

VUOSI- KERTOMUS 2014



Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2014	3
KONSERNIN TULOSLASKELMA.....	11
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA.....	12
KONSERNIN TASE	13
KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA	14
LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA.....	15
1. Yleiset tiedot.....	16
2. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista.....	16
2.1 Laatimisperusta.....	16
2.2 Konsernitilinpäätöksen laatiminen	18
2.3 Segmenttiraportointi	18
2.4 Ulkomaan rahan määraisten erien muuntaminen	19
2.5 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	19
2.6 Aineettomat hyödykkeet.....	20
2.7 Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvon alentuminen	21
2.8 Rahoitusvarat	21
2.8.1 Luokittelu	21
2.8.2 Kirjaaminen ja arvostaminen	22
2.9 Rahoitusvarojen arvon alentuminen	22
2.10 Rahavarat.....	24
2.11 Osakepääoma.....	24
2.12 Ostovelat	24
2.13 Lainat.....	25
2.14 Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot	25
2.15 Tulouttaminen	26
2.16 Korkotuotot ja -kulut	27
2.17 Liiketoiminnan muut tuotot	27
2.18 Osakeperusteiset maksut.....	27
2.19 Johdannaisinstrumentit	27
3. Rahoitusriskien hallinta	28
3.1 Rahoitusriskin osatekijät	28
3.2 Pääoman hallinta	33
3.3 Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvot ja käyvät arvot	33

4.	Segmentti-informaatio	35
4.1	Liiketoimintasegmentit 2014.....	36
4.2	Liiketoimintasegmentit 2013.....	36
4.3	Maantieteelliset alueet	37
5.	Henkilöstökulut.....	37
6.	Poistot	37
7.	Liiketoiminnan muut kulut.....	38
8.	Rahoitustuotot	39
9.	Rahoituskulut.....	39
10.	Tuloverot	39
11.	Osakekohtainen tulos.....	40
12.	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	42
13.	Aineettomat hyödykkeet.....	43
14.	Laskennalliset verosaamiset ja verovelat	44
15.	Saamiset	45
16.	Rahavarat.....	45
17.	Osakepääoma ja muut rahastot	46
18.	Korolliset velat.....	47
19.	Lyhytaikaiset korottomat velat.....	47
20.	Lähipiiri	48
21.	Sitoumukset.....	49
22.	Osakeperusteiset maksut.....	50
23.	Konserniyritykset.....	52
24.	Emoyhtiön tilinpäätös 2014	53
24.1	Ferratum Oyj tuloslaskelma	53
24.2	Ferratum Oyj tase	54
24.3	Ferratum Oyj rahavirtalaskelma.....	55
24.4	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	56
24.5	Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot	57
24.6	Emoyhtiön taseen liitetiedot	58
25.	Luettelo käytetyistä tilikirjoista.....	62
26.	Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset	62

Hallituksen toimintakertomus 2014

Liiketoimintakatsaus 31.12.2014 päättyneelle tilikaudelle

Ferratum Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Ferratum-konsernin, joka on yksi johtavista globaaleista mobiilien kulutusluottojen tarjoajista. Ferratumin pääkonttori sijaitsee Helsingissä ja yhtiö on listattu Prime Standard -pörssilistalla Frankfurtin pörssissä.

Konserni aloitti toimintansa toukokuussa 2005 kansainvälistymällä nopeasti ja toimii tällä hetkellä 25 maassa Euroopassa, Pohjois-Amerikassa ja APAC-alueella (operatiivisia toimintoja 20 maassa). Ferratum-konsernilla on miljoona aktiivista tai entistä asiakasta, jotka ovat nostaneet yhden tai useamman lainan sekä yhteensä 2,8 miljoonaa käyttäjätiliä tietokannassaan (31.12.2014).

Yhtenä toimialansa johtavista pienlainatoiminnan uskottavuuden ja standardoitujen toimintamallien kehittäjistä Ferratum noudattaa alalle yleisesti hyväksyttyjä eettisiä periaatteita. Ferratum-konserni on kehittänyt liiketoimintamallejaan ja prosessejaan tehokkaiksi ja asiakaslähtöisiksi. Asiakkaiden tunnistaminen ja maksuvalmiuden selvittäminen ovat globaalisti keskeisiä tekijöitä toimialalla.

Syyskuussa 2014 Ferratum-konsernin emoyhtiön nimi vaihtui JT Family Holding Oy:stä Ferratum Oyj:ksi, ja yhtiö muuttui yksityisestä osakeyhtiöstä (Oy) julkiseksi osakeyhtiöksi (Oyj).

6.2.2015 Ferratum listattiin Prime Standard -pörssilistalle Frankfurtin pörssiin Saksaan. Ferratum-konsernin oman pääoman lisäyksestä saamat kokonaisvarat olivat 48,2 miljoonaa euroa.

Keskeisiä talouslukuja

Keskeisiä talouslukuja	1.1. - 31.12.2014	1.1. - 31.12.2013
Liikevaihto	70 508 257	58 198 340
Liikevoitto ennen IPO:oon liittyvät kulut *	11 787 660	n/a
Liikevoitto	10 611 418	7 328 569
Voitto ennen veroja	6 530 678	3 888 552
Liiketoiminnan nettorahavirta	-9 901 787	-8 175 772
Investointien nettorahavirta	-1 918 010	-1 003 115
Rahoituksen nettorahavirta	2 748 420	25 110 411
Rahavarojen muutos	-9 071 377	15 931 524
Saamiset - kulutusluotot	61 529 207	44 683 369
Rahavarat	8 025 869	17 528 034
Varat yhteensä	79 805 225	71 762 727
Pitkäaikaiset velat	28 884 945	26 417 083
Lyhytaikaiset velat	29 476 792	29 666 881
Oma pääoma	21 443 488	15 678 763
Omavaraisuusaste, %	26,9	21,8
Velkaantumisaste	2,35	2,46
Voitto ennen veroja, %	9,3	6,7

*) Listautumisantiin (IPO) liittyvät kulut koostuvat kahdesta osatekijästä:

1. Käypä arvo yhteensä (977 tuhatta euroa) myönnettyistä optioista, jotka pääomistaja myönsi työntekijöille listautumisannin yhteydessä lokakuussa 2014. Tämä on kirjattu osakeperusteisena palkitsemisena kuluksi Yhtiön tuloslaskelmaan. Tällä kululla ei ole vaikutusta Yhtiön rahavaroihin.
2. Listautumisannin valmistautumiseen liittyvät kulut – pääasiassa oikeudellisten ja muiden neuvonantajien palkkioita. Nämä on jaettu kahteen osaan: ensimmäinen osa koskee liikkeeseen laskettuja uusia osakkeita, joihin liittyvät kulut on vähennetty oman pääoman lisäyksestä saaduista varoista ja kirjattu suoraan omaan pääomaan; toinen osa liittyy olemassa olevien osakkeiden myyntiin, joihin liittyvät kulut on kirjattu tuloslaskelmaan.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Omavaraisuusaste (%) =	100	x	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Varat yhteensä}}$
Nettovelkaantumisaste =			$\frac{\text{Velat yhteensä} - \text{rahavarat}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$
Tulos ennen veroja (%) =	100	x	$\frac{\text{Tulos ennen veroja}}{\text{Liikevaihto}}$

Keskeiset toimet ja kehitys

Tilikauden 2014 aikana Ferratum-konserni on jatkuvasti vahvistanut ja laajentanut markkina-asemaansa kansainvälisesti. Käytännössä yhtiö on keskittynyt seuraaviin toimiin, jotka ovat jo edistäneet konsernin kasvua ja kannattavuutta:

- Varainhankinta: vuonna 2014 konserni on hyödyntänyt laajemmin Saksassa Q4 2013 liikkeeseen lasketusta joukkovelkakirjalainasta saatuja varoja. Nettosaamiset asiakkailta ovat kasvaneet 61,5 miljoonaan euroon vuoden 2014 loppuun mennessä, kun ne vuoden 2013 lopussa olivat 44,7 miljoonaan euroa. Rahavarat pysyivät vahvana ja olivat 8,0 miljoonaa euroa 31.12.2014.
- Ferratum Bank Ltd (Maltan rahoitusvalvontaviranomaisen myöntämällä luottolaitostoimiluvalla) aloitti toimintansa vuonna 2014 Saksassa (Q1), Virossa (Q2), Latviassa (Q2), Tšokeissa (Q3), Bulgariassa (Q3) ja Ruotsissa (Q4). EU:n luottolaitostoimilupa tarjoaa pääsyn uusiin pankkien luottotietorekistereihin, mahdollistaa liiketoiminnan laajentamisen maihin, joissa on tiukasti säännellyt vaatimukset luotonannolle ja tarjoaa mahdollisuuksia laajentaa tuotevalikoimaa erityisesti talletustoimintaan ja näin tukemaan Ferratum-konsernin kannattavaa kasvua. Luottolaitostoimintalupa myös vahvistaa jo olemassa olevaa uskottavuutta.
- Ferratum-konserni jatkoi kuluneen vuoden aikana tuotevalikoimansa laajentamista. Perinteisten pienlainojen lisäksi Ferratum-konserni tarjoaa pieniä monieräisiä lainoja (PlusLaina) kahdeksassa maassa ja luottotilituotteita (Credit Limit) neljässä maassa vuoden 2014 loppuessa. Näillä tuotteilla Ferratum-konserni pystyy tarjoamaan isompia lainamääriä ja pidempiä laina-aikoja, joka kasvattaa asiakaskohtaista liikevaihtoa. Tuotevalikoiman laajentaminen on lisännyt asiakasmäärää ja vahvistanut siten Ferratum-konsernin asemaa markkinoilla.
- Vaihtoehtoisten ja innovatiivisten luotonantomallien markkinat jatkavat kasvuaan. Ferratum-konsernin kehittyminen markkinoilla on perustunut orgaaniseen kasvuun.

Edellä mainittujen kasvutekijöiden ansiosta Ferratum-konsernin liiketoiminnan kehittyminen jatkui vahvana vuonna 2014 saavuttaen uuden ennätyksellisen tason liikevaihdossa, 70,5 miljoonaa euroa, ja liikevoitossa, 11,8 miljoonaa euroa. Erityisesti huomioitavaa on liikevaihdon nopea kasvu ensimmäisen ja neljännen vuosineljänneksen välillä, 44 prosenttia:

Euroa	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014
Liikevaihto (kumulatiivinen)	14,654,881	30,831,540	49,429,408	70,508,257
Liikevaihto (neljännesvuosittainen)	14,654,881	16,176,658	18,597,869	21,078,849

Vuonna 2014 Ferratum-konsernille tuloveroista syntynyt kokonaisrahavirta oli 698 tuhatta euroa positiivinen johtuen siitä, että Ferratum-konserni sai palautuksena 1,6 miljoonaa euroa aikaisempina vuosina ennakoon maksamistaan veroista.

Merkittävät tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Credit Limit-tuote lanseerattiin kahdessa uudessa maassa vuoden 2015 kahden ensimmäisen kuukauden aikana ja tuotetta tarjotaan nyt yhteensä kuudessa maassa.

30.1.2015 Ferratum-konserni aloitti toimintansa Kanadassa, jonka jälkeen konserni toimii 20 maassa maailmanlaajuisesti.

6.2.2015 Ferratum-konserni listautui (IPO) Frankfurtin pörssin Prime Standard-pörssilistalle. Listautumisanti oli 110,8 miljoonaa euroa perustuen 17 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Ferratum-konsernin oman pääoman lisäyksestä saamat kokonaisvarat olivat 48,2 miljoonaa euroa. Varat käytetään kasvustrategian toteuttamiseen.

Osakemyynti sisälsi 6 517 188 nimellisarvotonta kantaosaketta, joka määrä koostui 2 833 560 uudesta yhtiön liikkeeseen laskemasta osakkeesta, Ferratum-konsernin osakkeenomistajien 2 833 560 osakkeesta ja lisäksi kahden suurimman Ferratum-konsernin osakkeenomistajan 850 068 osakkeesta. Uusista oman pääoman lisäämiseksi lasketuista osakkeista johtuen yhtiön osakemäärä kasvoi 21 723 960 osakkeeseen (sisältäen yhtiön omistamat osakkeet). Jorma Jokela, Ferratum-konsernin toimitusjohtaja ja perustaja, jää listautumisannin jälkeenkin yhtiön merkittäväksi osakkeenomistajaksi 57,34 prosentin osakeomistuksellaan. Lisäosakeoptio (Greenshoe) toteutettiin täysimääräisesti, minkä seurauksena vapaasti vaihdettavien osakkeiden määrä on 30,00 %. Listautuminen on erittäin merkittävä välietappi Ferratum-konsernille ja sen odotetaan tukevan vahvasti Ferratumin tulevaa kehitystä.

Listautumisannin varoja käytettiin jo helmikuussa luottolimitin (Svea) takaisinmaksamiseen. Lisäksi ilmoitettiin saksalaiselta vakuutusyhtiöltä otettujen velkakirjalainojen, yhteensä 5 miljoonaa euroa, takaisinmaksusta 30.8.2015 mennessä. Nämä kaksi toimenpidettä ovat osa yhtiön rahoitusrakenteen suunniteltua muutosta, jossa talletustoiminta tulee tulevaisuudessa korvaamaan tietyt pääomamarkkinoilta hankitut velat ja jonka vuoksi konsernin rahoitusmenot tulevat jatkossa merkittävästi pienenemään.

Ferratum Bank Ltd analysoi osaltaan mahdollisuuksia osallistua pääomamarkkinoille kartoittaen eri rahoitusmekanismeja ja siten laajentaa rahoituslähteitään. Osana maksuvalmiussuunnitelmaansa, Ferratum Bank Ltd arvioi mahdollisuutta velan liikkeeseenlaskuohjelmaan ottaen huomioon ammatti- ja muiden kokeneiden sijoittajien odotukset.

Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat

Ferratum-konsernin rahavarat vuoden 2014 lopussa olivat 8,0 miljoonaa euroa (2013: 17,5 miljoonaa euroa). Vuonna 2014 Ferratum-konserni laski liikkeelle Puolassa uuden joukkovelkakirjalainan (sarja B2, erääntymispäivä: 23.5.2017) ja maksoi takaisin kolme joukkovelkakirjalainaa (sarjat A1, A3 ja A5) toukokuussa ja kesäkuussa – kaikki PLN-määräisiä. Konsernin vahva maksuvalmius sallii PLN-määräisen rahoituksen vähentämisen.

Nordean luottolimiittiä nostettiin 5 miljoonasta eurosta 7,5 miljoonaan euroon lokakuussa 2014. Konserni on antanut lisävakuuden luottolimiitin nostamisen vuoksi. Tämä lisävakuus sisältää haltijavelkakirjat Ferratum Oyj:n kanssa määrältään 7,5 miljoonaa euroa ja Ferratum Finland Oy:n kanssa määrältään 2,5 miljoonaa euroa. Uusi korkeampi luottolimiittisopimus on solmittu Nordean ja Ferratum Capital Oy:n välillä, ja sen takaajana toimii Ferratum Oyj.

Creditreform-luottoluokitusyhtiö vahvisti 4.9.2014 Ferratumin Saksassa liikkeeseen lasketun velkakirjalainan (WKN: A1X3VZ) luottoluokitukseksi BBB-.

Asiakaskunta

	31.12.2014	31.12.2013	Kasvu-%
Käyttäjätilit *	2 816 758	1 872 868	50,4 %
Rekisteröidyt tilit	1 858 003	1 111 755	67,1 %
Aktiiviset / entiset asiakkaat	958 755	761 113	26,0 %
Uudet asiakkaat	197 642	170 113	16,2 %

*) Käyttäjätilien kokonaismäärä 31.12.2014, ts. rekisteröidyt tilit ja aktiiviset / entiset asiakkaat. Vuoden 2014 lopussa käyttäjätilit käytiin kokonaisuudessaan läpi ja 417 tuhatta käyttäjätiliä poistettiin tietokannasta.

Henkilöstö

Vuoden 2014 lopussa Ferratum konsernissa työsuhteessa oli yhteensä 383 henkilöä 25 maassa, kun vuoden 2013 lopussa vastaavat määrät olivat 310 henkilöä 23 maassa. Keskimäärin henkilöstöä vuoden 2014 aikana oli 346 henkilöä (2013: 283 henkilöä). Palkkakustannukset vuonna 2014 olivat 8,6 miljoonaa euroa (2013: 6,9 miljoonaa euroa).

Merkittävät investoinnit

Vuoden 2014 aikana merkittävimmät investoinnit ovat kohdistuneet IT-järjestelmien kehittämiseen ja liiketoiminnan aloittamiseen kahdessa uudessa maassa, Saksassa ja Romaniassa. Lisäksi on tilattu uusi ohjelmaratkaisu mobiilipankkia varten.

IPO:n jälkeen investointeja tullaan lisäämään nopeuttamalla maantieteellistä kasvua sekä toteuttamalla toiminnan kannalta välttämättömiä IT- kehitysprojekteja, erityisesti mobiilipankkijärjestelmiin. Oman pääoman vahvistaminen mahdollistaa myös enemmän pääomia vaativien tuotteiden, Plusloan ja Credit Limit tarjoamisen jo etabloiduille markkinoille.

Riskit ja riskienhallinta

Riskienhallinnan tarkoituksena on minimoida tappioiden todennäköisyyttä ja vaikutuksia sekä maineeseen ja liiketoimintaan kohdistuvia uhkia ja samalla myötävaikuttaa kannattavuuden paranemiseen ja omistaja-arvon kasvuun. Ferratum-konsernin toimintaan liittyvät riskit voidaan jakaa kolmeen pääryhmään: luottoriskit (saamiset asiakkailta), markkinariskit (sisältäen valuutta- ja korkoriskin ja muun hintariskin) ja operatiiviset riskit (sisältäen IT riskit ja oikeudelliset ja sääntelyyn liittyvät riskit ja muun operatiiviset riskit).

Luottoriskeihin on varauduttu kehittämällä tytäryhtiöiden käyttöön riskienhallintatyökaluja asiakkaiden maksukäyttäytymisen arvioimiseksi. Näillä työkaluilla pyritään varmistamaan, että vain maksukykyisiä asiakkaita hyväksytään, jolloin luottotappiotasoa voidaan itse hallita. Keskitetty riskienhallintaosasto huolehtii konsernin tytäryhtiöiden luottotietojärjestelmistä ja luottopolitiikoista. Riskienhallintaosasto on myös vastuussa päivittäisestä, viikoittaisesta ja kuukausittaisesta maksukäyttäytymisen seurannasta. Keskitetty talousosasto hoitaa itsenäisesti riskeihin liittyvien varausten ja alaskirjausten laskennan.

Keskitetty taloustiimi ja sen rahoitustoiminto vastaavat markkinariskien hallinnasta. Keskitetty rahoitustoiminto on myös vastuussa konsernin kassavirtasuunnittelusta ja huolehtii riittävästä likviditeettitasosta kaikissa konsernin yksiköissä.

Operatiiviset riskit; IT-riskeillä kuin myös oikeudellisella ja sääntelyyn liittyvällä riskillä on tärkeä merkitys Ferratum-konsernissa. Konsernin lakiosasto vastaa oikeudellisten ja lainsäädännöllisten riskien hallinnasta tekemällä läheistä yhteistyötä kunkin maan viranomaisten sekä tarpeellisten sidosryhmien kanssa. Sovellettaviin lakeihin tulevien mahdollisten tai odotettavien muutosten arviointi on jatkuvaa ja kaikki välttämättömät muutokset tehdään proaktiivisesti Ferratum-konsernin juridiseen rakenteeseen.

Toiminnan kannalta kriittisten IT-järjestelmien häiriötön ja jatkuva toiminta on tehokkaasti varmistettu erilaisilla tietoturvaratkaisuilla. Ferratum-konserni on kehittänyt prosessejaan ja järjestelmiään tavoitteena tarjota asiakkaille, sidosryhmille ja yhteistyökumppaneille alan tehokkaimmat ja toimivimmat järjestelmät kehittyvinä mobiileina pankkipalveluina.

Ferratum-konserni harjoittaa toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Hallitus valvoo säännöllisesti toimintaa ja sillä on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallinnan kattaavuudesta sekä siitä, että yhtiöllä on käytössään järjestelmät ja ohjeistus konsernin riskien valvontaa ja seurantaa varten. Toimitusjohtaja vastaa konsernin operatiivisesta toiminnasta. Kukin johtoryhmän jäsen on ensisijaisessa vastuussa omaan vastuualueeseensa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta hallituksen ohjeiden mukaisesti.

Ferratum-konserni seuraa aktiivisesti toimintamaidensa pienlainatoimintaa koskevassa lainsäädännössä tapahtuvia muutoksia ja sopeuttaen toimintojaan tarvittaessa ja ottaen huomioon asiakkaiden käyttäjäkokemuksen.

Ferratum-konsernin merkittäviin riskitekijöihin kuuluvat myös poliittiset riskit. Ferratum-konsernissa seurataan aktiivisesti Venäjän viimeaikaista kehitystä. Vähentääkseen riskiä Ferratum-konserni on pienentänyt voimakkaasti Venäjällä olevien myyntisaamisten määrää.

Arvio tulevasta kehityksestä

Tilikauden 2015 aikana Ferratum-konserni suunnittelee käynnistävänsä luottolaitostoimiluvan alaista liiketoimintaa myös maissa, joissa luottolaitostoimilupa on toiminnan harjoittamisen edellytys nyt tai tulevaisuudessa. Ferratum-konsernin odotetaan vahvistavan asemaansa ja kehittyvän edelleen vision mukaisesti johtavana mobiilien pankkipalvelujen tarjoajana Euroopassa. Vuoden 2015 kehityksen fokusalueita ovat Ferratum-pankin kautta tapahtuva talletustoiminta, mobiilipalvelujen käytettävyyden edelleen kehittäminen tarjoamalla uutta mobiilipankkisovellusta uusissa maissa ja tuomalla edelleen olemassa oleviin maihin luottotili- ja PlusLaina-tuotteita.

Yhtiön osakkeet

Ferratum-konsernin osakemäärä 31.12.2013 oli 11 112. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Osana Ferratum-konsernin listautumisantiin valmistautumista syyskuussa 2014 tehtiin seuraavat muutokset emoyhtiöön:

- Emoyhtiön JT Family Holding Oy muutti nimensä Ferratum Oyj:ksi.
- Osakkeiden jakaminen (share split) rekisteröitiin, ts. 11 112 osakkeen sijasta Ferratum Oyj:llä oli 18 890 400 osaketta vuoden 2014 lopussa.
- Osakepääomaa korotettiin 10 000 eurosta 7 300 000 euroon.

Kaikki osakkeet on maksettu kokonaisuudessaan. Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen ja tuottaa yhtäläiset oikeudet osinkoon sekä oikeuden yhtiön varoihin liikkeelle laskettujen osakkeiden suhteessa.

Omien osakkeiden osto

Yhtiö omisti 86 omaa osakettaan 31.12.2014. Osakkeiden jakamisen jälkeen syyskuussa 2014 uusi osakemäärä oli 146 200 osaketta. Ferratum Oyj tai muut konserniyhtiöt eivät ostaneet tai myyneet omia osakkeita vuoden 2014 aikana.

Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä ja pääoman palauttamisesta

Ferratum Oyj:n tilikauden tulos tilikaudella 2014 oli 9 387 479 euroa. Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma tilikauden lopussa oli 5 933 433 euroa. Hallitus ehdottaa, että yhtiö ei tule jakamaan osinkoja kertyneistä voittovaroista. Hallitus ehdottaa edelleen, että sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan osakkeenomistajille pääoman palautusta 0,05 euroa osakkeelta, yhteensä 1 078 888 euroa; pääoman palautusta ei jaeta emoyhtiön hallussa oleville omille osakkeille. Tilikauden 2014 päättymisen jälkeen ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia yhtiön taloudellisessa asemassa. Yrityksen likviditeetti on vahva ja hallituksen mukaan ehdotettu pääoman palautus ei tule vaarantamaan yrityksen maksukykyä.

Hallitus ja tilintarkastajat

Tilikaudella Erik Ferm toimi hallituksen puheenjohtajana. Hallituksen muut jäsenet olivat Jorma Jokela, Lea Liigus, Juhani Vanhala ja Kai Becker. Toimitusjohtajana toimi Jorma Jokela. Yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi PricewaterhouseCoopers Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana Mikko Nieminen.

KONSERNIN TULOSLASKELMA

		1.1. - 31.12.			2013
	Liitetieto	2014 ennen IPO:oon liittyviä lukuja	2014 IPO:oon liittyvät kulut	2014 Yhteensä	
Liikevaihto	4	70 508 257		70 508 257	58 198 340
Muut tuotot		156 929		156 929	136 670
Luottojen arvonalennus		-20 372 148		-20 372 148	-21 598 446
Liiketoiminnan kulut:					
Henkilöstökulut	5	-10 790 672	-977 027	-11 767 699	-8 760 443
Myyntin ja markkinoinnin kulut		-9 608 371		-9 608 371	-5 961 239
Lainojen käsittelykulut		-4 569 326		-4 569 326	-2 850 851
Muut hallinnonkulut		-3 032 685		-3 032 685	-3 629 055
Poistot	6	-627 789		-627 789	-526 844
Liiketoiminnan muut kulut	7	-9 876 534	-199 215	-10 075 749	-7 679 563
Liikevoitto		11 787 660	-1 176 242	10 611 418	7 328 569
Rahoitustuotot	8	98 978		98 978	75 025
Rahoituskulut	9	-4 179 718		-4 179 718	-3 515 042
Rahoituskulut - netto		-4 080 740		-4 080 740	-3 440 017
Voitto ennen veroja		7 706 920	-1 176 242	6 530 678	3 888 552
Tuloverot	10	-911 254		-911 254	-341 606
Tilikauden voitto		6 795 667	-1 176 242	5 619 425	3 546 946
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu	11			0,30	0,19
Voiton jakautuminen					
- emoyhtiön omistajille				5 619 425	3 546 946
- määräysvallattomille omistajille				0	0

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12	
	2014	2013
Tilikauden voitto	5 619 425	3 546 946
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot	-232 440	-229 252
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi, yhteensä	-232 440	-229 252
Tilikauden laaja tulos	5 386 985	3 317 694
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen		
- emoyhtiön omistajille	5 386 985	3 317 694
- määräysvallattomille omistajille	0	0

Liitetiedot sivuilla 17 - 60 ovat erottamaton osa tilinpäätöstä

KONSERNIN TASE

	Liitetieto	31.12.2014	31.12.2013
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	12	293 658	282 051
Aineettomat hyödykkeet	13	4 383 520	3 104 905
Laskennalliset verosaamiset	14	2 711 290	1 865 580
Pitkäaikaiset varat yhteensä		7 388 468	5 252 536
Lyhytaikaiset varat			
Saamiset - kulutusluotot	15	61 529 207	44 683 369
Muut saamiset		2 193 944	3 963 145
Tuloverosaamiset		667 737	335 643
Rahavarat (ei sisällä luotollisia tilejä)	16	8 025 869	17 528 034
Lyhytaikaiset varat yhteensä		72 416 757	66 510 191
Varat yhteensä		79 805 225	71 762 727
Oma pääoma ja velat			
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	17	7 300 000	10 000
Omat osakkeet	17	-142 315	-142 315
Rahastot	17	-392 343	-171 135
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	17	2 372 952	3 067 590
Kertyneet voittovarot		12 305 194	12 914 623
Oma pääoma yhteensä		21 443 488	15 678 763
josta määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus			
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Lainat	18	28 719 385	26 244 738
Muut velat		10 803	17 479
Laskennalliset verovelat	14	154 757	154 866
Pitkäaikaiset velat yhteensä		28 884 945	26 417 083
Lyhytaikaiset velat			
Verovelat		1 633 965	455 909
Lainat	18	20 233 026	19 538 425
Ostovelat	19	4 400 650	7 282 034
Muut lyhytaikaiset velat	19	3 209 151	2 390 513
Lyhytaikaiset velat yhteensä		29 476 792	29 666 881
Velat yhteensä		58 361 737	56 083 964
Oma pääoma ja velat yhteensä		79 805 225	71 762 727

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

	1.1. - 31.12	
	2014	2013
Liiketoiminnan rahavirrat		
Tilikauden voitto/tappio	5 619 425	3 546 946
<u>Oikaisut</u>		
Poistot ja arvonalentumiset	627 789	526 844
Aineellisten hyödykkeiden ja muiden pitkäaikaisten varojen myynnistä aiheutuneet voitot (-) ja tappio (+)		196 152
Rahoitustuotot ja -kulut	4 080 740	3 440 017
Liiketoiminnan tuloverot	911 254	341 606
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	-406 368	53 016
<u>Käyttöpääoman muutokset:</u>		
Myyntisaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-6 806 423	-10 430 250
	6 493 156	18 544 514
Muiden saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	1 769 201	-2 947 664
Ostovelkojen lisäys (+) / vähennys (-)	-2 062 746	-1 340 400
Maksetut korot	-4 309 150	-3 859 481
Saadut korot	92 374	25 949
Muut rahoituserät	-77 333	-430 822
Maksetut tuloverot	-923 479	-968 064
Saadut veronpalautukset	1 622 345	
Myönnetty lainat	-174 872 660	-162 968 684
Lainojen takaisinmaksut	158 340 090	148 094 549
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat	-9 901 787	-8 175 772
<u>Investointien rahavirrat</u>		
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankinta	-1 929 976	-1 306 695
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntituotot	11 966	150 753
Sijoitusten myyntitulot		152 827
Investointeihin käytetyt nettorahavarat	-1 918 010	-1 003 115
<u>Rahoituksen rahavirrat</u>		
Omien osakkeiden ostot		-126 186
Lyhytaikaisten lainojen nostot	10 016 527	8 997 633
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-1 757 934	-7 111 294
Pitkäaikaisten lainojen nostot	4 934 547	25 000 000
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-9 750 082	-859 743
Maksetut osingot / sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston palautus	-694 638	-790 000
Rahoitukseen käytetyt nettorahavarat	2 748 420	25 110 411
Rahavarjojen nettolisäys/-vähennys	-9 071 377	15 931 524
Rahavarat tilikauden alussa	17 528 034	2 670 730
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-430 788	1 074 221
Rahavarjojen nettolisäys/-vähennys	-9 071 377	15 931 524
Rahavarat tilikauden lopussa	8 025 869	17 528 034

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Oman pääoman muutokset 1.1. - 31.12.2013	Osake pääoma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysval- lottomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Alkusaldo 1.1.2013	10 000	-16 130	3 067 590	1 610	3 709	10 093 483	13 160 263	0	13 160 263
Laaja tulos									
Voitto tai tappio						3 546 946	3 546 946	0	3 546 946
Muut laajan tuloksen erät									
Muuntoerot				-71	-176 674	-52 508	-229 252	0	-229 252
Laaja tulos yhteensä				-71	-176 674	3 494 438	3 317 693	0	3 317 693
Liiketoimet omistajien kanssa									
Osingonjako						-790 000	-790 000	0	-790 000
Omien osakkeiden hankinta		-126 186					-126 186	0	-126 186
Osakeperusteiset maksut						116 702	116 702	0	116 702
Muut muutokset				290			290	0	290
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä		-126 186		290		-673 298	-799 194	0	-799 194
Oma pääoma 31.12.2013	10 000	-142 315	3 067 590	1 829	-172 964	12 914 623	15 678 763	0	15 678 763
Oman pääoman muutokset 1.1. - 31.12.2014	Osake pääoma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysval- lottomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Alkusaldo 1.1.2014	10 000	-142 315	3 067 590	1 829	-172 964	12 914 623	15 678 763	0	15 678 763
Laaja tulos									
Voitto tai tappio						5 619 425	5 619 425	0	5 619 425
Muut laajan tuloksen erät									
Muuntoerot				-9	-221 199	-11 232	-232 440	0	-232 440
Laaja tulos yhteensä				-9	-221 199	5 608 193	5 386 985	0	5 386 985
Liiketoimet omistajien kanssa									
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston palautus (1)			-694 638				-694 638	0	-694 638
Osakepääoman korotus (ii)	7 290 000					-7 290 000	0	0	0
Osakeperusteiset maksut						1 072 378	1 072 378	0	1 072 378
Liiketoimet omistajien kanssa	7 290 000		-694 638			-6 217 622	377 740	0	377 740
Oma pääoma 31.12.2014	7 300 000	-142 315	2 372 952	1 820	-394 163	12 305 194	21 443 488	0	21 443 488

- (I) Yhtiökokous päätti olla jakamatta osinkoa kertyneistä voittovaroista 31.12.2013, mutta päätti jakaa esitetyn summan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta
- (II) Yhtiökokous päätti korottaa osakepääomaan 7,29 miljoonaa euroa kertyneistä voittovaroista

1. Yleiset tiedot

Ferratum-konserni on kansainvälisesti yksi johtavista mobiilien kulutusluottojen tarjoajista. Se on itsenäinen, yksityisessä omistuksessa oleva konserni, joka ei kuulu mihinkään rahoitusalan tai kaupan alan ryhmittymään. Ferratum-konserni noudattaa alalle yleisesti hyväksyttyjä eettisiä periaatteita ja on yksi johtavista mobiilien kulutusluottojen uskottavuuden ja yhteisten toimintamallien kehittäjistä. Ferratum-konserni on kehittänyt liiketoimintamallejaan ja prosessejaan tehokkaiksi ja asiakaslähtöisiksi. Asiakkaiden tunnistaminen ja maksuvalmiuden selvittäminen ovat globaalisti keskeisiä toimintaedellytyksiä toimialalla.

Ferratum-konsernin emoyhtiö on Ferratum Oyj (Y-tunnus 1950969-1). Emoyhtiön kotipaikka on Helsingissä, Suomessa. Emoyhtiön osoite on Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki.

Kaikkien konserniyritysten tilikausi on kalenterivuosi, ja se päättyi 31.12.2014. Ferratum-konsernin hallitus on hyväksynyt tämän tilinpäätöksen julkaistavaksi 27.3.2015. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta. Konsernitiilinpäätöksen kopio on saatavilla Ferratum-konsernin pääkonttorilta osoitteesta Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki.

2. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

2.1 Laatimisperusta

Ferratum-konsernin konsernitiilinpäätös on laadittu Euroopan unionissa sovellettaviksi hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) ja niitä koskevien tulkintojen (IFRS IC) mukaisesti. Pääasiallisena arvostusperustana on alkuperäinen hankintameno, josta poiketen seuraavat erät arvostetaan käypään arvoon: myytävissä olevat rahoitusvarat sekä käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat ja -velat (johdannaisinstrumentit mukaan lukien).

Yhtiö on ottanut käyttöön vuoden aikana seuraavat uudet ja uudistetut standardit:

- IFRS 10 Konsernitiilinpäätös
- IFRS 11 Yhteisjärjestelyt
- IFRS 12 Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhteisöissä
- IAS 27 (uudistettu) Erillistiilinpäätös
- IAS 28 (uudistettu) Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin

Lisäksi käytössä oleviin standardeihin on tehty joitakin muutoksia. Uusilla, uudistetuilla tai muutoksilla ei ollut vaikutusta konsernin tuloslaskelmaan tai konsernitaseeseen.

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää johdolta tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden käyttöä. Lisäksi se edellyttää johdolta oletuksien tekemistä ja harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sovellettaessa. Kyseiset oletukset ja arviot vaikuttavat kirjattuihin varoihin ja velkoihin, tuottoihin ja kuluihin. Todelliset tulokset voivat poiketa näistä arvioista. Keskeiset johdon harkintaan perustuvat ratkaisut tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sovellettaessa ja epävarmuustekijöiden arvioinnissa käytetyt keskeiset lähteet olivat samoja kuin konsernitilinpäätöksessä 31.12.2013 päättyneellä tilikaudella.

Standardit, tulkinnat ja julkaistuihin standardeihin tehdyt muutokset, jotka eivät ole vielä voimassa

Tämän tilinpäätöksen julkistamispäivään mennessä on annettu joitakin uusia standardeja sekä nykyisiä standardeja koskevia muutoksia ja tulkintoja. Ferratum-konserni ei ole ottanut ennenaikaisesti käyttöön näitä EU:n hyväksymiin IFRS-vaatimuksiin tehtyjä muutoksia. Konsernin johdon näkemyksen mukaan ainoa vaatimus, jolla mahdollisesti on merkittävä vaikutus konsernin tilinpäätökseen kaudella, jolla se otetaan käyttöön, on IFRS 9 "Rahoitusinstrumentit".

Täydellinen versio IFRS 9:stä korvaa useimmat IAS 39 ohjeistukset. IFRS 9 säilyttää mutta yksinkertaistaa eri luokittelumalleja ja tuo esiin kolme ensisijaista arvostusmenetelmää rahoitusvaroille: jaksotettu hankintameno, käypä arvo laajan tuloksen kautta sekä käypä arvo tuloslaskelman kautta. Luokittelu riippuu yrityksen liiketoimintamallista ja rahoitusvarojen rahavirran ominaispiirteistä. Sijoitukset oman pääoman ehtoihin instrumentteihin tulee arvostaa käypään arvoon tulosvaikutteisesti peruuttamattomalla oikeudella esittää muutokset laajan tuloksen erissä. Odotettavissa on uusi luottotappioiden arvostusmalli joka korvaa IAS 39:ssä käytössä olleen aiheutuneiden tappioiden mallin.

Rahoitusvelkojen luokitteluun ja arvostamiseen ei tullut muita muutoksia kuin omien luottoriskien muutosten esittäminen muissa laajan tuloksen erissä, velkojen käyvän arvon muutokset tulosvaikutteisesti.

IFRS 9 lieventää suojausten tehokkuusvaatimuksia korvaamalla "bright line" -suojausvaatimus testin. Se edellyttää toisaalta taloudellista suhdetta suojattavan kohteen ja suojausinstrumentin välillä ja toisaalta että suojausaste on yhtäläinen sen kanssa mitä johto käyttää riskienhallinnassa. Samanaikainen dokumentointi on edelleen tarpeen mutta on erilainen siihen nähden mikä nykyisin laaditaan IAS 39 mukaisesti.

2.2 Konsernitilinpäätöksen laatiminen

Tytäryritykset

Tytäryrityksiä ovat sellaiset yritykset (strukturoidut yhteisöt mukaan luettuina), joissa konsernilla on määräysvalta. Ferratum-konsernilla on määräysvalta yrityksessä, jos se olemalla osallisena siinä altistuu sen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yritystä koskevaa valtaansa. Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen kokonaisuudessaan siitä päivästä lukien, jona konserni saa niihin määräysvallan. Yhdistely lopetetaan, kun määräysvalta lakkaa.

Konserniyritysten väliset liiketapahtumat, saamiset ja velat sekä sisäisistä liiketoimista johtuvat realisoitumattomat voitot eliminoidaan. Tytäryritysten tilinpäätökset on tarvittaessa muutettu vastaamaan Ferratum-konsernin noudattamia laatimisperiaatteita.

Liiketoimintojen yhdistäminen

Liiketoimintojen yhdistämiset käsitellään hankintamenetelmällä. Tytäryrityksen hankinnasta maksettava vastike sisältää luovutetut varat, syntyneet velat aiemmille omistajille sekä konsernin liikkeeseen laskemat oman pääoman ehtoiset osuudet, kaikki käypiin arvoihinsa. Luovutettu vastike sisältää ehdollisesta vastikejärjestelystä johtuvan omaisuuserän tai velan käyvän arvon.

Yksilöitävissä olevat liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat ja ehdolliset velat arvostetaan hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin. Määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa kirjataan hankintakohtaisesti joko käypään arvoon tai määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien suhteellista osuutta hankinnan kohteen yksilöitävissä olevien nettovarojen taseeseen merkityistä määristä.

Määrä, jolla luovutettu vastike ylittää yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden käyvän arvon, kirjataan liikearvoksi.

2.3 Segmenttiraportointi

Toimintasegmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja segmenttien tuloksen arvioinnista, on nimetty strategisia päätöksiä tekevä konsernin johtoryhmä.

2.4 Ulkomaan rahan määräisten erien muuntaminen

(a) Toimintavaluutta ja esittämisvaluutta

Konserniyritysten tilinpäätökset laaditaan sen taloudellisen ympäristön valuutassa, jossa kyseinen yritys pääasiassa toimii (toimintavaluutta). Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on emoyrityksen toiminta- ja esittämisvaluutta.

(b) Liiketapahtumat ja saldot

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat muutetaan toimintavaluutan määräisiksi liiketapahtumien toteutumispäivien kursseihin tai, jos erät on arvostettu uudelleen, arvostuspäivän kursseihin. Valuuttakurssivoitot ja -tappiot, jotka syntyvät liiketapahtumiin liittyvistä maksuista ja ulkomaan rahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, merkitään tuloslaskelmaan.

(c) Konserniyritykset

Konsernin esittämisvaluutasta poikkeavaa toimintavaluutta käyttävien konserniyritysten (joista mikään ei toimi hyperinflaatiomaassa) tuloslaskelmat ja taseet muunnetaan esittämisvaluutan määräisiksi seuraavasti:

- kunkin esitettävän taseen varat ja velat muunnetaan kyseisen tilinpäätöspäivän kurssiin;
- kunkin tuloslaskelman tuotto- ja kuluerät muunnetaan kauden keskikursseihin (tai liiketoimien toteutumispäivien kursseihin, jos keskikurssia käyttämällä ei päästä kohtuullisen lähelle samaa tulosta); ja
- kaikki tästä syntyvät valuuttakurssierot kirjataan tuloslaskelmaan tai muihin laajan tuloksen eriin

2.5 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan tilinpäätöksessä hankintamenoon vähennettynä poistoilla (kirjanpitoarvo). Hankintameno sisältää menot, jotka välittömästi johtuvat omaisuuserän hankinnasta.

Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään omaisuuserän kirjanpitoarvoon tai kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi vain, kun on todennäköistä, että konsernille koituu hyödykkeestä taloudellista hyötyä tulevaisuudessa ja omaisuuserän hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Kaikki muut huolto- ja korjausmenot kirjataan kuluiksi tuloslaskelmaan sillä kaudella, jonka aikana ne toteutuvat.

Aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä tehdään tasapoistot niin, että omaisuuserän alkuperäinen hankintameno poistetaan jäännösarvon määrään asti taloudellisen vaikutusajan kuluessa seuraavasti:

Laitteet ja kalusto 3 – 8 vuotta

Ajoneuvot: 3 – 5 vuotta

Omaisuuserien jäännösarvot ja taloudelliset vaikutusajat tarkistetaan jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, ja niitä muutetaan tarvittaessa.

Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva arvioitu rahamäärä, kirjanpitoarvo alennetaan kerrytettävissä olevaa rahamäärää vastaavaksi välittömästi (liitetieto 2.7.).

Myyntivoitot ja -tappiot määritetään vertaamalla myyntituloa kirjanpitoarvoon, ja ne merkitään tuloslaskelman erään ”Muut liiketoiminnan tappiot (-)/voitot – netto”.

2.6 Aineettomat hyödykkeet

Ferratum-konsernin aineettomat hyödykkeet sisältävät pääasiassa aineettomia oikeuksia (lisenssejä, tuotemerkkejä jne.) ja aktivoituja ohjelmistojen kehittämismenoja.

Erillisinä hankittujen tavaramerkkien ja lisenssien kirjanpitoarvo perustuu hankintamenuon. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut tavaramerkit ja lisenssit kirjataan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Tavaramerkeistä ja lisensseistä tehdään tasapoistot niiden arvioituna taloudellisena vaikutusaikana, jotka ovat:

IT-ohjelmistot: 2 – 10 vuotta

Tuotemerkit: 3 – 5 vuotta

Lisenssit: 2 – 10 vuotta

Kehittämismenot: 2 – 5 vuotta

Kehittämismenot, jotka välittömästi johtuvat yksilöitävissä olevien ja ainutlaatuisten Ferratum-konsernin määräysvallassa olevien ohjelmistotuotteiden suunnittelusta ja testauksesta, merkitään aineettomiksi hyödykkeiksi seuraavan kriteerien täytyessä:

- ohjelmistotuotteen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa niin, että se voidaan ottaa käyttöön
- johdolla on aikomus saattaa ohjelmistotuote valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se;

- ohjelmistotuotetta pystytään käyttämään tai se pystytään myymään;
- pystytään osoittamaan, miten ohjelmistotuote tulee kerryttämään todennäköistä taloudellista hyötyä;
- käytettävissä on riittävästi teknisiä, taloudellisia ja muita voimavaroja kehittämistyön loppuunsaattamiseen ja ohjelmistotuotteen käyttämiseen tai myymiseen; ja
- ohjelmistotuotteesta kehittämisvaiheessa aiheutuvat menot ovat luotettavasti määritettävissä.

Osana ohjelmistotuotetta aktivoitavat välittömät menot sisältävät ohjelmiston kehittämisestä aiheutuvat henkilöstömenot ja asianmukaisen osuuden siihen liittyvistä yleismenoista. Näitä kriteereitä täyttämättömät muut kehittämismenot kirjataan kuluiksi toteutuessaan. Aktivoidut kehittämismenot kirjataan poistoina kuluiksi niiden arvioituna taloudellisena vaikutusaikana.

2.7 Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvon alentuminen

Aineettomista hyödykkeistä, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajoittamaton tai jotka eivät vielä ole käyttövalmiita, ei kirjata poistoja ja niille tehdään vuosittain arvonalentumistesti. Poistojen kohteena olevia omaisuuseriä tarkastellaan arvonalentumisen varalta aina silloin, kun tapahtumat tai olosuhteiden muutokset antavat viitteitä siitä, ettei omaisuuserien kirjanpitoarvoa vastaavaa rahamäärää mahdollisesti saada kerrytetyksi. Määrä, jolla omaisuuserän kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän, kirjataan arvonalentumistappiona. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla tai sen käyttöarvo sen mukaan, kumpi niistä on suurempi.

2.8 Rahoitusvarat

2.8.1 Luokittelu

Ferratum-konsernin rahoitusvarat luokitellaan seuraaviin ryhmiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat, lainat ja muut saamiset sekä myytävissä olevat rahoitusvarat. Luokittelu riippuu siitä, mihin tarkoitukseen kyseiset rahoitusvarat on hankittu. Johto päättää rahoitusvarojen luokittelusta alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä.

(a) Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ovat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä. Rahoitusvaroihin kuuluva erä luokitellaan tähän ryhmään, jos se on hankittu pääasiassa lähitulevaisuudessa tapahtuvaa myyntiä varten. Myös johdannaiset ovat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä, ellei niitä ole määritetty suojauksiksi. Tähän ryhmään kuuluvat varat luokitellaan lyhytaikaisiksi varoiksi, paitsi jos ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua raportointikauden päättymispäivästä.

(b) Lainat ja muut saamiset

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla. Ne sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin, paitsi jos ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua raportointikauden päättymispäivästä, jolloin ne luokitellaan pitkäaikaisiksi varoiksi. Konsernin lainat ja muut saamiset koostuvat taseen erästä saamiset – kulutusluotot, sekä muista saamisista ja rahavaroista.

2.8.2 Kirjaaminen ja arvostaminen

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupankäyntipäivän perusteella – päivänä, jona konserni sitoutuu ostamaan tai myymään omaisuuserän. Sijoitukset rahoitusvaroihin, joita ei kirjata käypään arvoon tulosvaikutteisesti, kirjataan alun perin käypään arvoon, johon lisätään transaktiomenot. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat kirjataan alun perin käypään arvoon, ja transaktiomenot kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan. Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun oikeudet sijoitusten rahavirtoihin ovat lakanneet tai siirretty toiselle osapuolelle ja konserni on siirtänyt omistukseen liittyvät riskit ja edut olennaisilta osilta. Myytävissä olevat sekä käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat arvostetaan myöhemmin käypään arvoon. Lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon efektiivisen koron menetelmällä.

2.9 Rahoitusvarojen arvon alentuminen

Ferratum-konsernissa arvioidaan jokaisen raportointikauden päättyessä, onko objektiivista näyttöä jonkin rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvon alentumisesta. Rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvo on alentunut ja arvonalentumistappiota syntynyt vain, jos on objektiivista näyttöä arvon alentumisesta yhden tai useamman, omaisuuserän alkuperäisen kirjaamisen jälkeen toteutuneen tapahtuman ("tappion synnyttävä tapahtuma") seurauksena ja tappion synnyttävällä tapahtumalla (tai tapahtumilla) on luotettavasti arvioitavissa oleva vaikutus rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvioituihin vastaisiin rahavirtoihin.

Jaksotettuun hankintamenoon taseeseen merkityt varat (saamiset – kulutusluotot)

Ferratum-konserni käyttää mm. seuraavia kriteerejä arvioidessaan, onko arvonalentumisesta objektiivista näyttöä:

- (a) liikkeeseenlaskijan tai velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet;
- (b) sopimusehtojen rikkominen, kuten koronmaksun tai lyhennysten viivästyminen tai maksamatta jättäminen;

(c) velkojan velalliselle tämän rahoitusvaikeuksiin liittyvistä taloudellisista tai oikeudellisista syistä johtuen antama sellainen myönnytyks, jota velkoja ei muutoin harkitsisi antavansa; tai

(d) todettavissa oleva tieto osoittaa, että rahoitusvarojen ryhmän alkuperäisen kirjaamisen jälkeen niistä syntyvien arvioitujen vastaisten rahavirtojen määrä on vähentynyt ja vähentyminen on määritettävissä, vaikka vähentymistä ei voida vielä kohdistaa mihinkään yksittäiseen rahoitusvarojen ryhmään kuuluvaan erään, ja tällaisia seikkoja ovat esimerkiksi:

(i) epäedulliset muutokset portfolioon kuuluvien velallisten maksukäyttäytymisessä; ja

(ii) valtion tai paikallisen tason taloudelliset olosuhteet, jotka korreloivat portfolioon kuuluihin varoihin liittyviin laiminlyönteihin.

Ferratum-konserni arvioi ensin yksittäin, onko olemassa objektiivista näyttöä sellaisten rahoitusvarojen arvon alentumisesta, jotka ovat yksinään merkittäviä, ja tekee sitten tämän arvioinnin joko yksittäin tai ryhmäkohtaisesti sellaisten rahoitusvarojen osalta, jotka eivät ole yksinään merkittäviä. Jos konserni toteaa, ettei yksittäin arvioidun rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvonalentumisesta ole objektiivista näyttöä, riippumatta siitä, onko erä merkittävä vai ei, se sisällyttää kyseisen omaisuuserän luottoriskiomaaisuuksiltaan samankaltaisten rahoitusvarojen ryhmään ja arvioi niiden arvon alentumista ryhmäkohtaisesti. Sellaisia rahoitusvaroja, joiden arvon alentumista on arvioitu yksittäin ja joista kirjataan arvonalentumistappio tai joista on jo kirjattu arvonalentumistappio, ei oteta huomioon ryhmäkohtaista arvon alentumista arvioitaessa.

Ryhmäkohtaista arvonalentumisen arviointia varten rahoitusvarat ryhmitellään samankaltaisten luottoriskiomaaisuuksien perusteella (esimerkiksi perustuen konsernin käyttämään luokitteluprosessiin, jossa otetaan huomioon varojen luonne, erääntymisvaihe ja muut merkitykselliset tekijät). Jokainen Ferratum-konserniin kuuluva yritys kerää omien saamistensa osalta tiedot saaduista ja saamatta jääneistä määristä. Nämä tekijät ovat merkityksellisiä tällaisten varojen ryhmien vastaisten rahavirtojen arvioinnin kannalta antaessaan viitteitä velallisten kyvystä suorittaa kaikki arvioitavia varojen koskevien sopimusehtojen mukaiset maksut.

Lainasaamisten arvonalentuminen kirjataan tilinpäätökseen historiallisen kehityksen ja luottoriskiomaaisuuksiltaan samanlaisten pienilainaryhmien kokonaisarvioiden perusteella. Nämä lainasaamiset sisältävät lainapääoman ja niihin liittyvät jaksotetut palkkiot (käsittelypalkkiot, jatkamispalkkiot, muistutus- ja myöhästymismaksut). Kun saaminen on arvoltaan alentunut, saamisen kirjanpitoarvoa pienennetään sen kerrytettävissä olevaan rahamäärään. Tappion suuruus määritetään omaisuuserän kirjanpitoarvon ja kyseisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän alkuperäisellä efektiivisellä korolla diskontattujen arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvon erotuksena (ottamatta huomioon vielä toteutumattomia vastaisia luottotappioita). Arvonalentumistappiot kirjataan erilliselle vähennystilille

pienentämään varan kirjanpitoarvoa odotettujen rahavirtojen nykyarvoon. Jos jollakin myöhemmällä tilikaudella arvonalentumistappion määrä pienenee ja pienennyksen voidaan objektiivisesti katsoa liittyvän arvonalentumiskirjauksen jälkeiseen tapahtumaan, aikaisemmin kirjattu arvonalentumistappio peruutetaan oikaisemalla vähennystiliä tuloslaskelman kautta. Kun arvonalentumisen määrä vastaa lainasaamisen määrää, saaminen kirjataan pois taseesta.

2.10 Rahavarat

Rahavarat muodostuvat käteisvaroista, vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista ja muista erittäin likvideistä sijoituksista, joiden alkuperäinen juoksuaika on enintään kolme kuukautta, sekä luotollisista tileistä.

2.11 Osakepääoma

Kantaosakkeet luokitellaan omaksi pääomaksi. Uusien osakkeiden tai optioiden liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvat transaktiomenot esitetään verovaikutuksilla oikaistuina omassa pääomassa saatujen maksujen vähennyksenä.

Jos jokin Ferratum-konserniin kuuluva yritys ostaa yhtiön osakkeita (omat osakkeet), niin maksettu vastike ja hankinnasta välittömästi aiheutuvat menot (verovaikutuksilla vähennettyinä) vähennetään yhtiön omistajille kuuluvasta omasta pääomasta, kunnes osakkeet mitätöidään tai lasketaan uudelleen liikkeeseen. Jos osakkeet lasketaan uudelleen liikkeeseen, niistä saatavat vastikkeet sisällytetään yhtiön omistajille kuuluvaan omaan pääomaan niistä välittömästi johtuvilla transaktiomenoilla vähennettyinä verovaikutukset huomioon ottaen.

2.12 Ostovelat

Ostovelat ovat maksuveloitteita, jotka ovat syntyneet tavarantoimittajilta tai palveluntuottajilta tavanomaisessa liiketoiminnassa hankituista tavaroista tai palveluista. Ostovelat luokitellaan lyhytaikaisiksi veloiksi, jos ne erääntyvät maksettaviksi yhden vuoden kuluessa (tai liiketoiminnan tätä pidemmän tavanomaisen toimintasyklin aikana). Muussa tapauksessa ne esitetään pitkäaikaisina velkoina.

Ostovelat kirjataan alun perin käypään arvoon, ja myöhemmin ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon efektiivisen koron menetelmällä.

2.13 Lainat

Otetut lainat kirjataan alun perin käypään arvoon, josta on vähennetty transaktiomenot. Myöhemmin lainat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun. Saadun määrän (vähennettynä transaktiomenoilla) ja takaisin maksettavan määrän välinen erotus merkitään tuloslaskelmaan efektiivisen koron menetelmällä laina-ajan kuluessa.

Lainaliimiteistä maksettavat palkkiot kirjataan lainaan liittyvinä transaktiomenoina siltä osin kuin limiitin käyttäminen on todennäköistä. Tällöin palkkio aktivoidaan taseeseen, kunnes laina nostetaan, jonka jälkeen se sisällytetään jaksotettuihin lainakuluihin. Jos ei ole näyttöä siitä, että limiittiin kuuluvat lainat tullaan todennäköisesti nostamaan osaksi tai kokonaan, palkkio aktivoidaan maksuvalmiuspalveluista suoritettuna ennakkomaksuna ja jaksotetaan kyseisen limiitin voimassaoloajalle.

2.14 Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot

Verokulu sisältää sekä kauden verotettavaan tuloon perustuvan veron että laskennallisen veron. Verot merkitään tuloslaskelmaan, paitsi jos ne liittyvät muihin laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin. Tällöin myös vero kirjataan vastaavasti muihin laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan.

Laskennalliset verot kirjataan omaisuuserien ja velkojen verotuksellisten arvojen ja niiden konsernitilinpäätöksen mukaisten kirjanpitoarvojen välisistä väliaikaisista eroista velkamenetelmää käyttäen. Liikearvon alkuperäisestä kirjaamisesta johtuvaa laskennallista verovelkaa ei kuitenkaan kirjata, eikä laskennallista veroa kirjata silloin, kun se johtuu omaisuuserän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon. Laskennalliset verot määritetään niiden verokantojen (ja -lakien) perusteella, jotka on säädetty tai käytännössä hyväksytty tilinpäätöspäivään mennessä ja joita odotetaan sovellettavan, kun kyseinen laskennallinen verosaaminen realisoituu tai laskennallinen verovelka suoritetaan.

Laskennallisia verosaamisia kirjataan vain siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että käytettävissä on verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikaiset erot pystytään hyödyntämään.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat vähennetään toisistaan silloin, kun konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat keskenään ja kun laskennalliset verosaamiset ja -velat liittyvät saman veronsaajan perimiin tuloveroihin joko samalta verovelvolliselta tai eri verovelvollisilta, silloin kun saaminen ja velka on tarkoitus realisoida nettomääräisesti.

2.15 Tulouttaminen

Ferratum-konsernin liikevaihto muodostuu pienlainatoiminnasta, jossa asiakkaalta veloitetaan yksi tai useampi seuraavista palkkioista: käsittelypalkkio (edustaen pienlainan alkuperäisen laina-ajan tuottokäyrää), jatkamispalkkio (edustaen pienlainan alkuperäisen laina-ajan pidennyksen tuottokäyrää), muistutus- ja myöhästymismaksu. Luetellut palkkiot muodostavat olennaisen osan syntyvästä rahoitusvarasta (myyntisaamiset – kulutusluotot), ja ne ovat luonteeltaan korkotuottoja.

Tuotot kirjataan, kun:

- (a) on todennäköistä, että liiketoimeen liittyvä taloudellinen hyöty koituu yhteisön hyväksi; ja
- (b) tuotot ovat määritettävissä luotettavasti.

Tulouttaminen tapahtuu efektiivisen koron menetelmällä. Kyseessä on menetelmä, jolla määritetään rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan jaksotettu hankintameno sekä jaksotetaan korkotuotto tai -kulu asianmukaiselle ajanjaksolle. Efektiivisellä korolla tarkoitetaan korkoa, jota käyttämällä rahoitusinstrumentin juoksuaikana tai soveltuissa tapauksissa sitä lyhyempänä ajanjaksona saatavat tai suoritettavat maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen kyseisen rahoitusvaroihin tai -velkoihin kuuluvan erän nettomääräisen kirjanpitoarvon suuruisiksi.

Sopimuksen allekirjoittamisen jälkeen konserni arvioi ensimmäisenä todennäköisyyttä, jolla veloitettut palkkiot saadaan perittyä ja jolla palkkioiden taloudellinen hyöty (ts. efektiivisen koron menetelmällä jaksotettujen sopimukseen perustuvien palkkioiden tuotto) koituu konsernin hyväksi. Tämä arviointi sisältää epävarmuuden arvioimista, koska se perustuu konsernin tilastoihin ja historiatietoon asiakkaiden käyttäytymisestä. Identifiointi- ja luottoluokitusmalli mahdollistavat sen, että konserni pystyy luomaan asiakkaan luotto- ja riskiprofiilin jokaiselle asiakkaalle aina, kun lainahakemus saapuu. Tämä on kriittinen vaihe sen arvioimisessa, koituuko konsernin myöntämästä kulutusluotosta saatu taloudellinen hyöty konsernin hyväksi, koska luokitusmalli hylkää ei-luottokelpoisten lainahakemukset.

Tämän arvioinnin jälkeen, kun ollaan tultu siihen lopputulokseen, että taloudelliset hyödyt koituvat konsernin hyväksi, konserni arvioi voidaanko tuotot määritellä luotettavasti. Lainasopimukset sisältävät selvät ehdot myönnettyille lainoille, ts. lainasumman, laina-ajan ja maksuaikataulun sekä tähän liittyvät palkkiot, joita käytetään tulouttamisen perustana. Koska rahavirrat perustuvat sopimukseen, voidaan ne määrittää luotettavasti.

Tuloutus efektiivisen koron menetelmää käyttäen alkaa päivästä nolla ja perustuu sopimuksessa sovittuihin, arvioituihin rahavirtoihin ja maksupäiviin. Lainan myöntöpäivänä tuloutusmenetelmä laskee

jaksotetun koron ensimmäiselle päivälle ja sen jälkeen päivittäin. Efektiivinen korko perustuu lainan antamisen ja sopimukseen perustuvan eräpäivän välillä olevien päivien määrään.

2.16 Korkotuotot ja -kulut

Korkotuotot ja -kulut korollisista rahoitusinstrumenteista, pienlainoja lukuun ottamatta, merkitään tuloslaskelmaan "rahoitustuottoihin" ja "rahoituskuluihin" käyttäen efektiivisen koron menetelmää.

Efektiivistä korkokantaa määritettäessä konserni ottaa rahavirtoja arvioidessaan huomioon rahoitusinstrumentin kaikki sopimusehdot (esimerkiksi ennakkomaksuoptiot) mutta ei ota huomioon tulevia luottotappioita.

Laskelmaan sisällytetään kaikki sopimusosapuolten väliset maksettavat ja saatavat palkkiot, jotka ovat kiinteä osa efektiivistä korkokantaa, sekä transaktiomenot ja kaikki muut maksettavaa määrää kasvattavat ja pienentävät tekijät.

2.17 Liiketoiminnan muut tuotot

Tuotot, jotka eivät ole varsinaista liikevaihtoa, kuten tuotot pitkäaikaisten omaisuuserien myynnistä, kirjataan liiketoiminnan muihin tuottoihin.

2.18 Osakeperusteiset maksut

Valituille työntekijöille on tarjottu mahdollisuus sijoittaa Ferratum-konsernin emoyhtiön osakkeisiin. Henkilöt ovat hankkineet osakkeet käypään arvoon. Koska nämä määräysvallattomat osakkeenomistajat ovat Ferratum-konsernin palveluksessa, tiettyjä kulukirjauksia tulee tehdä tuloslaskelmaan IFRS 2 (Osakeperusteiset maksut) mukaisesti. Nämä kulukirjaukset kuvastavat osakkeiden mahdollista arvonnousua. Tämä mahdollisen arvonnousun käypä arvo on määritetty myöntämispäivänä käyttämällä Black and Scholes –mallia, ja se kirjataan vuosittain kuluksi oikeiden syntymisajanjakson aikana. Arvostuksessa on huomioitu osakkeiden myöntämiseen liittyvät ehdot (lukuun ottamatta oikeuden syntymisehtoja). Tämä kannustinohjelma on luokiteltu omana pääomana maksettavaksi järjestelyksi, eikä IFRS 2:n mukaisesti kirjattavilla kuluilla ole rahavirtavaikutusta konsernille.

2.19 Johdannaisinstrumentit

Johdannaiset kirjataan alun perin johdannaissopimuksen solmimispäivän käypään arvoon, ja sen jälkeen ne arvostetaan käypään arvoon. Korkojohdannaisten käypä arvo lasketaan diskonttaamalla tulevat rahavirrat tilinpäätöspäivän korkokannalla. Korkojohdannaista käytetään osana konsernin riskienhallintaa, mutta konserni ei sovelleta IAS 39:n mukaista suojauslaskentaa johdannaisinstrumentteihin. Johdannaiset

sisältyvät taseessa muiden saamisten ja velkojen ryhmään. Realisoitumattomat ja realisoituneet voitot ja tappiot käypien arvojen muutoksesta kirjataan tulosvaikutteisesti rahoitustuottoihin ja -kuluihin sillä kaudella, jolla ne syntyvät. Myös tilikaudella tehtyjen koronvaihtosopimusten kertyneet korkotuotot ja –kulut kirjataan tuloslaskelman rahoituseriin.

3. Rahoitusriskien hallinta

3.1 Rahoitusriskin osatekijät

Ferratum-konserni altistuu toimintansa seurauksena useille rahoitusriskeille: markkinariskille (joka sisältää valuuttariskin, käyvän arvon korkoriskin ja hintariskin), luottoriskille sekä maksuvalmiusriskille. Ferratum-konsernin riskienhallintaohjelman pääpaino on rahoitusmarkkinoiden huonossa ennustettavuudessa, ja pyrkimyksenä on minimoida mahdolliset epäedulliset vaikutukset konsernin taloudelliseen tulokseen. Tietyiltä riskeiltä suojautumiseen käytetään johdannaisinstrumentteja. Riskienhallintaa hoitaa Ferratum-konsernin keskitetty rahoitusosasto. Rahoitusosasto tunnistaa, arvioi ja suojaa rahoitusriskejä läheisessä yhteistyössä konsernin liiketoimintayksikköjen kanssa. Hallitus vastaa riskienhallinnan kokonaistehokkuudesta, mutta kaikki konsernin johtoon kuuluvat henkilöt osallistuvat sen toteuttamiseen.

(a) Luottoriski

Ferratum-konserni altistuu luottoriskille, joka on riski siitä, että vastapuoli ei pysty täyttämään velvoitettaan ja näin aiheuttaa konsernille taloudellista tappiota. Luottoriski on konsernin liiketoiminnan kannalta tärkein riski, ja näin ollen johto noudattaa huolellisuutta sen hallinnassa. Luottoriskiä aiheutuu pääasiassa konsernin antamista lyhytaikaisista lainoista.

Seuraavassa esitetään konsernin taseeseen sisältyviin rahoitusvaroihin liittyvät tärkeimmät luottoriskit jaoteltuina luokittain IAS 39:n mukaista luokittelua käyttäen. Luvut kuvastavat luottoriskille alttiina olevaa enimmäismäärää ilman että vakuuksia tai muita luottoriskiä pienentäviä tekijöitä on otettu huomioon.

	31.12.2014	31.12.2013
Lainat ja muut saamiset:		
Pankkisaamiset (i)	8 025 869	17 528 034
Asiakkailla myönnettyt lainat	61 529 207	44 683 369
Muut saamiset	2 193 944	3 963 145
	71 749 020	66 174 548

(i) Saldo on laajalti hajautettu yli 200 pankkitilille 23 maahan

Edellä olevassa taulukossa esitetyt, taseeseen sisältyviä rahoitusvaroja koskevat riskille alttiina olevat määrät perustuvat taseessa esitettyihin kirjanpitoarvoihin. Lainojen ja muiden saamisten käypä arvo vastaa niiden kirjanpitoarvoa. Taulukossa esitetään pahimman vaihtoehdon mukainen konsernin luottoriskiskenaario 31.12.2014 ja 2013 siten, ettei vakuuksia tai muita luottoriskiä pienentäviä tekijöitä ole otettu huomioon.

Asiakkaille myönnettyt lainat

Luottoriskiä hallitaan keskitetysti. Riskienhallintaryhmä ohjaa keskitetysti asiakkaiden maksukyvyn arviointi- ja luotonmyöntöperiaatteita. Eri maiden lainaportfolioiden riskin mittaamista ja seurantaan tehdään erilaisilla yhdistelytasoilla päivittäistä, viikoittaista ja kuukausittaista rytmiä noudattaen. Luottoriskien hallinta ja valvonta tapahtuu vakiintuneiden lainanantoprosessien pohjalta ja lainanantopolitiikan mukaisesti. Luottoriskien varhaista tunnistamista ja hallintaa varten konsernilla on käytössään lainojen luokittelu- ja seurantajärjestelmät. Lainapäätökset perustuvat aina keskitetyn riskienhallintaryhmän asettamiin eettisiin periaatteisiin ja lainanantopolitiikkaan ja ovat lainanantoa koskevien sääntöjen mukaisia. Jokainen lainasopimus edellyttää yksilöllistä päätöstä. Uuden lainahakemuksen saapuessa mahdollinen asiakas pisteytetään luottokelpoisuuden arvioimista varten. Uusien asiakkaiden arviointiin käytetään hakemukseen perustuvaa pisteytystaulukkoa, ja jo aiemmin asiakkaana olleiden arviointiin käytetään käyttäytymiseen perustuvaa pisteytystaulukkoa. Asiakkaat ryhmitellään saamansa pistemäärän mukaisesti riskiluokkiin, joiden pohjalta mahdollinen luottopäätös määräytyy.

Luottotappiovarauksen suuruus lasketaan konsernitilinpäätöstä varten keskitetysti, ja myös tytäryrityksiä tuetaan niiden paikallisten varaustarpeiden selvittämisessä. Tarvittavan luottotappiovarauksen suuruus määritetään käyttäen Gross Roll Rate -mallia ja Transition Matrice -matriiseja (Markov Chainsin matemaattinen malli), jotka mittaavat maksun laiminlyönnin todennäköisyyttä maksukäyttäytymisen perusteella ja laskevat tarvittavan luottotappiovarauksen määrän lainasaamisten arvonalentumisia varten. Mallin perusteella määräytyvää luottotappiovarausta voidaan oikaista ottamalla huomioon arvoltaan alentuneiden saamisten markkina-arvo, ts. erääntyneiden lainojen odotettavissa olevat tai viimeaikaiset myyntihinnat.

(b) Markkinariski

Ferratum-konserni altistuu markkinariskille, joka tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusinstrumentin tulevien rahavirtojen käypä arvo vaihtelee markkinahintojen muutoksista johtuen. Markkinariski aiheutuu avoimista korko- ja valuuttapositioista, jotka kaikki ovat alttiina yleisille ja erityisille markkinamuutoksille sekä markkinahintojen, kuten korkojen ja valuuttakurssien, vaihtelutasossa tapahtuville muutoksille.

Valuuttariski

Ferratum-konsernin toiminta on kansainvälistä, ja se altistuu eri valuutoista aiheutuville kurssiriskeille. Transaktioriski syntyy ennakoiduista liiketoimista, taseeseen merkityistä varoista ja veloista, translaatoriski syntyy ulkomaisiin yksiköihin tehdyistä nettosijoituksista.

Ferratum-konsernin rahoitusosaston riskienhallintaperiaatteena on suojata tärkeimmät muun valuutan kuin euron määräiset positiot. Johdon määäämien toimintaperiaatteiden mukaan kaikkien konserniin kuuluvien yritysten on hallittava omaan toimintavaluuttaansa kohdistuvia valuuttariskejä. Konserniyhtiöiden on suojattava koko valuuttapositionsa konsernin rahoitusosaston kanssa tehtävillä sopimuksilla. Raportointipäivänä konserniyhtiöillä oli liiketoimia pääasiassa omalla toimintavaluutalla ja näin ollen konserniyhtiöiden transaktioriski oli erittäin pieni.

Konsernilla on useita ulkomaisiin yksikköihin tehtyjä nettosijoituksia, jotka ovat alttiina muuntoeroon liittyvälle valuuttariskille. Ulkomaisten yksiköiden nettovarallisuudesta johtuvaa valuuttariskiä hallitaan pääasiassa asianomaisten valuuttojen määräisten velkojen avulla.

Emoyhtiön ja muiden konserniyhtiöiden väliset sisäiset lainat ovat yleensä muun konserniyhtiön toimintavaluutan määräisiä, mistä syntyy jonkin verran translaatoriskiä mikä ei eliminoidu konsernitasolla. Sisäisistä lainoista valuuttariskiä syntyy pääasiassa Puolan sloteista. Jos euro olisi 31.12.2014 ollut 10 % heikompi/vahvempi Puolan slotiin nähden, kaikkien muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, voitto ennen veroja olisi ollut 483 tuhatta euroa suurempi/pienempi, pääasiassa sisäisistä lainoista syntyvistä valuuttakurssivoitoista/tappioista johtuen (2013: 310 tuhatta euroa).

Rahavirran ja käyvän arvon korkoriski

Rahavirran korkoriski on riski siitä, että rahoitusinstrumentin rahavirrat vaihtelevat tulevaisuudessa markkinakorkojen muutoksista johtuen. Käyvän arvon korkoriski on riski siitä, että rahoitusinstrumentin käypä arvo vaihtelee markkinakorkojen muutoksista johtuen.

Ferratum-konsernin pääasiallinen korkoriski syntyy otetuista pitkäaikaisista lainoista, jotka ovat kiinteä- ja vaihtuvakorkoisia. Nämä altistavat Ferratum-konsernin rahavirran korkoriskille, joka osittain kumoutuu sen seurauksena, että lyhytaikainen lainasalkku on konsernin merkittävin omaisuuserä. Kasvavat uudelleenrahoituskulut voidaan mahdollisesti kattaa muuttamalla hintoja uudessa lainanannossa, jossa otettavien ja annettavien lainojen välinen korkoero on verrattain suuri. Ferratum-konsernin vaihtuvakorkoiset lainat 31.12.2014 ja 31.12.2013 olivat Puolan slotin ja euron määräisiä.

	31.12.2014	31.12.2013
Kiinteä korkoiset lainat	33 404 014	25 646 366
Vaihtuva korkoiset lainat	15 548 397	20 136 797
Laina yhteensä	48 952 411	45 783 163

Ferratum-konserni analysoi korkopositiotaan jatkuvasti. Erilaisia skenaarioita simuloidaan ottamalla huomioon uudelleenrahoitus, nykyisten positoiden uudistaminen, vaihtoehtoinen rahoitus ja suojaus. Näiden skenaarioiden pohjalta Ferratum-konsernissa lasketaan tietyn suuruisen korkomuutoksen tulosvaikutus. Kaikille valuutoille käytetään simuloinnissa samansuuruisia korkomuutosta. Skenaarioita luodaan vain veloille, joista tärkeimmät korkopositiot koostuvat.

Rahavirran korkoriskiä hallitaan joskus eri skenaarioiden perusteella käyttämällä koronvaihtosopimuksia, joista maksetaan kiinteää ja saadaan vaihtuvaa korkoa. 31.12.2014 osa Nordealta otettuun luottolimiittiin liittyvästä korkoriskistä suojattiin käyttäen tällaista koronvaihtosopimusta. Koronvaihtosopimuksen nimellisarvo oli 5 000 000 euroa kattaen 25 % konsernin vaihtuvakorkoisista lainoista. Koronvaihtosopimusten taloudellinen vaikutus vastaa lainojen muuttamista vaihtuvakorkoisesta kiinteäkorkoiseksi.

Jos korot olisivat olleet 100 prosenttiyksikköä pienemmät / suuremmat 31.12.2014, muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, voitto ennen veroja olisi ollut 129 tuhatta euroa pienempi/suurempi, pääasiassa vaihtuvakorkoisten velkojen pienempien / suurempien korkokulujen takia.

(c) Maksuvalmiusriski

Rahavirtaennusteet laaditaan konsernin liiketoimintayksiköissä ja yhdistellään Ferratum-konsernin rahoitusosastolla. Rahoitusosasto seuraa Ferratum-konsernin maksuvalmiusvaatimuksia rullaavien ennusteiden avulla. Näin varmistetaan, että liiketoiminnan tarpeisiin on käytettävissä riittävästi rahaa ja samalla pidetään jatkuvasti varalla riittävästi nostamattomia luottolimiittejä, jottei rikota mihinkään luottolimiittiin liittyviä nostorajoja tai kovenanteja (jos tällaisia on). Ennusteissa otetaan huomioon konsernin velkarahoitussuunnitelmat, kovenanttien noudattaminen, sisäiset tunnuslukutavoitteet ja soveltuviin tapauksissa ulkoiset valvojien tai lainsäädännön asettamat vaatimukset, esimerkiksi valuuttarajoitukset. Liiketoimintayksiköiden käteisvarat, jotka ylittävät tarvittavan käyttöpääoman, siirretään Ferratum-konsernin rahoitusosastolle. Rahoitusosasto sijoittaa ylimääräiset käteisvarat korollisille pankkitileille, määräaikaistalletuksiin, rahamarkkinatalletuksiin ja markkinoilla noteerattuihin arvopapereihin. Instrumentit valitaan siten, että niillä on sopivat maturiteetit tai ne ovat riittävän likvidejä toimiakseen edellä mainittujen ennusteiden perusteella määritettyinä puskureina. Tilinpäätöspäivänä konsernilla oli käyttämättömiä luottolimiittejä 348 tuhatta euroa.

Ferratum-konsernilla on yksi faktorointisopimus Suomessa, missä lainasaamisten portfolio on siirretty vastapuolelle rahasuoritusta vastaan. Siirrettyihin varoihin liittyvät riskit ja edut eivät kuitenkaan ole siirtyneet, koska konsernilla on takaisinostovelvoite siinä tapauksessa että asiakas laiminlyö maksusuorituksen. Tämän takia myydyt varat esitetään edelleen konsernin myyntisaamisissa ja lisäksi konserni kirjaa rahoitusvelan siirron saajalle.

Rahoitusvelkojen maksuajat 31.12.2014, mukaan lukien tulevat korkojaksotukset. Vaihtuvakorkoiset maksut on arvioitu tilinpäätöspäivän kurssiin. Esitetyt luvut ovat diskonttaamattomia.

31.12.2014	Alle 12 kk	1 - 2 vuotta	2-5 vuotta	yli 5 vuotta
Pankkilainat	10 680 502			111 000
Korko	444 554	2 054	6 161	2 054
Yrityslaina	5 000 000			
Korko	261 816			
Joukkovelkakirjalainat	2 415 724		28 714 954	
Korko	2 554 442	2 442 994	4 221 497	
Asiakkaiden talletukset	2 136 800			
Johdannaiset	23 875	23 875	71 626	
Ostovelat ja muut lyhyt aikaiset velat	7 609 801			
	31 127 513	2 468 922	33 014 237	113 054

31.12.2013	Alle 12 kk	1 - 2 vuotta	2-5 vuotta	yli 5 vuotta
Pankkilainat	4 717 276			
Korko	578 973			
Yrityslaina	5 000 000			
Korko	511 000			
Joukkovelkakirjalainat	9 821 149	2 498 616	23 746 122	
Korko	2 797 741	2 108 178	5 605 479	
Asiakkaiden talletukset	1 110 760			
Johdannaiset	9 090	9 090	27 269	
Ostovelat ja muut lyhyt aikaiset velat	9 672 547			
	34 218 536	4 615 884	29 378 870	

3.2 Pääoman hallinta

Pääoman hallinnan tavoitteena on varmistaa Ferratum-konsernin kyky jatkuvaan toimintaan, jotta se pystyisi antamaan tuottoa omistajilleen ja hyötyä muille sidosryhmilleen. Tavoitteena on myös optimaalisen pääomarakenteen säilyttäminen pääomakustannusten alentamiseksi.

Pääomarakenteen säilyttämiseksi tai muuttamiseksi Ferratum-konserni voi muuttaa osakkeenomistajille maksettavien osinkojen määrää, laskea liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja tai myydä omaisuutta vähentääkseen velkojaan.

Pääomaa seurataan velkojen ja oman pääoman suhdetta kuvaavan velkaantumisasteen (gearing) pohjalta. Velkaantumisaste lasketaan jakamalla nettovelat oman pääoman määrällä. Nettovelat lasketaan siten, että lainojen kokonaismäärästä (konsernitaseen ”lyhyt- ja pitkäaikaiset lainat”) vähennetään rahavarat.

Tilinpäätöspäivänä 31.12.2014 Ferratum-konsernin strategiana oli samoin kuin vuonna 2013 velkaantumisasteen säilyttäminen alle 3:n.

Velkaantumisaste	31.12.2014	31.12.2013
Velat yhteensä	58 361 737	56 083 964
Vähennetään rahavarat	8 025 869	17 528 034
Nettovelat	50 335 868	38 555 930
Oma pääoma yhteensä	21 443 488	15 678 763
Velkaantumisaste	2,3	2,5

3.3 Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvot ja käyvät arvot

Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat ja -velat, joiden käyvät arvot esitetään liitetiedoissa, luokitellaan kolmeen tasoon arviointimenetelmän luotettavuuden perusteella.

Taso 1: Täysin samanlaisille varoille ja veloille noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla, jotka konsernilla on käytettävissä tilinpäätöspäivänä.

Taso 2: Muut syöttötiedot kuin tasoon 1 sisältyvät noteeratut hinnat, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle on havainnoitavissa joko suoraan (ts. hintana) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuna).

Taso 3: Omaisuuserää tai velkaa koskevat syöttötiedot, jotka eivät perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon (muut kuin havainnoitavissa olevat syöttötiedot).

Seuraavassa taulukossa esitetään kirjanpitoarvot ja käyvät arvot konsernin rahoitusinstrumenteille ja näiden käyvän arvon arviointimenetelmien tasot, silloin kun käypä arvo ei olennaisin osin lyhyen maturiteetin takia vastaa kirjanpitoarvoa.

Rahoitusinstrumentit	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013	Käypän arvon arvioiminen
	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo	
Rahoitusvelat					
Hankintamenoon kirjattavat erät					
Lainat rahoituslaitoksilta	10 680 502	10 916 239	9 717 276	9 674 172	Taso 3
Joukkokirjalainat	36 130 678	36 622 797	36 065 887	35 483 937	Taso 1
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät:					
Johdannaiset	119 376	119 376	45 449	45 449	Taso 2

Johdannaiset sisältävät koronvaihtosopimuksen jonka käypä arvo on laskettu arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvona, havainnoitavissa olevien tuottokäyrien perusteella.

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan suoraan näiden toimivilla markkinoilla olevaan markkinahintaan perustuen.

Lainat rahoituslaitoksilta arvostetaan käypään arvoon vastaisten rahavirtojen nykyarvon perusteella käyttäen arvioitua korkoa millä Ferratum-konserni saisi lainaa tilinpäätöspäivänä. Nämä ovat luokiteltu tasoon 3, koska luottomarginaali on johdon arvion mukaan tärkeä ei-havainnoitavissa oleva syöttötieto.

Konsernin lainojen ja muiden saamisten sekä ostovelkojen ja muiden lyhytaikaisten velkojen kirjanpitoarvot vastaavat olennaisesti käypää arvoa ja näin ollen näiden käypää arvo ei esitetä.

4. Segmentti-informaatio

Ferratum-konsernilla on kaksi raportoitavaa liiketoimintasegmenttiä. Liiketoimintasegmentit perustuvat konsernin johtamisrakenteeseen, joka muodostuu kahdesta maantieteellisestä alueesta: läntisestä ja itäisestä. Läntiseen alueeseen kuuluvat Australia, Uusi Seelanti, Kanada (käynnistettiin tammikuussa 2015), Iso-Britannia, Espanja, Alankomaat, Belgia (toiminnassa 2013 saakka), Ruotsi, Tanska, Saksa ja Suomi. Itäiseen alueeseen kuuluvat Viro, Liettua, Latvia, Puola, Tšekki, Slovakia, Kroatia, Bulgaria, Venäjä ja Romania.

4.1 Liiketoimintasegmentit 2014

	1.1 - 31.12.			
	Länsi	Itä	Muut*	Konserni
Liikevaihto	42 376 860	28 131 397	0	70 508 257
Muut tuotot	138 529	111 983	-93 583	156 929
Lainojen arvonalentuminen	-11 272 563	-9 099 585	0	-20 372 148
Liiketoiminnan kulut:				
Myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kulut	-15 343 504	-11 053 084	-2 581 494	-28 978 082
Poistot	-242 324	-117 850	-267 615	-627 789
Liiketoiminnan muut kulut	-2 824 686	-3 124 158	-4 126 905	-10 075 749
Liikevoitto	12 832 312	4 848 703	-7 069 597	10 611 418
Segmentin varat yhteensä	45 137 553	31 028 348	3 639 324	79 805 225
Segmentin velat yhteensä	38 890 305	15 121 345	4 350 087	58 361 737

* sisältää emoyrityksen hallinnon ja muita palveluita, kuten myös muita tuottoja ja kuluja, varoja ja velkoja, joita ei ole kohdistettu toimintasegmenteille

4.2 Liiketoimintasegmentit 2013

	1.1 - 31.12.			
	Länsi	Itä	Muut*	Konserni
Liikevaihto	33 912 729	24 285 611	0	58 198 340
Muut tuotot	24 619	21 339	90 713	136 670
Lainojen arvonalentuminen	-11 970 260	-9 628 186	0	-21 598 446
Liiketoiminnan kulut:				
Myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kulut	-14 103 533	-5 463 510	-1 634 545	-21 201 588
Poistot	-247 196	-53 310	-226 338	-526 844
Liiketoiminnan muut kulut	-3 369 228	-1 318 739	-2 991 596	-7 679 563
Liikevoitto	4 247 132	7 843 205	-4 761 767	7 328 570
Segmentin varat yhteensä	48 872 658	20 041 427	2 848 642	71 762 727
Segmentin velat yhteensä	38 741 293	13 224 625	4 118 046	56 083 965

* sisältää emoyrityksen hallinnon ja muita palveluita, kuten myös muita tuottoja ja kuluja, varoja ja velkoja, joita ei ole kohdistettu toimintasegmenteille

4.3 Maantieteelliset alueet

	2014	2013
Ulkomaan liikevaihto	55 364 389	47 627 726
Kotimaan liikevaihto	15 143 868	10 570 614
Liikevaihto yhteensä	70 508 257	58 198 340

5. Henkilöstökulut

	2014	2013
Palkat ja muut työsuhde-etuudet (sis. Palkkiot)	-8 621 591	-6 934 860
Eläkekulut	-310 749	-415 100
Muut henkilöstökulut	-1 762 982	-1 293 782
Omana pääomana maksettavat osakeperusteiset maksut (i)	-1 072 378	-116 702
Henkilöstökulut yhteensä	-11 767 699	-8 760 443

- (i) Suurin osa näistä kuluista (977 027) on IPO:oon liittyvä kuluja, jäljelle jäävä osuus (95 351) liittyy työntekijöille suunnattuun vanhaan osakeperusteiseen ohjelmaan, joka käynnistettiin vuosina 2011 -2012. Yhtään kassaperusteisia maksuja ei tehty. Osakeperusteiset maksut liittyvät laskennalliseen etuun työntekijöille annetuista optioista ja myydyistä osakkeista enemmistöosakkeiden omistajalta.

6. Poistot

	2014	2013
Poistot		
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	-113 261	-123 520
Muut aineelliset hyödykkeet	-4 259	-1 590
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	-117 520	-125 110
Aineettomat hyödykkeet		
Tavaramerkit ja lisenssit	-220 462	-220 136
IT-ohjelmistot	-289 807	-181 599
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	-510 269	-401 734
Poistot yhteensä	-627 789	-526 844

7. Liiketoiminnan muut kulut

	2014	2013
Vuokrat ja muut toimistokulut	-1 568 334	-1 224 806
Matkakulut	-1 233 334	-1 076 971
Asiantuntijapalkkiot (ilman tilintarkastuspalkkiota)	-3 084 439	-2 453 667
Tilintarkastuspalkkiot	-348 013	-239 558
Muut kulut	-3 841 629	-2 684 562
Liiketoiminnan muut kulut	-10 075 749	-7 679 563

Tilintarkastajien palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä	2014	2013
PwC		
Tilintarkastuspalkkiot	237 910	193 581
Muut palvelut:		
Veroneuvonta	46 081	12 779
Muut palvelut	572 607	224 224
Muut tilintarkastusyhteisöt		
Tilintarkastuspalkkiot	110 103	45 978
Muut palvelut:		
Muut palvelut:	7 909	123 888
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	348 013	239 558
Muut palvelut yhteensä	626 597	360 892

8. Rahoitustuotot

	2014	2013
Korkotuotot rahat ja pankkisaamiset	98 978	64 380
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset - voitto/ (tappio)		10 645
Rahoitustuotot yhteensä	98 978	75 025

9. Rahoituskulut

	2014	2013
Korot muilta otetuista lainoista	-4 121 093	-2 760 367
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset - voitto/ (tappio)	-73 927	
Muut rahoituskulut muilta otetuista lainoista	-12 192	-406 231
Realisoituneet valuuttakurssitappiot	27 494	-348 444
Rahoituskulut yhteensä	-4 179 718	-3 515 042

10. Tuloverot

	2014	2013
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot:		
Vero tilikauden voitosta	-1 504 176	-597 640
Aiempiä tilikausia koskevat oikaisut	-253 295	-3 773
Tuloverot yhteensä	-1 757 471	-601 413
Laskennallisten verojen muutos	846 217	259 806
Laskennalliset verot yhteensä	846 217	259 806
Tuloverokulu	-911 254	-341 606

Vero, joka on kirjattu konsernin voitosta ennen veroja, poikkeaa seuraavasti siitä laskennallisesta määrästä, joka saataisiin kertomalla konserniin kuuluvien yritysten voitot verokantojen painotetulla keskiarvolla:

	2014	2013
Voitto ennen veroja	6 530 678	3 888 552
Verot laskettuna Suomen verokannalla	-1 306 136	-952 695
Seuraavien erien verovaikutukset:		
- Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	-187 244	631 957
- Verovapaat tuotot	2 279 139	476 171
- Verotuksessa vähennyskelvottomat kulut	-1 215 740	-1 414 155
- Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden hyödyntäminen	918 330	818 356
- Verotukselliset tappiot, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	0	-942 997
- Verosaamiset aikaisemmin kirjaamattomista verotuksellisista tappioista	813 141	982 477
Laskennallisen veron muutos - verokannan muuttuminen *	-94 508	67 142
Verovaruksen muutos	-1 953 132	0
Aiempia tilikausia koskevat oikaisut	-85 443	-3 773
Muut	-79 661	-4 089
Verokulu	-911 254	-341 606

* Yritysverokantalaski Suomessa 24,5 prosentista 20 prosenttiin, Tanskassa 25 prosentista 24,5 prosenttiin ja Slovakiassa 23 prosentista 22 prosenttiin vuonna 2014. Tästä syystä näissä maissa harjoitettavaan toimintaan liittyvät laskennalliset verosaamiset ja -velat, on laskettu uudella verokannalla. Muutoksen kokonaisvaikutus on kirjattu tuloslaskelmaan.

	2014	2013
Käyttämättömät vetukselliset tappiot 31.12.	8 525 803	8 831 983
joista		
- erääntyy yhden vuoden kuluessa	1 336 892	0
- erääntyy kahden vuoden kuluessa	379 000	0
- erääntyy myöhemmin kuin kahden vuoden kuluessa	6 809 911	8 831 983

11. Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla jakokelpoinen voitto yhtiön ulkona olevien kantaosakkeiden painotetun keskiarvon mukaisella lukumäärällä vuoden aikana lukuun ottamatta yrityksen ostamia kantaosakkeitaan, jotka esitetään omina osakkeina. Konsernilla ei ole instrumentteja, joilla olisi laimentava vaikutus osakekohtaiseen tulokseen.

Yhtiön ulkona olevien kantaosakkeiden painotetun keskiarvon mukainen lukumäärä on laskettu huomioiden osakejako, joka rekisteröitiin 26. syyskuuta 2014. Osakejakosuhte oli 1: 1700

	2014	2013
Emoyhtiön osakkeen omistajille kuuluva voitto	5 619 425	3 546 946
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä painotettu keskiarvo	18 744 200	18 765 345
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu	0,30	0,19

Huomioiden osakkeiden uuden lukumäärän IPO:n jälkeen 6.2.2015 (21 577 760 osaketta – omat osakkeet pois lukien), osakekohtainen tulos tilikaudella 1.1. - 13.12.2014 oli 0,26 euroa (2013: 0,16 euroa). Osakekohtainen tulos ennen IPO:oon liittyviä kuluja oli 0,36 euroa 18 744 200 osakkeelle ja 0,31 euroa 21 577 760 osakkeelle.

12. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2013	558 201	69 307	627 508
1.1.-31.12.2013:			
Lisäykset	251 314	8 242	259 556
Vähennykset	-382 499	-12 448	-394 947
Siirto erien välillä	59 198	-63 898	-4 700
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2013	486 214	1 203	487 417
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2013	-327 091	-2 059	-329 150
1.1.-31.12.2013:			
Vähennysten kertyneet poistot	245 691	3 203	248 893
Tilikauden poistot	-123 520	-1 590	-125 110
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2013	-204 920	-446	-205 366
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	231 110	67 248	298 358
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	281 294	757	282 051
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2014	486 214	1 203	487 417
1.1.-31.12.2014:			
Lisäykset	92 109	48 984	141 093
Vähennykset	-27 019		-27 019
Siirto erien välillä			
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2014	551 304	50 187	601 491
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2014	-204 920	-446	-205 366
1.1.-31.12.2014:			
Vähennysten kertyneet poistot	15 053		15 053
Tilikauden poistot	-113 261	-4 259	-117 520
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2014	-303 128	-4 705	-307 833
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	281 294	757	282 051
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	248 176	45 482	293 658

13. Aineettomat hyödykkeet

	Aineettomat oikeudet	Ohjelmistojen kehittämismenot	IT-ohjelmistot	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2013	1 103 505	904 661	1 179 216	3 187 381
1.1.-31.12.2013:				
Lisäykset	597	847 982	198 560	1 047 139
Vähennykset				
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2013	1 104 102	1 752 642	1 377 776	4 234 521
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2013	-441 449	0	-286 193	-727 642
1.1.-31.12.2013:				
Vähennysten kertyneet poistot	-239			-239
Tilikauden poistot	-220 136		-181 599	-401 734
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2013	-661 823	0	-467 792	-1 129 615
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	662 056	904 661	893 023	2 459 739
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	442 278	1 752 643	909 984	3 104 905
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2014	1 104 102	1 752 642	1 377 776	4 234 521
1.1.-31.12.2014:				
Lisäykset		1 788 883		1 788 883
Vähennykset				
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2014	1 104 102	3 541 526	1 377 776	6 023 404
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2014	-661 823	0	-467 792	-1 129 615
1.1.-31.12.2014:				
Vähennysten kertyneet poistot				
Tilikauden poistot	-220 462		-289 807	-510 269
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2014	-882 285	0	-757 599	-1 639 884
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	442 278	1 752 643	909 984	3 104 905
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	221 817	3 541 526	620 177	4 383 520

14. Laskennalliset verosaamiset ja verovelat

Laskennallisten verojen muutos 2014

	1.1.2014	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu omaan pääomaan	Muuntoerot	31.12.2014
Laskennalliset verosaamiset					
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	1 123 241	688 165	0	5 560	1 816 966
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	730 725	134 856	0	2 344	867 925
Johdannaiset	11 614	14 785	0		26 399
Yhteensä	1 865 580	837 806	0	7 904	2 711 290
Laskennalliset verovelat					
Vapaaehtoiset varaukset	154 866	-142	0	33	154 757
Laskennalliset verot, netto	1 710 714	837 948	0	7 871	2 556 533

Laskennallisten verojen muutos 2013

	1.1.2013	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu omaan pääomaan	Muuntoerot	31.12.2013
Laskennalliset verosaamiset					
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	1 599 931	-455 342	0	-21 347	1 123 241
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	269 400	525 908	0	-64 583	730 725
Johdannaiset	13 743	-2 129	0	0	11 614
Yhteensä	1 883 073	68 437	0	-85 930	1 865 580
Laskennalliset verovelat					
Vapaaehtoiset varaukset	344 845	-191 370	0	1 390	154 866
Laskennalliset verot, netto	1 538 228	259 806	0	-87 320	1 710 714

15. Saamiset

	31.12.2014	31.12.2013
Lainasaamiset	105 710 443	82 371 449
Vähennetään luottotappiovaraus	-44 181 235	-37 688 079
Lainasaamiset - netto	61 529 207	44 683 369

Konsernissa ei ole merkittäviä yksittäisten lainojen alaskirjauksia. Lainasaamisten, joiden yhteismääriä on tarkasteltu arvonalentumisen varalta, ikäjakauma on seuraava:

	31.12.2014			31.12.2013		
	Brutto	Luottotappio -varaus	Kirjanpitoarv o	Brutto	Luottotappio -varaus	Kirjanpitoarv o
Erääntymättömät	37 376 215	-2 395 374	34 980 842	17 768 761	-1 314 774	16 453 987
1-90 päivää erääntyneet	18 330 285	-4 986 513	13 343 772	11 770 407	-3 106 821	8 663 586
91-180 päivää erääntyneet	6 956 152	-3 484 713	3 471 438	10 992 578	-4 067 267	6 925 311
> 181 päivää erääntyneet	43 047 791	-33 314 635	9 733 155	41 839 702	-29 199 218	12 640 485
	105 710 443	-44 181 235	61 529 207	82 371 449	-37 688 079	44 683 369

Konsernissa käytetään luottotappiovaraustiliä kulutusluottojen arvonalentumisen kirjaamiseen. Luottotappiovaraustilin muutokset ovat seuraavat:

	2014	2013
Luottotappiovaraukset 1.1.	-37 688 079	-19 143 565
Luottotappiovaraus	-20 372 148	-21 598 446
Kokonaan varatut ja alaskirjatut	13 878 992	3 053 932
Luottotappiovaraukset 31.12.	-44 181 235	-37 688 079

16. Rahavarat

	31.12.2014	31.12.2013
Pankkitilit ja käteisvarat	8 025 869	17 528 034
Lyhytaikaiset pankkitalletukset		
Rahavarat (ei sisällä luotollisia tilejä)	8 025 869	17 528 034

17. Osakepääoma ja muut rahastot

	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot
1.1.2013	18 890 400	10 000	-16 130	3 067 590	5 320
Osakeanti					
Omien osakkeiden hankinta			-126 186		
Valuuttakurssierot					-176 455
31.12.2013	18 890 400	10 000	-142 315	3 067 590	-171 135
Osakeanti					
Pääoman palautus oman pääoman rahastosta				-694 638	
Osakepääoman korotus		7 290 000			
Valuuttakurssierot					-221 208
31.12.2014	18 890 400	7 300 000	-142 315	2 372 952	-392 343

(i) Osakkeiden jakaminen (share split) on rekisteröity 26.9.2014 ja se tapahtui suhteessa 1:1700. Taulukossa esitetyt osakemäärät kuvastavat osakkeiden jakamisen jälkeistä määrää kunakin raportointipäivänä, ts. 11 112 osakkeen sijasta Ferratum-konsernilla on nyt 18 890 400 osaketta.

Konsernin oman pääoman muutoksia osoittavaan laskelmassa esitettävät kertyneet muuntoerot 221 tuhatta euroa koostuvat valuuttakurssieroista, jotka johtuvat muualla kuin euroalueella toimivien liiketoimintayksiköiden tilinpäätösten muuntamisesta.

31.12.2014 Ferratum-konsernilla oli hallussaan 146 200 omaa osaketta, jotka edustavat noin 0,8 prosenttia osakepääomasta ja äänioikeuksista. Omasta pääomasta tapahtuvaa varojen jakamista ei kohdisteta omille osakkeille. Omat osakkeet tullaan käyttämään tulevaisuudessa osakeohjelmissa.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää rahamääriä, jotka on maksettu osakeannissa liikkeeseen lasketuista osakkeista tai johtuvat vaihtovelkakirjan vaihtamisesta osakkeisiin. Muut rahastot sisältävät Ferratum-konserniin kuuluvien yritysten vararahastoja.

18. Korolliset velat

	31.12.2014	31.12.2013
Pitkäaikaiset korolliset velat		
Joukkokirjalainat	28 719 385	26 244 738
Korolliset pitkäaikaiset velat yhteensä	28 719 385	26 244 738
Lyhytaikaiset korolliset velat		
Pankkilainat	10 680 502	3 606 516
Joukkokirjalainat	7 415 724	14 821 149
Talletukset asiakkailta *	2 136 800	1 110 760
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	20 233 026	19 538 425
Korolliset velat yhteensä	48 952 411	45 83 163

* Vuoden 2013 tilinpäätöksessä summa sisältyi pankkilainoihin lyhytaikaisissa korollisissa veloissa

19. Lyhytaikaiset korottomat velat

	31.12.2014	31.12.2013
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	1 633 965	455 909
Liiketoimintaan liittyvät velat	4 400 650	7 282 034
Faktorointivelat	714 300	4 806 779
Muut liiketoimintaan liittyvät velat	3 686 350	2 475 255
Muut lyhytaikaiset velat	3 209 151	2 390 513
Johdannaiset	119 376	45 449
Korkovelat	463 464	559 147
Jaksotetut henkilöstökulut	866 230	568 918
Muut siirtovelat	1 760 081	1 217 000
Lyhytaikaiset korottomat velat yhteensä	9 243 766	10 128 456

20. Lähipiiri

Ferratum-konsernissa määräysvaltaa käyttää Jorma Jokela, joka omistaa 57 % (IPO:n jälkeen) emoyrityksen osakkeista. Loput osakkeet ovat sijoittajien ja avainhenkilöiden omistuksessa.

Lähipiiriin luetaan hallituksen jäsenet, ylinjohto, heidän lähimmät perheenjäsenensä sekä yritykset, joissa hallituksen jäsenellä tai ylimpään johtoon kuuluvalla henkilöllä on huomattava vaikutusvalta.

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

	2014	2013
Tavaroiden ostot lähipiiriltä – määräysvaltaa käyttää ylin johto		
Palveluiden ostot lähipiiriltä – määräysvaltaa käyttää ylin johto	1 076 087	817 049
	1 076 087	817 049

Ferratum-konsernilla on liiketoimia lähipiirin kanssa. Ostettuihin palveluihin kuuluvat hallinnolliset palvelut, projektinhallinta, neuvonta- ja konsultointi, IT-palvelut, oikeudellinen neuvonta, lentomatkustuksen palvelut sekä varastointipalvelut. Liiketoimet lähipiirin kanssa toteutetaan tavanomaisin kaupallisin ehdoin, ja ne perustuvat tuotteiden ja palveluiden markkinahintoihin.

Johdon palkat ja palkkiot

	2014	2013
Johdon palkat ja palkkiot (hallitus ja ylin johto)		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	1 138 709	1 022 006
Osakeperusteiset maksut	1 072 378	116 702
Yhteensä	2 211 087	1 138 708
Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat ja palkkiot		
Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	198 185	203 209
Erik Ferm, hallituksen puheenjohtaja		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	15 000	15 000
Osakeperusteiset maksut	64 978	30 098
Juhani Vanhala, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	26 100	27 000
Lakisääteiset eläkekulut	4 325	4 474
Lea Liigus, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	0	0
Kai Becker, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	0	0
Yhteensä	308 588	279 781

21. Sitoumukset

	2014	2013
Luottolimiitti sopimukset		
Myönnetyn limiitin kokonaismäärä	7 611 000	2 500 000
Käytössä oleva limiitti	7 263 061	779 251
Omien velkojen vakuudet		
Takuut	32 199 814	38 869 630
Yrityskiinnitys	10 000 000	3 000 000
Pantatut tytäryhtiöosakkeet	11 000	10 000
Pantatut sijoitukset	5 000	5 000

22. Osakeperusteiset maksut

Valituille työntekijöille on tarjottu mahdollisuus sijoittaa Ferratum-konsernin emoyhtiön osakkeisiin. Henkilöt ovat hankkineet osakkeet käypään arvoon. Koska nämä määräysvallattomat osakkeenomistajat ovat Ferratum-konsernin palveluksessa, tiettyjä kulukirjauksia tulee tehdä tuloslaskelmaan IFRS 2 (Osakeperusteiset maksut) mukaisesti. Nämä kulukirjaukset kuvastavat osakkeiden mahdollista arvonnousua. Tämä mahdollisen arvonnousun käypä arvo on määritetty myöntämispäivänä käyttämällä Black and Scholes –mallia ja se kirjataan kuluksi oikeuden syntymisajanjakson aikana. Perustuen konsernin päätökseen listautua Q4 2014 jäljelle jääneitä kuluja ei enää jaksoteta oikeuden sytymisajanjaksona vaan ne kirjataan suoraan kuluiksi, toisin sanoen niillä ei ole enää kuluvaikutusta vuoden 2014 jälkeen. Arvostuksessa on huomioitu osakkeiden myöntämiseen liittyvät ehdot (lukuun ottamatta oikeuden syntymisehtoja). Tämä kannustinohjelma on luokiteltu omana pääomana maksettavaksi järjestelyksi eikä IFRS 2:n mukaisesti kirjattavilla kuluilla ole rahavirtavaikutusta konsernille.

Lokakuussa 2014 valituille avainhenkilöille myönnettiin optioita, jotka oikeuttavat ostamaan yhteensä 238 000 yhtiön osaketta Jorma Jokelalta. Optiot ovat toteutettavissa 15.1.2015 ja 15.6.2016 välisenä aikana, eikä optioihin tai osakkeisiin liity oikeuden syntymisehtoja. 2015 helmikuussa 170 000 option merkintäaikaa jatkettiin 31.12.2017 asti. Optioