksen yhteydessä. Viivästyskorot ja maksuvaatimuskulut tuloutetaan yhtenä ajanhetkenä maksuperusteisesti lainanottajan ne maksaessa. Jälkimarkkinapalkkiot tuloutetaan yhtenä ajanhetkenä sille päivälle, kun jälkimarkkinakauppa on toteutettu.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muut kuin edellisiin eriin kuuluvat tuotot.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat pääasiassa sisäisesti aikaansaaduista tietojärjestelmistä sekä niihin liittyvästä kehitystyöstä. Aineettomat hyödykkeet merkitään taseeseen hankintamenoon siinä tapauksessa, että hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että aineeton hyödyke tuottaa taloudellista hyötyä. Tietojärjestelmiin on aktivoitu kustannukset, jotka ovat kirjattu IAS 38 Aineettomat hyödykkeet -standardin edellytysten mukaisesti IT-projekteihin liittyvän oman työn osuudesta.

Aineettomat hyödykkeet poistetaan tasapoistoina arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan. Aineettomien hyödykkeiden poistoaikat: Tietojärjestelmät ja lisenssimaksut: 3–5 vuotta. Konserni arvioi poistoaikat ja poistomenetelmät vähintään jokaisen tilikauden päättyessä. Poistojen tekeminen aloitetaan, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi. Omaisuuserän poistamaton hankintameno poistetaan loppuun kerralla, mikäli katsotaan että aineeton omaisuuserä ei enää tuota hyötyä konsernille. Mikäli hyödyn katsotaan merkittävästi alentuneen verrattuna poistamattoman hankintamenon määrään, kirjataan arvonalentuminen.

Erikseen hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan ensimmäisen kirjanpitoon merkitsemisen yhteydessä hankintamenoon. Ensimmäisen kirjaamisen jälkeen aineettomat hyödykkeet kirjataan hankintamenoon, josta on vähennetty kertyneet poistot ja kertyneet arvonalentumistappiot. Sisäisesti aikaansaatuja aineettomia hyödykkeitä, aktivoidut kehittämismenot pois luettuna, ei aktivoida, ja niihin liittyvät menot heijastuvat tulosvaikutteisesti kaudelle, jolla menot ovat syntyneet.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet koostuvat pääasiassa ICT-laitteista ja toimistokalusteista. Aineelliset hyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenoon. Hankintameno sisältää ne menot, jotka johtuvat välittömästi kyseisen aineellisen hyödykkeen hankinnasta.

Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioituihin taloudellisiin vaikutusaikoihin perustuen. Aineellisten hyödykkeiden poistoaikat: Koneet ja kalusto: 4 vuotta. Arvoidut taloudelliset vaikutusajat ja jäännösarvot tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden päättymispäivänä. Jos ne eroavat merkittävästi aikaisemmista arvioista, poistoaikoja muutetaan vastaavasti. Poistojen kirjaaminen lopetetaan, kun hyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi.

Aineellisten hyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot tai -tappiot lasketaan myyntihinnan ja kirjanpitoarvon erotuksena ja kirjataan tulosvaikutteisesti liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.

Käyttöoikeusomaisuuserät ja vuokrasopimusvelat

IFRS 16:n mukaan vuokrasopimus on sopimus, joka antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan tietyksi ajaksi vastiketta vastaan. Yhtiö arvioi sopimuksen syntymisajankohtana ja tilanteessa, jossa sopimuksen ehtoja muutetaan, sisältyykö sopimukseen vuokrasopimus. Fellow Finance arvioi määräysvaltaa seuraavilla perusteilla IFRS 16 standardin mukaisesti: sopimuksessa on yksilöity omaisuuserä, jonka käytöstä aiheutuva taloudellinen hyöty kohdistuu olennaisilta osin Fellow Financelle ja Fellow Financella on oikeus ohjata omaisuuserän käyttöä.

Vuokra-aika alkaa vuokrasopimuksessa määriteltynä aloitusajankohtana. Vuokrasopimuksen päättymisajankohta on sopimuksen mukainen päättymisajankohta. Mikäli vuokrasopimus on toistaiseksi voimassa oleva, päättymisajankohta arvioidaan vuokrasopimuskohtaisesti. Arvio perustuu muun muassa yhtiön strategiseen tilanteeseen sekä kustannuksiin, jotka aiheutuisivat, kun vuokrattava hyödyke korvattaisiin toisella hyödykkeellä.

IFRS 16 -standardi sisältää kaksi kirjaamista ja arvostamista koskevaa helpotusta. Fellow Finance on valinnut, ettei enintään 12 kuukauden vuokrasopimuksia, eikä arvoltaan korkeintaan noin 5 000 euron suuruisia käyttöoikeusomaisuuseriä kirjata taseeseen. Nämä lyhytaikaiset vuokrasopimukset sekä arvoltaan vähäiset käyttöoikeusomaisuuserät kirjataan suoraan kuluksi vuokra-aikana.

Käyttöoikeusomaisuuserät

Fellow Financen taseeseen aktivoidut vuokrasopimukset perustuvat yhtiön vuokrattuihin toimitiloihin sekä pysäköintipaikkoihin. Vuokrasopimuksen alkamishetkellä käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan hankintamenuon, joka perustuu vuokravelan alkuperäiseen nimellisarvoon. Käyttöomaisuuden alkuperäisen arvostuksen jälkeen, käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan alkuperäiseen arvoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja toteutuneilla arvonalentumisilla. Käyttöoikeusomaisuuserästä tehdään poistot vuokra-ajan kuluessa ja poistot kirjataan kuluina tuloslaskelmaan erään poistot ja arvonalentumiset.

Vuokrasopimusvelat

Sopimuksen alkamishetkellä vuokrasopimusvelan alkuperäinen nimellisarvo muodostuu vuokra-aikana maksettavien vuokrien nykyarvoarvosta, diskontattuna Fellow Financen lisäluoton korolla. Vuokrasopimusvelan alkuperäisen nimellisarvostuksen jälkeen, vuokrasopimusvelat arvostetaan alkuperäiseen nimellisarvoon vähennettynä suoritettujen vuokranmaksujen pääoman osuudella. Vuokrasopimusvelan määrä arvioidaan uudelleen, mikäli tulevat vuokramaksut muuttuvat perustuen indeksi- tai hinnanmuutokseen, tai esimerkiksi vuokratuoden pidennyksen johdosta. Mikäli vuokrasopimusvelan määrää oikaistaan uudelleenarvioinnin yhteydessä, tehdään vastaavan suuruinen oikaisu myös käyttöoikeusomaisuuserään. Vuokrasopimusvelasta aiheutuvat korkokulut kirjataan tuloslaskelman rahoituskuluihin.

Vuokramaksut diskontataan käyttämällä lisäluoton korkoa, koska korkokantoja ei ole saatavilla vuokrasopimuksista. Konsernin lisäluoton korko määräytyy saatujen rahoitustarjousten ja markkinaolosuhteiden perusteella, ja sitä tarkistetaan vuosittain. Toimitilojen vuokrasopimukseen ei sisälly jatko-optioita, mahdolliset jatko-optiot huomioidaan, jos johdon arvion mukaan on todennäköistä, että ne tullaan käyttämään.

Vuokrasopimusvelkojen maturiteettianalyysi esitetään liitetiedoissa 2. Riskienhallinta ja sisäinen valvonta.

Tuloverot

Tuloverot muodostuvat verotettavaan tuloon perustuvasta verosta sekä laskennallisista veroista.

Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero kirjataan tuloslaskelmaan. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan kunkin maan säännösten mukaisesti voimassa olevan verokannan mukaisesti. Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat tai -saamiset kirjataan määrään, joka odotetaan suoritettavan veronsaajalle tai saatavan siltä hyvityksenä. Määrä määritetään käyttäen niitä verokantoja ja verolakeja, joista on säädetty tai jotka on käytännössä hyväksytty tilinpäätöspäivään mennessä maissa, joissa konserni toimii ja tuottaa verotettavaa tuloa.

Konserni kirjaa laskennallisen verosaamisen verotuksessa vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista vain siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan konserni voi hyödyntää väliaikaisen eron. Laskennallisen verosaamisen määrä ja todennäköisyys, että laskennalliset verot voidaan hyödyntää, arvioidaan uudelleen kunkin raportointikauden päättyessä.

Osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeidenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä.

Laimennusvaikutuksella osakekohtaista tulosta laskettaessa oikaistaan laimentamatonta osakekohtaista tulosta laskettaessa käytettäviä lukuja, jotta otetaan huomioon laimentaviin potentiaalsiin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulosvaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen ja niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

Koska esitettävien kausien tulos on negatiivinen, laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos on sama kuin laimentamaton.

Työsuhde-etuudet

Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet kuten palkat, palkkiot ja tulospalkkiot niihin liittyvine sivukuluineen kirjataan kuluksi sille tilikaudelle mille ne kuuluvat. Palkat ja palkkiot koostuvat pääosin työntekijöille maksetuista kiinteistä kuukausipalkoista, tuntipalkoista ja myyntiin perustuvista bonuspalkkioista. Henkilösivukulut koostuvat eläkekuluista ja muista sosiaalikulusta.

Osakeperusteiset maksut

IFRS 2 -standardin mukaisesti osakeperusteiset maksut käsitellään omana pääomana tai käteisvaroina maksettavina liiketoimina. Fellow Financen osakeperusteiset maksuohjelmat käsitellään sopimusten mukaisesti omana pääomana maksettavina liiketoimina. Konsernilla ei ole käteisvaroina maksettavia liiketoimia.

Omana pääomana maksettavat liiketoimet

Yhtiön työntekijät saavat palkkioita osakeperusteisten maksujen muodossa, jolloin työntekijät suorittavat palveluja vastikkeena oman pääoman ehtoisiin instrumentteihin (omana pääomana maksettavat liiketoimet), edellyttäen, että työntekijä on edelleen yhtiön palveluksessa. Työntekijä vastaa kokonaisuudessaan itse veroseuraamuksista.

Omana pääomana maksettavien liiketoimien kulu määräytyy osakeperusteisen maksuohjelman myöntämisaikakohdan perusteella, perustuen osakkeen käyvän arvon määrittämiseen asianmukaista arvostusmallia hyödyntäen. Kulu kirjataan henkilöstökuluihin yhdessä vastaavan oman pääoman kasvun kanssa sille kaudelle, jona työntekijä täyttänyt palvelun toteuttamisen ehdot yhtiötä kohtaan. Omana pääomana maksettaviin liiketoimiin kuhunkin raportointipäivään asti kirjatut kumulatiiviset kulut vastaavat sitä, missä määrin oikeuden syntymisaikajakso on päättynyt, ja Fellow Financen parasta arvioita niiden oman pääoman ehtoisten instrumenttien määrästä, joihin on syntynyt oikeus. Kauden tuloslaskelmassa oleva kulu tai hyvitys edustaa muutosta kertyneissä kuluissa, jotka on kirjattu kauden alussa ja lopussa.

Yhtiö tarkistaa jokaisena raportointipäivänä arviotaan toteutuvista osakeperusteisista maksuista. Aiempien arvioiden tarkistuksen vaikutus kirjataan muuksi henkilöstökuluksi sekä omaan pääomaan. Käyvän arvon laskemisessa on otettu huomioon Fellow Financen osakekurssin ja odotettujen osinkojen historiallinen kehitys.

Ulkona olevien optioiden laimennusvaikutus näkyy ylimääräisenä osakelaimennuksen laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskennassa. Fellow Financen hallitus päättää tapauskohtaisesti lasketaanko liikkeelle uusia osakkeita vai ostetaanko omia osakkeita.

Kuvaus osakeperusteisista maksuohjelmista

Fellow Finance Oyj:llä on kolme erillistä osakeperusteista maksuohjelmaa, joissa avainhenkilöille annetaan palkkiona oikeus merkitä yhtiön osakkeita ennalta määritellyn merkintähintaan: Optio-oikeudet 2019, Optio-oikeudet 2020 ja synteettinen optio-oikeus 2016–2019. Optio-oikeuksien sisältöä kuvataan tarkemmin liitetiedossa 6: Henkilöstökulut.

Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta (SVOP), muuntoeroista ja kertyneistä voittovaroista.

Johdon harkintaa sekä arvioita vaativat asiat

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden tekemistä. Lisäksi johdon on käytettävä harkintaa. Harkinta vaikuttaa laatimisperiaatteiden valintaan ja niiden soveltamiseen, raportoitavien varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määrään samoin kuin esitettäviin liitetietoihin. Harkinnassaan johto käyttää arvioita ja oletuksia, jotka perustuvat aiempaan kokemukseen ja johdolla tilinpäätöshetkellä olevaan parhaaseen näkemykseen tulevasta kehityksestä. Arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja seurataan jatkuvasti ja ne perustuvat toteutuneeseen kehitykseen ja eräisiin muihin tekijöihin, kuten odotuksiin tulevaisuuden tapahtumista, joiden uskotaan olosuhteet huomioon ottaen kohtuudella toteutuvan. Toteutumat voivat poiketa tehdyistä arvioista.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletamia luottoriskin muutoksesta. Lisäksi huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio ja arvio makromuuttujien kehittymisestä eri skenaarioissa ja skenaarioiden toteutumistodennäköisyyksistä. Lisäksi odotettavissa olevien luottotappioiden määrittelyssä noudatetaan johdon harkintaa arvioitaessa yksittäisten maksuviiveellisten yritysluottojen luottotappiovarauksia huomioiden liiketoimintajohdon analyysi luottojen vakuuden turvaavuudesta, perintäprosessin etenemisestä ja vaiheesta sekä kokonaisarvio velallisen maksukykyvystä.

Vuokrasopimusten kirjaamisessa IFRS 16 -standardin mukaisesti on käytetty harkintaa arvioitaessa toimitilojen vuokrasopimuksen päättymisajankohtaa. Tietoja vuokrasopimuksista kerrotaan tarkemmin kohdassa: Aineelliset hyödykkeet.

Tulevilla tilikausilla sovellettavat uudet ja muutetut standardit

Tilinpäätöshetkellä ei ole tiedossa sellaisia uusia standardeja tai muutoksia, jotka eivät vielä ole voimassa, ja joiden odotetaan vaikuttavan olennaisesti yhteisön nykyiseen tai tuleviin raportointikausiin ja ennakoitavissa oleviin tulevaisuuden liiketoimiin.

2. Riskienhallinta ja sisäinen valvonta

Fellow Finance toimii jatkuvasti muuttuvassa markkinaympäristössä, mikä altistaa yhtiön liiketoimintaympäristössä tapahtuvista muutoksista ja yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtuville riskeille.

Riskienhallinnalla tarkoitetaan toimintaa, jonka avulla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja ennalta ehkäisemään riskejä. Riskienhallinnan tavoitteena on:

- varmistaa omien varojen riittävyys suhteessa riskipositioihin
- taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelun pysyminen vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- riskien oikea hinnoittelu kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi.

Valvontatoimintojen organisointi

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, konsernin riskilimiitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan.

Yhtiön riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

1. **Ensimmäinen puolustuslinja** koostuu liiketoimintayksiköistä. Liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on jokaisessa yksikössä riittävällä tasolla.
2. **Toinen puolustuslinja** koostuu Riskienvalvonta- ja Compliance-toiminnoista. Riskienvalvontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvalvontatoiminto raportoi havainnoistaan johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle.
- Compliance-toiminto vastaa sääntöjen noudattamisen varmistamisesta yhtiön toiminnassa tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa sekä sääntöjen puutteellista noudattamista koskevien riskien tunnistamisessa, hallinnassa ja raportoinnissa.
3. **Kolmannen puolustuslinjan** muodostaa sisäinen tarkastus. Se on liiketoiminnoista riippumaton hallituksen ja ylimmän johdon tukitoiminto, joka on järjestetty ulkoistettuna palveluna Soinio & CO Oy:ltä. Sisäinen tarkastus arvioi konsernin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin, jotka perustuvat yhtiön hallituksen vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

Riskienhallinta ja suurimmat riskit

Yhtiö toimii jatkuvasti muuttuvassa markkinaympäristössä, mikä altistaa yhtiön liiketoimintaympäristössä tapahtuvista muutoksista ja yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtuville riskeille.

Alla kuvatuilla riskitekijöillä voi mahdollisesti olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen tilaan ja siten yhtiön arvoon. Myös muut riskit, joista yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen, tai joiden ei tällä hetkellä katsota olevan merkittäviä, voivat muodostua merkittäviksi tulevaisuudessa.

Yhtiössä riskit jaetaan kolmeen pääluokkaan:

1. **Taloudelliset riskit:** markkina-, luotto- ja likviditeettiriskit
2. **Operatiiviset riskit:** oikeudelliset, compliance- ja tietoturvariskit
3. **Strategiset riskit:** uusien tuotteiden ja palveluiden käyttöönotto sekä toimintojen ulkoistaminen.

Taloudelliset riskit

Taloudellisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu yhtiön toimintaympäristöstä ja siinä mahdollisesti tapahtuvista markkinamuutoksista sekä yhtiön harjoittaman liiketoiminnan luonteesta. Taloudellisiin riskeihin kuuluu markkinariski, joka sisältää luotto-, valuutta-, korko- ja likviditeettiriskit.

Luottoriski

Yhtiön liiketoiminnan luottoriski muodostuu pääasiassa sen tytäryhtiön Lainaamo Oy:n luotonannosta omasta taseesta asiakkaille. Lainaamo Oy toimii yhtenä lainasijoittajana yhtiön ylläpitämällä vertaislaina- ja joukkorahoituslustralle. Lainaamo Oy:n luotonannon rooli on tukea yhtiön laajentumista uusiin tuotteisiin ja markkinoille sekä toimia markkinatakaajana sekä joukkorahoitus- ja vertaislaina-alustan jälkimarkkinalla että luotonannossa tilanteissa, joissa muiden lainasijoittajien luotonanto ei ole riittävää. Yhtiö on limitoinut Lainaamo Oy:n lainakannan markkinoittain ja tuotealueittain.

Yhtiö ottaa tätä kautta hallitusti luottoriskiä liiketoiminnassaan. Luottoriskin hallinta on yhtiön ydinsääntöä ja yhtiö kehittää luottoriskin hallintamenetelmiä ja tilastollisia luottoriskimallejaan systemaattisesti.

Yhtiön luottoriskien hallinta perustuu yhtiön hallituksen vahvistamassa riskienhallintapolitiikassa asetettuihin markkina-, tuote- ja asiakaskohtaisiin limiitteihin ja määriteltyyn riskinottohalukkuuteen. Lisäksi yhtiö määrittelee markkina- ja tuotekohtaisissa riskipolitiikoissaan vähimmäiskriteerit velallisille, joille luottoja voidaan myöntää. Kriteereitä ovat esimerkiksi velalliseen vähimmäisikä, edellytetty vähimmäiskuukausitulot, sallitut enimmäisrajat luotoille muilta luotonantajilta jne.

Kuluttajarahoituksessa yhtiö soveltaa tilastollisia luottoriskin arviointimenetelmiä (luottoriskimallit) odotetun luottotappioriskin mallintamiseen. Luottoriskimallit perustuvat mm. velallisen itsestään ja taloudellisesta tilanteestaan antamiin tietoihin, luottotietorekistereistä saatuihin tietoihin ja velallisen aiempaan maksuhistoriaan. Luottoriskimalleilla arvioidaan velallisen odotettu luottotappioriski, jonka perusteella yhtiö luokittelee velalliset sisäisesti viiteen luottoriskiluokkaan, joiden perusteella määritellään suurimmat sallitut asiakaskohtaiset luottorajat ja luottojen riskiperusteinen hinnoittelu. Lisäksi yhtiö arvioi aina velallisen maksuvaran perustuen luotonhakijan vahvistettuihin kuukausituloihin, lainanhoitokuluihin ja arvioon luotonhakijan talouden muista kuluista.

Yritysrahoituksessa velallisen luottoriksi arvioidaan luottopolitiikoissa määritellyn prosessin mukaisen huolellisen luottoanalyysin perusteella. Analyysiin vaikuttavat mm. yhtiön taloudellinen asema viimeisten tilinpäätöstietojen perusteella, yhtiön maksuhistoria, tiedot luottotietorekistereistä sekä arvio luotolle asetettujen vakuuksien tai henkilötakauksien turvaavuudesta sekä arvio luoton käyttötarkoituksesta. Edellisten perusteella yhtiö määrittelee yritysrahoituksen luottohakemuksille luottoriskiluokan, jonka perusteella määritellään suurimmat sallitut asiakaskohtaiset luottorajat ja luottojen riskiperusteinen hinnoittelu.

Yhtiö kehittää ja päivittää systemaattisesti luottoriskimallejaan ja luottoanalyysiaa. Yhtiön riskienvalvonta yhteistyössä taloushallinnon kanssa raportoi säännöllisesti luottokannan riskiaseman muutoksista sekä luottoriskimallien performanssista yhtiön liiketoimintajohtoa ja hallitusta.

Seuraavissa taulukoissa esitetään yhtiön lainakannan jakauma markkinoittain ja asiakassegmenteittäin sekä jaottelu riskiluokittain (riskiluokka 5 edustaa matalinta luottotappioriskiä, riskiluokka 1 korkeinta luottotappioriskiä).

				31.12.2020
				Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, Erääntyneet yli
Vastuu ja kotimaa	Luottokanta	vuosia	90 päivää	
Yksityishenkilöt Suomi	18 267	2,9	789	
Yritykset ja yhteisöt Suomi	701	0,7	313	
Muut sektorit Suomi				
Yksityishenkilöt EU maat	7 231	1,7	3 280	
Yritykset ja yhteisöt EU maat	11	3,9	0	
Yksityishenkilöt muut maat				
Yhteensä	26 211	2,5	4 381	

				31.12.2019
				Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, Erääntyneet yli
Vastuu ja kotimaa	Luottokanta	vuosia	90 päivää	
Yksityishenkilöt Suomi	21 580	2,6	181	
Yritykset ja yhteisöt Suomi	460	0,4	289	
Muut sektorit Suomi				
Yksityishenkilöt EU maat	8 085	1,6	894	
Yritykset ja yhteisöt EU maat	13	4,6	0	
Yksityishenkilöt muut maat				
Yhteensä	30 137	2,3	1 364	

Luottokanta muissa EU-maissa koostuvat luotoista saksalaisille, puolalaisille, tanskalaisille, tsekkiläisille ja ruotsalaisille yksityishenkilöille ja yrityksille.

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain 31.12.2020	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	1 007	65		1 072
Riskiluokka 4	6 914	233		7 147
Riskiluokka 3	5 498	450		5 948
Riskiluokka 2	4 832	494		5 325
Riskiluokka 1	2 304	399		2 703
Järjestämättömät lainasaatavat			4 381	4 381
Bruttokirjanpitoarvo	20 555	1 640	4 381	26 577
ECL-luottotappiovaraus	607	396	3 156	4 159
Nettokirjanpitoarvo	19 947	1 244	1 226	22 417

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain 31.12.2019	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	1 254	84		1 339
Riskiluokka 4	10 031	472		10 503
Riskiluokka 3	8 186	728		8 914
Riskiluokka 2	5 120	820		5 940
Riskiluokka 1	2 302	261		2 563
Järjestämättömät lainasaatavat			1 364	1 364
Bruttokirjanpitoarvo	26 893	2 366	1 364	30 622
ECL-luottotappiovaraus	1 039	611	947	2 597
Nettokirjanpitoarvo	25 854	1 755	416	28 025

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan yhtiön kannattavuuden tai taseen nykyarvon herkkyyttä yleisen korkotason muutoksille. Korkoriskiä muodostuu pääasiassa yrityksen antolainauksesta, sekä vuonna 2019 liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista. Antolainaus on kokonaisuudessaan kiinteäkorkoista, kuten myös liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat ja muut velkakirjalainat. Näin ollen yhtiön tulos ei ole olennaisesti altis korkotason muutoksille.

Fellow Finance laskee korkoriskilaskennassa vaikutuksen taseen nykyarvoon, mikäli korot muuttuvat yhden prosenttiyksikön lineaarisesti.

Rahoitustoiminnan korkoriski varat ja velat huomioon ottaen oli 0,3 miljoonaa euroa 31.12.2020 (0,5 tuhatta euroa 31.12.2019), mikäli korot laskisivat yhden prosenttiyksikön. Korkojen noustessa olisi nykyarvon muutos vastaavan suuruinen mutta negatiivinen. Muissa toiminnoissa korkoriskit eivät olleet merkittäviä.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriskeissä yhtiön riskinottohalukkuus on konservatiivinen, eikä sen likviditeetti saa missään tilanteessa vaarantua. Likviditeetin riittävyys on varmistettu asettamalla yhtiön hallituksen määrittämä limiitti yhtiön kassavaraille. Yhtiö varautuu tulevien velkojen takaisinmaksuun rajoittamalla tarvittaessa tytäryhtiö Lainaamo Oy:n uuslainantaa tulevina vuosina ja varmistaa näin likviditeettiaseman.

Alla olevassa taulukossa on esitetty yhtiön rahoitusvarojen ja velkojen sopimusperusteiset maksut. Rahavirrat sisältävät pääomat sekä sopimusperusteiset korot.

	31.12.2020					
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Lainasaamiset	8 763	9 189	11 350	2 465	41	31 808
Myyntisaamiset	76					76
Saamiset asiakasvaratilitä	341					341
Rahavarat	3 769					3 769
Velat						
Velat yleisölle	396	1 462	12 829			14 687
Vuokrasopimusvelat	30	90	240			359
Ostovelat	270					270
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	365					365

	31.12.2019					
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Lainasaamiset	8 101	12 188	14 038	2 955	71	37 352
Myyntisaamiset	102					102
Saamiset asiakasvaratilitä	1 444					1 444
Rahavarat	3 922					3 922
Velat						
Velat yleisölle	4 532	1 166	5 825			11 523
Vuokrasopimusvelat	28	85	351			464
Ostovelat	383					383
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	311					311

Valuuttariski

Yhtiön valuuttariski muodostuu pääasiassa tytäryhtiö Lainaamo Oy:n luotonannosta yhtiön ulkomaan markkinoilla muissa valuutoissa: Tanskassa, Puolassa ja Ruotsissa. Valuuttariskiä kontrolloidaan rajoittamalla Lainaamo Oy:n lainakanta ulkomaan markkinoilla ja seuraamalla valuuttakurssin vaihteluiden vaikutusta lainakannan arvostukseen sekä tilikauden tulokseen.

Valuuttamääräiset riskit pidetään maltillisella tasolla, jotta kurssiliikkeistä ei aiheutuisi oleellisia taloudellisia tappioita. Suurimmat valuuttapositiot 31.12.2020 olivat: PLN (Puolan zloty) 3,2 M€ (3,8 M€), SEK (Ruotsin kruunu) 1,1 M€ (1,2 M€) sekä DKK (Tanska kruunu) 0,4 M€ (0,4 M€). Valuuttojen -10 % kurssilasku aiheuttaisi yhtiölle -0,5M€ (-0,5M€) arvostustappion.

Kyseisten valuuttojen korrelaatio euron kurssin kanssa, on suhteellisen korkea mikä vähentää riskiä. Lainakannasta 81 % oli euromääräistä lainaa. Muista tase-eristä ei aiheudu yritykselle oleellisia valuuttakurssiriskejä.

Operatiiviset riskit

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista; järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sekä compliance- ja tietoturvariskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Operatiiviset riskit liittyvät täten esimerkiksi

johtamisjärjestelmään, toimintaprosesseihin, tietojärjestelmiin, henkilöihin ja erilaisiin ulkoisiin tekijöihin tai uhkiin. Yksiköt vastaavat oman liiketoiminta-alueensa operatiivisten riskien hallinnasta. Riskienhallintastrategian mukaan kaikki oleelliset operatiiviset riskit on tunnistettava ja pienennettävä sille tasolle, etteivät ne vaaranna yhtiön jatkuvuutta tai kannattavuutta.

Operatiivisten riskien tunnistamiseen, seurantaan ja ohjaamiseen kiinnitetään yhtiössä jatkuvasti erityistä huomiota. Liiketoimintayksiköt toteuttavat säännöllistä itsearviointia koskien tuotteiden, palveluiden, henkilöiden, toimintaprosessien ja järjestelmien operatiivisia riskejä. Operatiivisten riskien tunnistamista, arviointia, valvontaa ja raportointia varten on laadittu erillinen, koko konsernin kattava operatiivisten riskien hallintaohje.

Oikeudelliset ja compliance-riskit

Lainsäädännön ja oikeuskäytännön nopeat muutokset luovat haasteita ohjeiden ja säädösten käytäntöön otossa. Usein muutokset vaativat paljon työtä ja aikaa. Ensisijainen vastuu yhtiötä koskevien erityislakien ja viranomaismääräysten noudattamisesta on aina toiminnosta vastaavalla liiketoimintajohtajalla. Lisäksi yhtiössä toimii Compliance Officer, joka vastaa lainsäädännön ja sääntelyn muutosten seuraamisesta, raportoinnista näistä hallitukselle ja liiketoimintajohtajalle sekä sisäisen ohjeistuksen ajantasaisuudesta ja henkilöstön tarvittavasta perehdyttämisestä.

Tietoturvariskit

Yhtiön toiminta perustuu suurelta osin tietotekniikan hyväksikäyttöön. Yhtiön kaikkien toimintojen keskeinen tavoite on eri muodoissa olevien tietojen tehokas, virheetön ja turvallinen käsittely. Yhtiössä käsitellään ja säilytetään runsaasti eri säädösten, ohjeiden ja sopimusten perusteella salassa pidettäviä tai muun syyn vuoksi erityissuojattavia tietoa-aineistoja. Tietojen luottamuksellisuus, oikeellisuus ja käytettävyyden on turvattava toiminnan kaikissa vaiheissa. Informaatoriskin hallitsemiseksi yhtiön on huolehdittava tietojärjestelmien oikeasta ja luotettavasta toiminnasta ja kiinnitettävä erityistä huomiota tietokantoihin päivitettävän tiedon oikeellisuuteen ja käyttöoikeuksien hallintaan.

Tietoa-aineiston omistaja vastaa ensisijaisesti tiedon suojaamisesta yhtiössä. Tiedon suojaaminen sisältää oikeellisuuden, käytettävyyden ja luottamuksellisuuden. Tietojärjestelmän järjestelmävastaava on taho, joka toteuttaa järjestelmän vaatimat tekniset ylläpitotehtävät. Yhtiössä järjestelmien ylläpidon järjestämisestä vastaa tietohallinto-osasto. Tekninen ylläpito suunnitellaan ja toteutetaan yhteistyössä tietojärjestelmän järjestelmävastaavan kanssa. Tietojärjestelmiin ja tietoturvallisuuteen liittyvien operatiivisten riskien hallintaa varten on laadittu erillinen tietoturvan ja menettelytavat kattava tietoturvapoliittika.

Tietojärjestelmien väärinkäytöstä tai niihin kohdistuvasta häirinnästä ei syntynyt taloudellisia menetyksiä vuoden 2020 aikana.

Strategiset riskit

Uudet tuotteet ja palvelut

Uusien tuotteiden ja palveluiden turvallinen käyttöönotto edellyttää ennen lopullista käyttöönottopäätöstä varmistuksen siitä, että kaikki tuotteen toteuttamiseen osallistuvat yksiköt tuntevat tehtävänsä ja ovat tuoneet liiketoiminnon tietoon mahdolliset markkinoille tuontiin liittyvät operatiiviset tai muut riskit. Erityisen huolellisesti on arvioitava riskien realisoidumisen välillisiä vaikutuksia koko konserniin. Yhtiössä on käytössä määrämuotoinen menettely uusien tuotteiden ja palveluiden hyväksymismenettelystä ja käyttöönotosta.

Toimintojen ulkoistaminen

Liiketoimintojen siirtäminen asiamiehen hoidettavaksi tai muu toimintojen ulkoistaminen ei vapauta yhtiötä vastuistaan ja velvollisuuksistaan. Yhtiöllä on erillinen ohjeistus periaatteista, joita on noudatettava, kun sen liiketoimintoja siirretään ulkopuolisen tahon hoidettavaksi. Ohjeen avulla varmistetaan, että ulkoistettujen toimintojen operatiivisten riskien hallinta ja valvonta on järjestetty Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti.

Jatkuvuuden hallinta

Yhtiön toimintaa voi uhata ulkoinen tai sisäinen fyysinen tai muu kriisi. Kriisitilanne edellyttää organisaatiolta:

- etukäteisvarautumista
- kriisijohtamisvalmiutta
- kriisitilanteen harjoittelua.

Toiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi yhtiö on laatinut jatkuvuussuunnitelman. Jatkuvuussuunnittelun tavoitteena on huolehtia siitä, että määriteltyjen uhkakuvien toteutuessa voidaan varmistaa yhtiön asiakkaiden ja henkilökunnan turvallisuus, suojella aineellista ja aineetonta omaisuutta, noudattaa lakeja ja muuta sääntelyä sekä säilyttää asetettu asiakaspalvelun ja sisäisen toiminnan taso ja sidosryhmien luottamus.

Osan jatkuvuussuunnitelmasta muodostavat järjestelmien toipumissuunnitelmat, jotka sisältävät ohjeet tietojärjestelmän toimintakuntoon saattamisesta vakavassa häiriötilanteessa, toiminnan jatkamisesta ja paluusta normaaliin toimintaan.

Jatkuvuussuunnittelun koordinoinnista vastaa konsernin Compliance- ja riskienvalvontatoiminto.

Riskienvallonta ja raportointi

Yhtiön Compliance- ja riskienvalvontatoiminto on vastuussa koko konsernia kuvaavasta johdon riskiraportoinnista, johon sisältyy sekä numeerista että kirjallista raportointia. Yhtiön riskienhallintaraportointi sisältää vähintään seuraavat asiat:

1. Päivittäinen jatkuva seuranta operatiivisista riskeistä ja riskilimiiteistä
2. Kuukausittainen numeerinen ja sanallinen riskiraportti sekä yhteenveto operatiivisista riskeistä ja limiittien käyttöasteista johtoryhmälle
3. Vuosineljänneksittainen numeerinen ja sanallinen yhteenveto riskeistä hallitukselle
4. Vuosittainen operatiivisen riskikartoituksen raportti toimivalle johdolle ja hallitukselle.

Tämän lisäksi sekä Compliance ja riskienvalvonta -toiminto että sisäinen tarkastus raportoivat säännöllisesti riskienhallintaan liittyvistä asioista ylimmälle johdolle.

Vakavaraisuuden hallinta

Yhtiön vakavaraisuuden hallinta on järjestetty maksulaitoksia säätelevien lakien ja määräysten mukaisesti. Vakavaraisuuden hallinnan perustana on, että maksulaitoksen omien varojen määrä, laatu ja kohdentuminen riittävät jatkuvasti kattamaan maksulaitokseen kohdistuvat olennaiset riskit. Maksulaitostoihintaan vaadittavan omien varojen määrän laskennassa yhtiö käyttää maksutapahtumasidonnaista laskentamenetelmää. Maksutapahtumaksi lasketaan lainasijoittajien tekemät rahasiirrot palvelun välityksellä lainansaajille ja lainansaajien suorittamat lainojen takaisinmaksut lainasijoittajille. Fellow Finance Oy:n omat varat olivat 13,4 milj. euroa omien varojen vähimmäisvaatimuksen ollessa 0,42 milj. euroa katsauskauden päättyessä. Omiin varoihin lasketaan vakavaraisuuden hallinnassa Fellow Finance Oy:n oma pääoma kokonaisuudessaan, omissa varoissa ei ole mukana huonommassa etuoikeusasemassa olevia rahoitusvelkoja.

Yhtiö seuraa jatkuvasti, että sen pääomat ovat riittävät kattamaan yhtiöön kohdistuvat olennaiset riskit. Vakavaraisuuden riittävyyttä ja toiminnan riskejä seurataan kuukausiraportoinnin avulla hallituksessa, sekä johtoryhmässä.

3. IFRS-standardien käyttöönotto

IFRS-vaikutukset: siirtymävaikutukset ja sovellettavat helpotukset

Otsikoiden kirjaimet (A-E) viittaavat oikaisutaulukoiden sarakkeisiin. Seuraavassa esitetään vaikutukset, jotka IFRS-standardien käyttöönotolla on ollut suomalaisen tilinpäätösnormiston (FAS) mukaisesti laadittuun konsernin laajaan tuloslaskelmaan 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikausilta sekä konsernitaseeseen 31.12.2020, 31.12.2019 ja 1.1.2019.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen (A)

FAS-konsernitilinpäätöksessä arvonalentumistappiot on arvioitu maksuviiveellisten luottojen osalta maksuviiveeseen perustuvan portaittaisen varausmallin mukaisesti.

IFRS-standardien käyttöönotto on muuttanut konsernin rahoitusvarojen arvonalentumistappion laskentaa korvaamalla FAS:n mukaisesti aiheutuneeseen tappioon perustuvan lähestymistavan IFRS 9 -standardin mukaisella tulevaisuudessa odotettavissa olevaan luottotappioon (ECL) perustuvalla lähestymistavalla. Tämän seurauksena Fellow Finance on arvostanut ja kirjannut rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden osalta tappiota koskevan vähennyserän hankintamenoon. Luottotappiovarauksen muutos on kirjattu tulosvaikutteisesti ja esitetään omalla rivillään tuloslaskelmalla.

ECL-oikaisun vaikutus on esitetty tuloslaskelman ja taseen sarakkeessa A ”Rahoitusvarojen arvonalentuminen”. ECL:n vaikutus avaavassa taseessa 1.1.2019 oli -941 tuhatta euroa, 31.12.2019 taseessa -1 272 tuhatta euroa ja 31.12.2020 taseessa -1 031 tuhatta euroa. Lisäksi muutoksesta on kirjattu oikaisu tuloveroihin ja laskennallisiin verosaamisiin.

Osakeperusteiset maksut (B)

FAS-konsernitilinpäätöksessä pitkäaikaisten palkkio-ohjelmien kuluja ei ole jaksotettu, vaan ne on kirjattu kuluksi maksujen realisoitumisaikankohdan mukaan. IFRS-standardien mukaisesti osakeperusteiset maksut on arvostettu käypään arvoon soveltuvan hinnoittelumallin mukaisesti ja kuluvaikutukset on jaksotettu oikeuden syntymisaikajaksolle.

Näihin ohjelmiin liittyvät kulut on jaksotettu oikeuden syntymisaikajaksolle IFRS:n mukaisesti. Osakeperusteisten maksujen IFRS-oikaisu on kirjattu Henkilöstökulut -riville tuloslaskelmaan ja taseessa Osakeperusteiset maksut -riville omassa pääomassa. IFRS-oikaisuna kirjattiin avaavaan taseeseen 1.1.2019 kuluna yhteensä 475 tuhatta euroa, kirjausta vastaava kulu on kirjattu oikaisuna kertyneisiin voittovaroihin. Vuonna 2019 kirjattu kulu oli 161 tuhatta euroa, joka kirjattiin omaan pääomaan. Lisäksi oikaisusta kirjattiin 11 tuhannen euron laskennallinen verosaaminen. Vuonna 2020 kirjattujen kulujen määrä oli 117 tuhatta euroa, joka kirjattiin omaan pääomaan. Lisäksi oikaisusta kirjattiin 23 tuhannen euron laskennallinen verosaaminen.

Osakeperusteisten maksujen vaikutukset on esitetty tuloslaskelman ja taseen oikaisutaulukoiden sarakkeessa B, ”Osakeperusteiset maksut”. Ks. liitetieto 6. Henkilöstökulut lisätietoja varten.

Vuokrasopimukset (C)

Fellow Finance vuokraa toimitiloja ja pysäköintipaikkoja. FAS-konsernitilinpäätöksessä vuokratulot on kirjattu suoriteperusteisesti tuloslaskelman muihin liiketoiminnan kuluihin vuokratkauden aikana. Konserni ei ole kirjannut FAS-konsernitilinpäätöksessä vuokrasopimusvelkoja tai -eriä taseeseen, eikä siten ole käyttänyt Suomen kirjanpitolainsäädännön mukaista mahdollisuutta soveltaa IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardia FAS:n mukaisessa raportoinnissa. Fellow Finance on FAS-tilinpäätöksissä esittänyt vuokrasopimuksiin liittyvät sitoumukset liitetiedoissa taseen ulkopuolisina vastuina.

Vuokrasopimusten käsittely IFRS 16:n mukaan edellyttää johdon arvioiden ja oletusten käyttämistä muun muassa vuokra-ajan määrittämiseen liittyviä tekijöitä arvioitaessa koskien toistaiseksi voimassa olevia vuokrasopimuksia ja käytettävän diskonttauskoron määrittämisessä. Konsernin pääkonttorin vuokrasopimus on toistaiseksi voimassa oleva ja irtisanottavissa alle 1 vuoden irtisanomisajalla. Konserni arvioi vuokra-aikaa raportointihetkellä, ellei sopimukseen muista syistä tehdä muutoksia.

Yhtiö on arvioinut IFRS-standardeihin siirtymäpäivänä toimiston vuokratuokauden kolmen vuoden mittaiseksi. Käyttöoikeusomaisuus sekä vastaava vuokrasopimusvelka on kirjattu taseeseen tulevien vuokramaksujen diskontattuun arvoon soveltaen siirtymäpäivänä määriteltyä lisäluoton korkoa IFRS 1 -standardin salliman helpotuksen mukaisesti. Avaavan taseen 1.1.2019 vuokrasopimusvelka oli 575 tuhatta euroa, josta 464 tuhatta euroa luokiteltiin pitkäaikaiseksi ja 111 tuhatta euroa lyhytaikaiseksi vuokrasopimusvelaksi. IFRS 16 -standardin myötä FAS:n mukaiset tuloslaskelman vuokratulot on korvattu käyttöoikeusomaisuuserien poistoilla ja vuokrasopimusvelkojen korkokuluilla. Vuoden 2019 aikana oikaisun vaikutus konsernin tuloslaskelmaan on yhteensä 4 tuhatta euroa tappiollinen. Tilikauden oikaisu sisältää 114 tuhatta euroa käyttöoikeusomaisuuden poistoja ja 8 tuhatta euroa vuokrasopimusvelan korkokuluja. FAS-tilinpäätöksen mukaiset 118 tuhannen euron vuokramaksut on peruutettu liiketoiminnan muissa kuluissa. Lisäksi muutoksesta on kirjattu oikaisu tuloveroihin ja laskennallisiin verosaamisiin.

Vuokrasopimusten vaikutukset on esitetty tuloslaskelman ja taseen oikaisutaulukoiden sarakkeessa C, "Vuokrasopimukset".

Muuntoerot (D)

FAS-tilinpäätöksessä konserni on kirjannut ulkomaisten toimintojen muuntoerot erilliseen oman pääoman erään. IFRS-standardeihin siirtymässä kaikkien ulkomaisten toimintojen kumulatiiviset valuuttakurssien muuntoerot, on 1.1.2019 nollattu IFRS 1 -standardin salliman helpotuksen mukaisesti. IFRS-tilinpäätöksen käyttöönoton jälkeen kertyneet voitot tai tappiot, jotka myöhemmin syntyvät ulkomaisten toimintojen luovutuksesta, eivät sisällä ennen siirtymäpäivää syntyneitä muuntoeroja, mutta sisältävät sen jälkeen syntyneet muuntoerot.

FAS-tilinpäätöksessä ei esitetä laajan tuloslaskelman eriä. IFRS-tilinpäätöksessä muuntoerojen muutos esitetään muissa laajan tuloksen erissä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi.

OCI:n kautta kirjatun muuntoeron määrä oli 2 tuhatta euroa vuonna 2019 ja -6 tuhatta euroa vuonna 2020.

Oikaisun vaikutus on esitetty muiden laajan tuloksen erien laskelman ja taseen sarakkeessa D "Muuntoerot".

Muut oikaisut (E)

FAS-tilinpäätökseen aineettomien hyödykkeiden ryhmään aktivoidut markkinointikulut on kirjattu alas IFRS-oikaisuna avaavaan taseeseen 1.1.2019, alaskirjausta vastaava kulu 225 tuhatta euroa on kirjattu oikaisuina kertyneisiin voittovaroihin. FAS:ssa tilikausina 2019 ja 2020 tehdyt markkinointikulujen poistot on peruutettu IFRS:n mukaisissa tuloslaskelmissa 2019 ja 2020. Markkinointikulujen alaskirjaus on esitetty oikaisutaulukoiden sarakkeessa E "Muut oikaisut".

Fellow Finance alaskirjasi FAS:n mukaisessa taseessa per 31.12.2018 esitetyn liikearvon 35 tuhatta euroa IFRS:n mukaisessa avaavassa taseessa per 1.1.2019, alaskirjauksen toinen pää on esitetty kertyneissä voittovaroissa per 1.1.2019. FAS:ssa tilikausina 2019 ja 2020 tehdyt liikearvopoistot on peruutettu IFRS:n mukaisissa tuloslaskelmissa 2019 ja 2020. Liikearvon alaskirjaus on esitetty oikaisutaulukoiden sarakkeessa E "Muut oikaisut".

FAS-tilinpäätökseen kirjattuun arvonalentumistappioon on kirjattu vuodelle avaavaan taseeseen yhteensä 89 tuhannen euron laskennallinen verosaaminen, 2019 yhteensä 265 tuhannen euron laskennallinen verosaaminen ja vuodelle 2020 yhteensä 626 tuhannen euron laskennallinen verosaaminen.

IFRS-oikaisuna kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainojen nimellisarvon ja hankintahinnan välinen erotus, transaktiomenojen oikaisusta aiheutuva erotus, jaksotetaan korkokuluihin lainan juoksuajalle efektiivisen koron menetelmällä. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu IFRS taseessa jaksotettuun hankintamenuon. IFRS muutoksena on tilikauden 2020 korkoa oikaistu 6 tuhatta euroa. Velkapääomista on oikaistu lainan juoksuajalle jaksotettu transaktiomeno 207 tuhatta euroa.

FAS-tilinpäätökseen aineettomien hyödykkeiden ryhmään aktivoidut, uusien markkinoiden avaamiskulut, on kirjattu alas IFRS-oikaisuna avaavaan taseeseen 1.1.2019, alaskirjausta vastaava kulu 144 tuhatta euroa on kirjattu oikaisuina kertyneisiin voittovaroihin. FAS:ssa tilikausina 2019 ja 2020 tehdyt poistot on peruutettu IFRS:n mukaisissa tuloslaskelmissa 2019 ja 2020. Markkinointikulujen alaskirjaus on esitetty oikaisutaulukoiden sarakkeessa E ”Muut oikaisut”.

Laskennalliset verot (A, B, C ja E)

IFRS-standardien mukaan laaditussa konsernitilinpäätöksessä laskennallisia verosaamisia ja -verovelkoja on kirjattu kaikista IFRS-oikaisuista, joista aiheutuu väliaikaisia eroja kirjauskäytäntöjen muutosten seurauksena. Siirtymäkauden aikana huomattavimmat laskennalliset verosaamiset ovat syntyneet IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin sekä IFRS 9 Luottotappiovaraukset standardin soveltamisesta.

Laskennallisten verovelkojen ja -saamisten vaikutukset on esitetty tuloslaskelman ja taseen oikaisutaulukoissa kunkin IFRS-oikaisun yhteydessä.

IFRS-vaikutukset: avaava tase 1.1.2019

Tuhatta euroa	1.1.2019 FAS	Rahoitusvarojen arvon alentuminen (A)	Osakeperusteiset maksut (B)	Vuokrasopi- mukset (C)	Muuntoer- ot (D)	Muut oikaisut (E)	Muut oikaisut (E)	Muut oikaisut (E)	Muut oikaisut (E)	1.1.2019 IFRS
Varat										
Pitkäaikaiset varat										
Pitkäaikaiset lainasaamiset	15 846	-499								15 348
Liikearvo	35					-35				0
Aineettomat hyödykkeet	620						-226	-144		250
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	191			575						766
Laskennalliset verosaamiset	0	188	119				45	29	89	470
Pitkäaikaiset varat yhteensä	16 693	-311	119	575	0	-35	-181	-115	89	16 834
Lyhytaikaiset varat										
Lyhytaikaiset lainasaamiset	5 622	-442								5 179
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 341									1 341
Tuloverosaamiset	49									49
Rahavarat	8 688									8 688
Lyhytaikaiset varat yhteensä	15 699	-442	0	0	0	0	0	0	0	15 257
Varat yhteensä	32 393	-753	119	575	0	-35	-181	-115	89	32 091
Velat										
Pitkäaikaiset velat										
Velat luottolaitoksille	2 000									2 000
Velat yleisölle	11 215									11 215
Vuokrasopimusvelat	0			464						464
Pitkäaikaiset velat yhteensä	13 215	0	0	464	0	0	0	0	0	13 679
Lyhytaikaiset velat										
Velat luottolaitoksille	800									800
Velat yleisölle	2 915									2 915
Ostovelat ja muut velat	934									934
Vuokrasopimusvelat	0			111						111
Tuloverovelat	3									3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	4 652	0	0	111	0	0	0	0	0	4 762
Velat yhteensä	17 867	0	0	575	0	0	0	0	0	18 442
Oma pääoma										
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma										
Osakepääoma	125									125
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 039									13 039
Kertyneet voittovarat	1 358	-753	594		3	-35	-181	-115	89	961
Muuntoerot	3				-3					0
Tilikauden tulos	0		-475							-475
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	14 526	-753	119	0	0	-35	-181	-115	89	13 650
Oma pääoma yhteensä	14 526	-753	119	0	0	-35	-181	-115	89	13 650
Oma pääoma ja velat yhteensä	32 393	-753	119	575	0	-35	-181	-115	89	32 091

IFRS-vaikutukset: konsernitase 31.12.2019

Tuhatta euroa	31.12.2019 FAS	Rahoitusvarojen arvon alentuminen (A)	Osakeperusteiset maksut (B)	Vuokrasopimukset (C)	Muuntoerot (D)	Muut oikaisut (E)	31.12.2019 IFRS
Varat							
Pitkäaikaiset varat							
Pitkäaikaiset lainasaamiset	22 779	-980					21 800
Liiketoiminta	10					-10	0
Aineettomat hyödykkeet	902					-619	282
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	149			460			609
Laskennalliset verosaamiset	0	254	11	1		359	626
Pitkäaikaiset varat yhteensä	23 840	-725	11	461	0	-270	23 317
Lyhytaikaiset varat							
Lyhytaikaiset lainasaamiset	6 207	-293					5 914
Myyntisaamiset ja muut saamiset	2 013						2 013
Tuloverosaamiset	59						59
Rahavarat	3 922						3 922
Lyhytaikaiset varat yhteensä	12 201	-293	0	0	0	0	11 908
Varat yhteensä	36 041	-1 018	11	461	0	-270	35 225
Velat							
Pitkäaikaiset velat							
Velat luottolaitoksille	0						0
Velat yleisölle	13 760					-147	13 613
Vuokrasopimusvelat	0			351			351
Pitkäaikaiset velat yhteensä	13 760	0	0	351	0	-147	13 964
Lyhytaikaiset velat							
Velat luottolaitoksille	700						700
Velat yleisölle	5 910						5 910
Ostovelat ja muut velat	1 176						1 176
Vuokrasopimusvelat	0			113			113
Tuloverovelat	0						0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	7 786	0	0	113	0	0	7 899
Velat yhteensä	21 546	0	0	464	0	-147	21 863
Oma pääoma							
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							
Osakepääoma	125						125
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361						13 361
Kertyneet voittovarot	1 073	-753	-1 013		3	-242	-933
Muuntoerot	5				-3		2
Tilikauden tulos	-69	-265	1 025	-3		119	806
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	14 494	-1 018	11	-3	0	-123	13 361
Oma pääoma yhteensä	14 494	-1 018	11	-3	0	-123	13 361
Oma pääoma ja velat yhteensä	36 041	-1 018	11	461	0	-270	35 225

IFRS-vaikutukset: konsernitase 31.12.2020

Tuhatta euroa	31.12.2020 FAS	Rahoitusvarojen arvon alentuminen (A)	Osakeperusteiset maksut (B)	Vuokrasopimukset (C)	Muuntoerot (D)	Muut oikaisut (E)	31.12.2020 IFRS
Varat							
Pitkäaikaiset varat							
Pitkäaikaiset lainasaamiset	15 038	-783					14 255
Liikearvo	0						0
Aineettomat hyödykkeet	780					-388	391
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	70			345			414
Laskennalliset verosaamiset	0	206	35	1		690	932
Pitkäaikaiset varat yhteensä	15 887	-577	35	346	0	302	15 993
Lyhytaikaiset varat							
Lyhytaikaiset lainasaamiset	8 044	-247					7 797
Myyntisaamiset ja muut saamiset	674						674
Tuloverosaamiset	0						0
Rahavarat	3 769						3 769
Lyhytaikaiset varat yhteensä	12 487	-247	0	0	0	0	12 240
Varat yhteensä	28 374	-824	35	346	0	302	28 232
Velat							
Pitkäaikaiset velat							
Velat luottolaitoksille	0						0
Velat yleisölle	12 550					-67	12 483
Vuokrasopimusvelat	0			238			238
Pitkäaikaiset velat yhteensä	12 550	0	0	238	0	-67	12 721
Lyhytaikaiset velat							
Velat luottolaitoksille	0						0
Velat yleisölle	1 060						1 060
Ostovelat ja muut velat	915						915
Vuokrasopimusvelat	0			113			113
Tuloverovelat	242						242
Lyhytaikaiset velat yhteensä	2 216	0	0	113	0	0	2 329
Velat yhteensä	14 766	0	0	351	0	-67	15 050
Oma pääoma							
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							
Osakepääoma	125						125
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361						13 361
Kertyneet voittovarat	1 006	-1 018	129	-3	3	-123	-7
Muuntoerot	-4				-3		-7
Tilikauden tulos	-880	193	-94	-2		492	-290
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	13 608	-824	35	-5	0	369	13 182
Oma pääoma yhteensä	13 608	-824	35	-5	0	369	13 182
Oma pääoma ja velat yhteensä	28 374	-824	35	346	0	302	28 232

IFRS-vaikutukset: konsernin laaja tuloslaskelma 1.1.-31.12.2019

Tuhatta euroa	1.1.2019-31.12.2019 FAS	Rahoitusvarojen arvon alentuminen (A)	Osakeperusteiset maksut (B)	Vuokrasopimukset (C)	Muuntoerot (D)	Muut oikaisut (E)	1.1.2019-31.12.2019 IFRS
Liikevaihto	14 194						14 194
Materiaalit ja palvelut	-4 276						-4 276
Henkilöstökulut	-2 881		538				-2 344
Poistot ja arvonalentumiset	-416			-115		-17	-548
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-3 633	-331					-3 964
Liiketoiminnan muut kulut	-1 341			118			-1 222
Liikevoitto	1 647	-331	538	3	0	-17	1 840
Rahoitustuotot	15						15
Rahoituskulut	-1 536			-8		-60	-1 604
Tulos ennen veroja	127	-331	538	-4	0	-77	252
Tuloverot	-196	66	-108	1		197	-39
Tilikauden tulos	-69	-265	430	-3	0	119	212
Muut laajan tuloksen erät							
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Muuntoerot					2	0	2
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen					2	0	2
Tilikauden laaja tulos	-69	-265	430	-3	2	119	214

IFRS-vaikutukset: konsernin laaja tuloslaskelma 1.1.-31.12.2020

Tuhatta euroa	1.1.2020-31.12.2020 FAS	Rahoitusvarojen arvon alentuminen (A)	Osakeperusteiset maksut (B)	Vuokrasopimukset (C)	Muuntoerot (D)	Muut oikaisut (E)	1.1.2020-31.12.2020 IFRS
Liikevaihto							
Palkkiotuotot	6 357						6 357
Korkotuotot	4 713						4 713
Materiaalit ja palvelut	-2 281						-2 281
Henkilöstökulut	-2 049		-117				-2 166
Poistot ja arvonalentumiset	-449			-115		155	-409
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-3 945	242					-3 703
Liiketoiminnan muut kulut	-1 742			119			-1 622
Liikevoitto	604	242	-117	4	0	155	888
Rahoitustuotot	24					6	30
Rahoituskulut	-1 232			-6			-1 239
Tulos ennen veroja	-605	242	-117	-2	0	162	-321
Tuloverot	-275	-48	23	0		331	31
Tilikauden tulos	-880	193	-94	-2	0	492	-290
Muut laajan tuloksen erät							
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Muuntoerot					-6		-6
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen					-6		-6
Tilikauden laaja tulos	-880	193	-94	-2	-6	492	-296

Konsernin tuloslaskelman liitetiedot

Konsernin liitetieto 4: Liikevaihto

	2020	2019
Korkotuotot		
Korkotuotot lainoista	4 713	4 153
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	4 713	4 153
Yhteensä	4 713	4 153
Palkkiotuotot		
Lainapalkkiot	6 357	10 041
Yhteensä	6 357	10 041
Tuloutusajankohta	2020	2019
Palvelut luovutettu yhtenä ajankohtana	826	622
Palvelut luovutettu ajan kuluessa	5 531	9 419
Yhteensä	6 357	10 041

Yhtiön palkkiotuotot vähenivät vuonna 2020 verrattuna vertailukauteen johtuen pääasiassa rahoitusvolyymien laskusta koronapandemian seurauksena sekä vuoden 2019 syksyllä voimaan tulleesta uudesta kuluttajansuojalainsäädännöstä, joka rajoittaa suomalaisista kuluttajalainoista perittäviä palkkioita.

Konsernin liitetieto 5: Materiaalit ja palvelut

	2020	2019
Ostojen valuuttakurssierot	0	2
Ulkopuoliset palvelut	2 281	4 274
Yhteensä	2 281	4 276

Yhtiön maksamat komissiopohjaiset markkinointikulut vähenivät vuonna 2020 verrattuna vertailukauteen johtuen pääasiassa rahoitusvolyymien laskusta koronapandemian seurauksena.

Konsernin liitetieto 6: Henkilöstökulut

	2020	2019
Palkat ja palkkiot	1 905	1 968
Eläkekulut	271	345
Muut henkilösivukulut	69	53
Osakeperusteiset maksut	117	161
Henkilöstökulujen aktivointi	-196	-182
Yhteensä	2 166	2 344
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin		
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	47	50

	2020	2019
Kai Myllyneva (pj. alkaen 1.8.2018)	15	5
Harri Tilev	10	5
Esa Laurila	10	5
Jorma Alanne	10	5
Yhteensä	45	20

Konsernin toimitusjohtaja

	2020	2019
Teemu Nyholm (alkaen 1.7.2020)		
Palkat ja palkkiot	76	0
Osakeperusteiset maksut	0	0
Jouni Hintikka (30.6.2020 asti)		
Palkat ja palkkiot	210	157
Osakeperusteiset maksut	0	0
Yhteensä	286	157

Konsernin johtoryhmä

	2020	2019
Palkat ja palkkiot	586	491
Osakeperusteiset maksut	0	161
Yhteensä	586	653

Kuvaus osakeperusteisista maksuohjelmista

Fellow Finance Oyj:llä on kaksi erillistä osakeperusteista maksuohjelmaa, joissa avainhenkilöille annetaan palkkiona oikeus merkitä yhtiön osakkeita ennalta määriteltäyn merkintähintaan: Optio-oikeudet 2019 ja Optio-oikeudet 2020. Molemmat ohjelmat ovat omana pääomana maksettavia liiketoimia, joten konsernilla ei ole käteisvaroina maksettavia liiketoimia. Yhtiöllä oli lisäksi vuosina 2016–2019 voimassa sopimus osakkeen arvoon perustuvasta korvauksesta (synteettinen optio) koskien yhtä johtohenkilöä.

Optio-oikeudet 2019

Fellow Finance Oyj:n hallitus päätti 19.6.2019 ottaa käyttöön avainhenkilöiden optio-ohjelman Optio-oikeudet 2019. Optio-oikeuksien antamiselle ja merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Optio-oikeuksilla kannustetaan avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyritään myös sitouttamaan avainhenkilöitä työnantajaan. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 200 000 kappaletta ja ne annetaan vastikkeetta.

Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 200 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Nyt liikkeeseen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden osuus on yhteensä enintään 2,8 % yhtiön kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä 19.6.2019 tilanteen perusteella, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.3.2022 - 28.2.2023. Osakkeen merkintähinta optio-oikeuksilla määräytyy yhtiön osakevaihdon painotettuun keskimurssiin aikavälillä 1.3. - 1.4.2019. Osakkeen merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Hallitus päätti uudesta optio-ohjelmasta yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 3.4.2019 antaman valtuutuksen nojalla. Optio-ohjelman kohderyhmään kuuluu yhteensä 9 avainhenkilöä.

Optio-oikeudet 2020

Fellow Finance Oyj:n hallitus päätti 20.10.2020 ottaa käyttöön uuden avainhenkilöiden optio-ohjelman Optio-oikeudet 2020. Optio-oikeuksien antamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Optio-oikeuksilla kannustetaan avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyritään myös sitouttamaan avainhenkilöitä työnantajaan. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 358 681 kappaletta ja ne annetaan vastikkeetta.

Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 358 681 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Ohjelmassa liikkeeseen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden osuus on yhteensä enintään 5 % yhtiön kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä 20.10.2020 tilanteen perusteella, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.3.2024 - 1.5.2025. Osakkeen merkintähinta optio-oikeuksilla on 3,75 euroa. Osakkeen merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Hallitus päätti uudesta optio-ohjelmasta yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 18.6.2020 antaman valtuutuksen nojalla. Optio-ohjelman kohderyhmään kuului yhteensä 13 avainhenkilöä.

Optio-ohjelmat

Ohjelma	2019 Optio-ohjelma	2020 Optio-ohjelma
Tyyppi	Optio	Optio
Oikeuden myöntämispäivä	19.6.2019	20.10.2020
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	28.2.2023	1.5.2025
Jäljellä oleva voimassaoloaika, vuosia	3,2	4,5
Henkilöiden lukumäärä tilikauden lopussa 31.12.2020	9	13

Käyvän arvon määrittäminen

Optio-oikeudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä. 2019 optio-ohjelman käypä arvo myöntämishetkellä on 2,23 eur/optio ja 2020 optio-ohjelman käypä arvo myöntämishetkellä on 0,56 eur/optio. Myönnettyjen optioiden käypä arvo on myöntämispäivänä määritetty käyttämällä Black&Scholes -optiohinnoittelumallia soveltaen Fellow Financen osakekurssin historiallista volatilitteettia (250 pv) ja muita optio-ohjelman ehtojen mukaisia parametreja.

	2020	2019
Optioiden lukumäärä tilikauden alussa	192 000	0
Muutokset kauden aikana		
Myönnetyt	327 110	192 000
Menetetyt	-64 000	0
Toteutetut	0	0
Optioiden lukumäärä tilikauden lopussa	455 110	192 000

Synteettiset optio-oikeudet 2016–2019

Fellow Finance Oyj:n hallitus päätti 17.12.2015 yhtiön osakkeen arvonnousuun perustuvan suorituksen (synteettinen optio) antamisesta yhtiön avainhenkilöille. Ehtojen mukaan kukin synteettinen optio-oikeus oikeutti sen haltijan saamaan sopimuksessa määritellyn %-osuuden yhtiön osakekannan tuon hetkisen yhteisarvon, 20 000 000 euroa ylittävstä arvonnoususta.

Päätöksen perusteella synteettinen optio-oikeus myönnettiin yhtiön toimesta yhdelle avainhenkilölle 17.2.2016 solmitulla sopimuksella. Kyseisen sopimuksen ehtoja muutettiin edelleen elokuussa 2018. Optio-oikeus päättyi sopimuksen mukaisesti vuoden 2019 aikana, ja siihen liittyvä suoritus maksettiin osittain yhtiön liikkeelle laskemilla uusilla osakkeilla (321 tuhatta euroa) ja osittain rahasuorituksena (378 tuhatta euroa). IFRS-konsernitilinpäätöksessä kuluvaikutus on arvostettu käypään arvoon soveltuvan hinnoittelumallin mukaisesti ja jaksotettu oikeuden syntymisajanjaksolle 2016–2019. Tilikaudella 2019 käteisenä maksettu osuus 378 tuhatta euroa on käsitelty IFRS-konsernitilinpäätöksessä oman pääoman osuuden takaisinostona, eli oman pääoman vähennyksenä. Tilikaudella 2019 uusina osakkeina maksettu osuus 321 tuhatta euroa on kirjattu SVOP-rahastoon päätöksen mukaisesti.

Optio-ohjelmien vaikutus tilikauden tulokseen ja taseeseen

	2020	2019
Tilikauden kulut optio-ohjelmista, omana pääomana maksettavat ohjelmat	117	161

Konsernin liitetieto 7: Poistot ja arvonalentumiset

	2020	2019
Aineettomat hyödykkeet	253	373
Aineelliset hyödykkeet	41	60
Käyttöoikeusomaisuus	115	115
Yhteensä	409	548

Konsernilla ei ole ollut tilikauden aikana toteutuneita käyttöomaisuuden arvonalentumisia.

Konsernin liitetieto 8: Liiketoiminnan muut kulut

	2020	2019
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	56	87
Toimitilakulut	13	11
Ajoneuvokulut	6	7
Atk-laite ja -ohjelmistokulut	351	299
Muut kone- ja kalustokulut	0	1
Matkakulut	7	39
Edustuskulut	0	1
Markkinointikulut	45	149
Tutkimus- ja kehityskulut	5	0
Hallintopalvelut	332	335
Muut hallintokulut	238	276
Muut liikekulut	556	0
Vuokrasopimuksiin liittyvät kulut		
Vuokratulot lyhytaikaisista sopimuksista	14	18
Vuokratulot arvotaan vähäisistä omaisuuseristä	0	0
Yhteensä	1 622	1 222

Konsernin liitetieto 9: Rahoitustuotot

	2020	2019
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Korkotuotot joukkovelkakirjalainoista	6	0
Kurssivoitot	24	15
Yhteensä	30	15

Konsernin liitetieto 10: Rahoituskulut

	2020	2019
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Korkokulut joukkovelkakirjalainoista	638	432
Korkokulut vuokraveloista	6	8
Korko yksittäisistä velkakirjoista	431	998
Lainojen hoitokulut	18	32
Kurssitappiot	55	15
Muut rahoituskulut	90	119
Yhteensä	1 239	1 604

Konsernin liitetieto 11: Saamisten arvonalentumiset

Luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Altistuminen riskille -yhteenvedotaulukko esittää luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset sekä niihin kohdistuvat ECL-varaukset arvonalentumisvaiheittain.

Seuraavat taulukot kuvaavat rahamäärää, joka on alttiina luottoriskille ottamatta huomioon vakuuksia tai muita luoton laatua parantavia järjestelyjä. Taulukoissa tiedot ovat jaoteltuna luottoriskiluokkiin. Riskiluokassa 1 maksukyvyttömyyden todennäköisyys on suurin ja luokassa 5 pienin.

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain 31.12.2020	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	1 007	65		1 072
Riskiluokka 4	6 914	233		7 147
Riskiluokka 3	5 498	450		5 948
Riskiluokka 2	4 832	494		5 325
Riskiluokka 1	2 304	399		2 703
Järjestämättömät lainasaatavat			4 381	4 381
Bruttokirjanpitoarvo	20 555	1 640	4 381	26 577
ECL-varaus	607	396	3 156	4 159
Nettokirjanpitoarvo	19 947	1 244	1 226	22 417

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain 31.12.2019	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	1 254	84		1 339
Riskiluokka 4	10 031	472		10 503
Riskiluokka 3	8 186	728		8 914
Riskiluokka 2	5 120	820		5 940
Riskiluokka 1	2 302	261		2 563
Järjestämättömät lainasaatavat			1 364	1 364
Bruttokirjanpitoarvo	26 893	2 366	1 364	30 622
ECL-varaus	1 039	611	947	2 597
Nettokirjanpitoarvo	25 854	1 755	416	28 025

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain 1.1.2019	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	559	0		559
Riskiluokka 4	8 376	256		8 632
Riskiluokka 3	6 734	404		7 138
Riskiluokka 2	2 673	315		2 988
Riskiluokka 1	1 547	422		1 970
Järjestämättömät lainasaatavat			625	625
Yhteensä	19 890	1 397	625	21 912
ECL-varaus	612	355	418	1 385
Nettokirjanpitoarvo	19 277	1 042	207	20 527

Lainasaamisten siirtymät vaiheittain

Seuraavat täsmäytyslaskelmat kuvaavat rahoitusinstrumenttiluokittain odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia tilikauden aikana.

Lainasaamisten siirtymät vaiheittain	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta 1.1.2020	26 582	2 366	1 364	30 311
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-1 169	887		-282
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1 824		1 890	66
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	289	-348		-59
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-359	348	-11
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	13		-14	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		2	-3	-1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-12 322	-217	46	-12 493
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	10 813	668	1 137	12 618
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-2 193	-1 359	-386	-3 938
Lainasaamiset asiakkailta 31.12.2020	20 189	1 640	4 381	26 211

Lainasaamisten siirtymät vaiheittain	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta 1.1.2019	19 890	1 397	625	21 912
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-602	507		-95
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-269		249	-20
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	176	-335		-160
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-23	24	1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	11		-111	-100
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		2	-3	-1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5 314	846	350	-4 118
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	15 040	933	532	16 505
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-2 349	-961	-303	-3 613
Lainasaamiset asiakkailta 31.12.2019	26 582	2 366	1 364	30 311

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 1.1.2020	1 039	611	947	2 597
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-59	222		163
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-143		1 324	1 180
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	4	-52		-48
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-98	245	148
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-9	-9
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		1	-2	-2
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-566	-17	284	-299
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	427	149	628	1 204
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-95	-419	-261	-775
Luottotappiovaraus lainasaamisista 31.12.2020	607	396	3 156	4 159

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 1.1.2019	612	355	418	1 385
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-26	114		88
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-16		165	148
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	2	-73		-71
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-4	18	14
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-67	-67
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		1	-2	-1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-357	44	108	-205
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	944	453	498	1 896
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-120	-278	-191	-590
Luottotappiovaraus lainasaamisista 31.12.2019	1 039	611	947	2 597

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) yhteismäärä kasvoi tilikauden aikana 1,6 miljoonaa euroa. Odotettavissa olevien luottotappioiden kasvuun vaikutti merkittävimmin konsernin ulkomaan operaatioiden lainasaamisten takaisinmaksun heikentyminen tilikauden aikana.

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

	2020	2019
Realisoituneet luottotappiot saamisista		
Realisoituneet luottotappiot tilikauden aikana myönnettyistä luotoista	220	1 038
Realisoituneet luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnettyistä luotoista	1 921	1 715
Yhteensä	2 141	2 754
Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) muutos	1 562	1 210
Yhteensä	3 703	3 964

Odotettavissa olevissa luottotappiossa on huomioitu sekä odotettavissa olevat luottotappiot saamisista asiakkailta että taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Odotettavissa olevien luottotappioiden osuudesta 1921 tuhatta euroa koostui tilikauden aikana lopullisiksi luottotappioiksi kirjatusta vähennyksistä, uusista vuoden aikana myönnettyistä lainoista luottotappiovarauksista kertyi 220 tuhatta euroa ja taseessa vuoden alussa olleiden luottojen odotettavissa olevien luottotappiovaraus nousi 1562 tuhatta euroa.

Odotettavissa olevan luottotappion laskennassa sovellettavien luottotappiotodennäköisyyksien vaihteluvälit

Seuraava taulukko esittää riskiluokakohtaiset todennäköisyysvälit maksukyvyttömyydelle luotoissa, joissa luottoriski ei ole olennaisesti kohonnut (ECL-laskennan vaihe 1). Laskentamallissa sovelletaan tarkempia tuote- ja markkinakohtaisia PD-arvoja määriteltynä vuosikohtaisesti, taulukko esittää tiivistettynä PD-arvojen vaihteluvälit.

Liiketoiminta-alueet ja riskiluokat	Todennäköisyys maksukyvyttömyydelle (PD) %
Yksityishenkilöt Suomi	
Riskiluokka 5	0 - 1 %
Riskiluokka 4	1 - 3 %
Riskiluokka 3	3 - 7 %
Riskiluokka 2	7 - 13 %
Riskiluokka 1	13 - 22 %
Yritykset ja yhteisöt Suomi	
Riskiluokat 5 - 1	0 - 16 %
Yksityishenkilöt EU maat	
Riskiluokka 5	0 - 10 %
Riskiluokka 4	10 - 15 %
Riskiluokka 3	15 - 31 %
Riskiluokka 2	31 - 41 %
Riskiluokka 1	41 - 48 %
Yritykset ja yhteisöt EU maat	
Riskiluokat 5 - 1	0 - 8 %

Odotettavissa olevan luottotappion laskennassa sovellettavan makrotalousmallin oletukset

Seuraava taulukko esittää yhtiön ECL-laskennassa sovellettavan makrotalousmallin skenaariot ja skenaarioiden painotuksessa huomioitavat todennäköisyydet. Yhtiön soveltama makrotalousmalli perustuu työttömyysasteen kehitykselle. Perusskenaarion arviot pohjautuvat Työ- ja elinkeinoministeriön ennusteeseen vuosille 2021–2023.

Makroekonomiset kehityskenaariot	Skenaarioiden painotukset	Työttömyysaste %				
		2021	2022	2023	2024	2025
Positiivinen	20,0 %	7,5	7,1	6,6	6,6	6,6
Perusskenaario (TEM)	60,0 %	7,7	7,3	6,7	6,7	6,7
Negatiivinen	20,0 %	8,0	8,1	8,1	7,9	7,8

Yhtiö on negatiivisessa skenaariossa arvioinut tilannetta, jossa koronapandemia vaikuttaa negatiivisesti makrotalouden kehitykseen merkittävästi vielä vuosien 2022 ja 2023 aikana heijastuen näin myös työttömyysasteeseen. Yhtiö arvioi tämän kehityskulun toteutumistodennäköisyyden olevan kuitenkin suhteellisen pieni.

Odotettavissa olevien luottotappioiden herkkyyshanalyysi

Taulukossa esitetään ECL-luottotappiovarauksen herkkyyshanalyysi eri skenaarioiden välillä.

31.12.2020	Odotettavissa olevat luottotappiot ECL-varaus
Positiivinen	4 142
Perusskenaario (TEM)	4 147
Negatiivinen	4 155

Historiallisesti yhtiön lainakannan luottotappiot ovat korreloineet suhteellisen heikosti työttömyysasteen muutoksien kanssa ja makrotalousmallin muuttujilla ei ole arvioituilla skenaarioilla suhteellisesti merkittävää vaikutusta luottotappioiden kehitykselle.

Konsernin liitetieto 12: Tuloverot

	2020	2019
Tuloverot	-276	-196
Laskennallinen verosaaminen	306	156
Aikaisempien tilikausien verot	0	0
Yhteensä	31	-39

Verokannan täsmäytys

	2020	2019
Tulos ennen veroja	-321	252
Vero laskettuna emoyhtiön verokannalla 20%	64	-50
Aikaisempien tilikausien vero	0	0
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavat verokannat	-20	12
Vähennyskeltottomat menot	2	1
Muut erät	-15	-2
Verokulu tuloslaskelmassa	31	-39

Laskennallisten verosaamisten erittely

	1.1.2020	Kirjattu tuloslaskelmaan	31.12.2020
Vuokrasopimukset	1	0	1
Osakeperusteiset maksut	11	23	35
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	519	312	832
Muut oikaisut	94	-30	64
Yhteensä	626	306	932

	1.1.2019	Kirjattu tuloslaskelmaan	31.12.2019
Vuokrasopimukset	0	1	1
Osakeperusteiset maksut	119	-108	11
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	277	242	519
Muut oikaisut	74	20	94
Yhteensä	470	156	626

Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät rahoitusvarojen arvonalentumisista.

Konsernin liitetieto 13: Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen tulos, laimentamaton	2020	2019
Yhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto (tappio)	-290	212
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden aikana keskimäärin	7 173 625	7 173 625
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	7 173 625	7 173 625
Osakepohjaisten kannustinohjelmien optio-oikeudet*	-	192 000
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,04	0,03
Osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimennettu euroa	-0,04	0,03

* Osakepalkkiojärjestelyillä ei ole laimentavaa vaikutusta tilikaudella 2020 yhtiön tuloksen ollessa tappiollinen.

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä.

Laimennusvaikutuksella osakekohtaista tulosta laskettaessa oikaistaan laimentamatonta osakekohtaista tulosta laskettaessa käytettäviä lukuja, jotta otetaan huomioon laimentaviin potentiaalsiin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulosvaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen ja niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

Konsernin taseen liitetiedot

Konsernin liitetieto 14: Rahoitusvarojen ja velkojen luokittelu ja käyvät arvot

31.12.2020

Varat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Pitkäaikaiset lainasaamiset	14 255	14 255	14 255	3
Lyhytaikaiset lainasaamiset	7 797	7 797	7 797	3
Myyntisaamiset	76	76	76	3
Saamiset asiakasvaratilitä	341	341	341	3
Rahavarat	3 769	3 769	3 769	3
Yhteensä	26 238	26 238	26 238	

Velat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Pitkäaikaiset velat yleisölle	12 483	12 483	12 483	3
Vuokrasopimusvelat	351	351		
Ostovelat	270	270	12 721	3
Lyhytaikaiset velat yleisölle	1 060	1 060	1 060	3
Yhteensä	14 164	14 164	26 263	

31.12.2019

Varat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Pitkäaikaiset lainasaamiset	21 800	21 800	21 800	3
Lyhytaikaiset lainasaamiset	5 914	5 914	5 914	3
Myyntisaamiset	102	102	102	3
Saamiset asiakasvaratilitä	1 444	1 444	1 444	3
Rahavarat	3 922	3 922	3 922	3
Yhteensä	33 182	33 182	33 182	

Velat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Pitkäaikaiset velat yleisölle	13 613	13 613	13 613	3
Vuokrasopimusvelat	464	464		
Ostovelat	383	383	383	3
Lyhytaikaiset velat yleisölle	5 910	5 910	5 910	3
Lyhytaikaiset velat luottolaitoksille	700	700	700	3
Yhteensä	21 070	21 070	20 606	

Varat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Pitkäaikaiset lainasaamiset	15 348	15 348	15 348	3
Lyhytaikaiset lainasaamiset	5 179	5 179	5 179	3
Myyntisaamiset	96	96	96	3
Saamiset asiakasvaratileiltä	859	859	859	3
Rahavarat	8 688	8 688	8 688	3
Yhteensä	30 170	30 170	30 170	

Velat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Pitkäaikaiset velat luottolaitoksille	2 000	2 000	2 000	3
Pitkäaikaiset velat yleisölle	11 215	11 215	11 215	3
Vuokrasopimusvelat	575	575		
Ostovelat	276	276	276	3
Lyhytaikaiset velat yleisölle	2 915	2 915	2 915	3
Lyhytaikaiset velat luottolaitoksille	800	800	800	3
Yhteensä	17 781	17 781	17 206	

Yhtiö on luokitellut käyvät arvot perustuen käyvän arvon hierarkiaan seuraavasti:

Taso 1: Toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien rahoitusinstrumenttien (kuten julkisesti noteerattujen johdannaisten ja osakkeiden) käyvät arvot perustuvat raportointikauden lopun noteerattuihin markkinahintoihin. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia ja rahoitusvelkojen sen hetkistä myyntikurssia. Yhtiön joukkovelkakirjalainat kuuluvat tasolle 1.

Taso 2: Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmän avulla. Näissä menetelmissä käytetään mahdollisimman paljon havainnoitavissa olevaa markkinatietoa ja turvaututaan mahdollisimman vähän yrityskohtaisiin arvioihin. Jos kaikki instrumentin käyvän arvon määrittämiseen tarvittavat merkittävät syöttötiedot ovat havainnoitavissa, instrumentti luokitellaan tasolle 2. Yhtiöllä ei ole tällä hetkellä tason 2 instrumentteja.

Taso 3: Jos yksi tai useampi merkittävä syöttötieto ei perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon, instrumentti luokitellaan tasolle 3. Tällaisia ovat yhtiön kaikki lainasaamiset, sillä yhtiö on käyttänyt merkittävää harkintaa niiden käyvän arvon määrittämisessä.

Konsernin liitetieto 15: Aineettomat hyödykkeet

IT-ohjelmistojen kehitys	2020	2019
Hankintameno tilikauden alussa	1 221	1 039
Lisäykset	240	182
Hankintameno ennen poistoja	1 462	1 221
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-939	-789
Tilikauden poistot	-169	-151
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-1 108	-939
Hankintameno tilikauden lopussa	1 462	1 221
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-1 108	-939
Kirjanpitoarvo 31.12.	354	282
Muut aineettomat oikeudet	2020	2019
Hankintameno tilikauden alussa	0	-468
Lisäykset	121	468
Hankintameno ennen poistoja	121	0
Kertyneet poistot tilikauden alussa	0	135
Tilikauden poistot	-84	-135
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-84	0
Hankintameno tilikauden lopussa	121	0
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-84	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	37	0
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	391	282

Aineettomia hyödykkeitä ovat esimerkiksi yhtiön kehittämiin uusiin palveluihin ja tuotteisiin liittyvien IT-ohjelmistojen ulkoiset ja sisäiset kehityskulut siltä osin kuin niillä arvioidaan olevan taloudellista hyötyä tulevaisuudessa ja sisäiset kehityskustannukset siltä osin, kun ne tukevat todennäköistä taloudellista hyötyä tulevaisuudessa.

Konsernin liitetieto 16: Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto	2020	2019
Hankintameno tilikauden alussa	307	289
Lisäykset	4	18
Vähennykset	-42	0
Hankintameno ennen poistoja	267	307
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-158	-98
Tilikauden poistot	-41	-60
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-199	-158
Hankintameno tilikauden lopussa	269	307
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-199	-158
Kirjanpitoarvo 31.12.	70	149
Käyttöoikeusomaisuus	2020	2019
Hankintameno tilikauden alussa	460	575
Lisäykset	0	0
Hankintameno ennen poistoja	460	575
Tilikauden poistot	-115	-115
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-115	-115
Hankintameno tilikauden lopussa	460	460
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-115	-115
Kirjanpitoarvo 31.12.	345	460
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	414	609
Vuokrasopimusvelat	2020	2019
Pitkäaikainen vuokrasopimusvelka	238	351
Lyhytaikainen vuokrasopimusvelka	113	113
Vuokrasopimusvelat yhteensä	351	464

Käyttöoikeusomaisuuserät koostuvat yhtiön pääkonttorin vuokrasopimuksesta. Vuokrasopimusvelat sisältyvät taseen Pitkäaikaisiin ja Lyhytaikaisiin vuokrasopimusvelkoihin. Vuokrasopimusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma -liitetiedossa.

Konsernin liitetieto 17: Myyntisaamiset ja muut saamiset

	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Saamiset asiakasvaratileiltä	341	1 444	859
Palkkiosaamiset	76	102	96
Muut saamiset	257	467	270
Yhteensä	674	2 013	1 225

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu myyntisaamisiin, on 79 tuhatta euroa.

Konsernin liitetieto 18: Pitkäaikaiset- ja lyhytaikaiset velat

Pitkäaikaiset velat

Velat luottolaitoksille	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Yksittäiset velkakirjat luottolaitoksille	0	0	2
Yhteensä	0	0	2

Velat yleisölle

Joukkovelkakirjalainat	11 033	10 953	0
Yksittäiset velkakirjat yksityishenkilöille ja yrityksille	1 450	2 660	11 215
Yhteensä	12 483	13 613	11 215

Lyhytaikaiset velat

Velat luottolaitoksille			
Yksittäiset velkakirjat luottolaitoksille	0	700	800
Yhteensä	0	700	800

Velat yleisölle

Yksittäiset velkakirjat yksityishenkilöille ja yrityksille	1 060	5 910	2 915
Yhteensä	1 060	5 910	2 915

Yksittäiset velkakirjat yksityishenkilöille ovat Lainaamo Oy:n kertalyhenteisiä luottoja, jotka erääntyvät 3/2021-5/2022 välisellä ajalla. Luottojen korot vaihtelevat 7–8 % välillä. Luottosopimuksia on yhteensä 15 kappaletta.

Joukkovelkakirjalaina on nostettu vuonna 2019. Se on kiinteäkorkoinen 5,75 % ja erääntyy kerralla maksettavaksi toukokuussa 2022.

Konsernin liitetieto 19: Rahavarat

	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Rahat ja pankkisaamiset	3 769	3 922	8 688
Yhteensä	3 769	3 922	8 688

Konsernin liitetieto 20: Nettovelkojen muutoslaskelma

	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019
Rahavarat	3 922	8 688
Velat yleisölle	-20 370	-16 930
Vuokrasopimusvelat	-464	0
Nettovelat tilikauden alussa	-16 912	-8 242
Vuokrasopimusvelat IFRS16 käyttöönoton yhteydessä 1.1.2019 avaava tase	0	-577
Nettovelat tilikauden alussa	-16 912	-8 819
Rahavirrat nettoveloista, ajalla	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019
Rahavaroista	-122	-4 763
Velat yleisölle	6 760	-3 440
Vuokrasopimusveloista	119	118
Valuuttakurssierojen vaikutus	-32	-4
Nettovelat tilikauden lopussa	-10 186	-16 907

Konsernin liitetieto 21: Ostovelat ja muut velat

	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Ostovelat	270	383	276
Muut velat			
Henkilösidonnaiset	325	293	236
Arvonlisäverovelka	9	29	5
Muut lyhytaikaiset velat	11	47	98
Jaksotetut avauspalkkiot	3	9	22
Korkomenot	0	0	5
Siirtovelat	295	415	291
Yhteensä	915	1 176	934

Konsernin liitetieto 22: Verovelat

	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Tilikauden verot	242	0	3
Yhteensä	242	0	3

Konsernin liitetieto 23: Oma pääoma

Menot, jotka liittyvät oman pääoman ehtoisten instrumenttien liikkeeseenlaskuun tai hankintaan, esitetään oman pääoman vähennyksenä.

Hallituksen ehdotusta osingonjaosta ei kirjata tilinpäätökseen ennen kuin osakkeenomistajat ovat hyväksyneet sen yhtiökokouksessa.

	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Sidottu oma pääoma			
Osakepääoma tilikauden alussa	125	125	125
Osakepääoma tilikauden lopussa	125	125	125
Sidottu oma pääoma yhteensä	125	125	125
Vapaa oma pääoma			
SVOP -rahasto	13 361	13 361	13 039
Edellisten tilikausien voitto	-13	-170	284
Osingonjako	0	-285	-512
Tilikauden voitto/tappio	-290	331	713
Vapaa oma pääoma yhteensä	13 057	13 236	13 525
Oma pääoma yhteensä	13 182	13 361	13 650

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää muut omaan pääomaan liittyvät sijoitukset ja osakkeiden merkintähinnat siltä osin kuin niitä ei ole tarkoitettu sisällytettäväksi osakepääomaan.

Konsernin liitetieto 24: Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	31.12.2020	31.12.2019	1.1.2019
Käyttämättömät luottojärjestelyt	365	311	0
Yhteensä	365	311	0

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat asiakkaille myönnettyjä tililuottoja, joita asiakas ei ole nostanut. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 12 tuhatta euroa (25 tuhatta euroa).

Konsernin liitetieto 25: Konsernirakenne ja lähipiiri

Lähipiiri

Fellow Finance-konsernin emoyhtiö on Fellow Finance Oyj. Ne liiketoimet, joita ei eliminoida konsernitilinpäätöksessä, esitetään liiketoimina lähipiirin kanssa.

Fellow Finance Oyj:n lähipiiriin kuuluvat seuraavat osapuolet, joilla on yhtiössä huomattava vaikutusvalta, Taaleri Oyj, jolla on yhtiössä 25,75% omistusosuus, TN Ventures Oy, joka omistaa yhtiöstä 11,58% ja jossa määräysvaltaa käyttää yhtiön toimitusjohtaja Teemu Nyholm sekä T&T Nordcap Ab, joka omistaa yhtiöstä 9,15% ja jossa määräysvaltaa käyttää yhtiön hallituksen jäsen Harri Tilev. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat konserniyhtiöt sekä johdon avainhenkilöt ja heidän perheenjäsenensä. Johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet. Lisätietoja johtoon kuuluvien avainhenkilöiden palkkioista on esitetty liitetiedossa 6. Henkilöstökulut. Lisäksi yhtiöt, joissa edellä mainituilla henkilöillä on määräysvalta, luokitellaan myös Fellow Finance-konsernin lähipiiriin.

Liiketahtumat lähipiirin kanssa 2020	Tytäryhtiöt	Yrityksen johto	Muut lähipiiriin kuuluvat
Varat	0	0	0
Velat	0	0	158
Tuotot	0	0	0
Kulut	0	0	284
Yhteensä	0	0	443

Liiketahtumat lähipiirin kanssa 2019	Tytäryhtiöt	Yrityksen johto	Muut lähipiiriin kuuluvat
Varat	0	0	0
Velat	0	0	176
Tuotot	0	0	0
Kulut	0	0	516
Yhteensä	0	0	692

Konsernin rakenne ja konsolidointi

Yhdistelty tilinpäätös kattaa Fellow Finance Oyj:n ja kaikki sen tytäryhtiöt, joihin emoyhtiöllä on määräysvalta.

Hankitut tytäryhtiöt on yhdistelty konsernitilinpäätökseen hankinta-ajankohdasta eli siitä ajankohdasta lähtien, jona konserni on saanut määräysvallan ja siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa. Fellow Financella on määräysvalta yhtiössä, jos se altistuu tai sillä on oikeus yhtiön muuttuviin tuottoihin ja sillä on kyky vaikuttaa näihin tuottoihin määräämällä yhteisön toiminnan periaatteista. Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmää käyttäen. Konserniyhtiöiden väliset liiketapahtumat, saamiset ja velat sekä realisoitumattomat voitot eliminoidaan.

Tytäryhtiöt	Kotimaa	2020	2019
Lainaamo Oy	Suomi	100	100
Fellow Finance Estonia OÜ	Viro	100	100
Fellow Finance Česko s.r.o	Tsekki	100	100
Fellow Finance Polska Sp. z o.o.	Puola	100	100

Konsernin liitetieto 26: Tilikauden päättymispäivän jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden päättymisen jälkeen heinäkuussa solmimme yhdistymissopimuksen Evli Pankki Oyj:n kanssa. Yhdistymissopimuksessa sovitaan järjestelystä, jolla Evli Pankki jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi konserniksi ja Evli Pankin pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance sulautuu. Pankkitoimintaa jatkava yhtiö tulee muodostamaan Fellow Pankin, jonka tavoitteena on lanseerata Suomeen uusi digitaalinen, asiakaslähtöinen ja vakavarainen pankki, joka tulee palvelemaan sekä henkilöasiakkaita että PK-yrityksiä. Järjestely on tarkoitus saattaa loppuun vuoden 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Järjestelyn toteuttaminen on ehdollinen mm. viranomaishyväksynnöille ja Fellow Financen sekä Evli Pankin yhtiökokousten hyväksynnöille. Tiedotimme järjestelystä tarkemmin 14.7.2021.

Evli Pankki Oyj ("Evli") on 30.9.2021 allekirjoittanut Evlin ja Fellow Finance Oyj:n ("Fellow Finance") 14.7.2021 tiedottamaan yhdistymissopimukseen perustuvan jakautumissuunnitelman, minkä lisäksi Evli ja Fellow Finance allekirjoittivat yhdistymissopimukseen perustuvan sulautumissuunnitelman. Evlin varainhoitoliiketoimintaa jatkavan konsernin emoyhtiön osakkeet aiotaan hakea kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin pörssilistalle.

Yhtiöiden ylimääräiset yhtiökokoukset on tarkoitus kutsua koolle käsittelemään järjestelyn toteuttamiseksi tarvittavia päätöksiä vuoden 2021 loppuun mennessä, ja järjestely on tarkoitus toteuttaa kokonaisuudessaan vuoden 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Allekirjoitukset

Helsinki, Joulukuu 7. päivänä 2021

Kai Myllyneva
Hallituksen puheenjohtaja

Tero Weckroth
Hallituksen jäsen

Karri Haaparinne
Hallituksen jäsen

Harri Tilev
Hallituksen jäsen

Michael Schönach
Hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsinki, Joulukuu 7.päivänä 2021

Timo Helle, KHT

SIGNATURES

ALLEKIRJOITUKSET

UNDERSKRIFTER

SIGNATURER

UNDERSKRIFTER

This documents contains 50 pages before this page
Dokumentet inneholder 50 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 50 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 50 sider før denne side

Detta dokument innehåller 50 sidor före denna sida

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Fellow Finance Oyj:n hallitukselle

Konsernitilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonani esitän, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti.

Olen tilintarkastanut Fellow Finance Oyj:n (y-tunnus 2568782-2) konsernitilinpäätöksen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta. Konsernitilinpäätös on laadittu ainoastaan sisällytettäväksi esiteasetuksen (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaiseen esitteeseen.

Konsernitilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävistä konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteista.

Tämä tilintarkastuskertomus on annettu ainoastaan sisällytettäväksi edellä mainittuun esitteeseen. Olen antanut yhtiökokoukselle 23.2.2021 päivätyn tilintarkastuskertomuksen Fellow Finance Oyj:n tilinpäätöksestä tilikaudelta 1.1.-31.12.2020.

Lausunnon perustelut

Olen suorittanut tilintarkastuksen kansainvälisten tilintarkastusstandardien (ISA) mukaisesti. Näiden standardien mukaisia velvollisuuksiani kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Käsitykseni mukaan olen hankkinut lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olen riippumaton konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta olen täyttänyt muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuuteni.

Konsernitilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat konsernitilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia konsernitilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat konsernitilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että konsernitilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Konsernitilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenani on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko konsernitilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntoni. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan ISA-standardien mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät konsernitilinpäätöksen perusteella.

ISA-standardien mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytän ammatillista harkintaa ja säilytän ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistan ja arvioin väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat konsernitilinpäätöksen olennaisen virheellisyysriskit, suunnittelen ja suoritan näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankin lausuntoni perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuva tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäyttöön voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostan käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäkseni suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta en siinä tarkoituksessa, että pystyisin antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioin sovellettujen konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teen johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia konsernitilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teen hankkimani tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätökseni on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, minun täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessani lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntoni. Johtopäätökseni perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioin konsernitilinpäätöksen, kaikki konsernitilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako konsernitilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankin tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuva tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäkseni antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaan konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaan tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoin hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistan tilintarkastuksen aikana.

Helsingissä 7. joulukuuta 2021

Timo Helle
KHT

SIGNATURES

ALLEKIRJOITUKSET

UNDERSKRIFTER

SIGNATURER

UNDERSKRIFTER

This documents contains 3 pages before this page

Dokumentet inneholder 3 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 3 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 3 sider før denne side

Detta dokument innehåller 3 sidor före denna sida

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmitteckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende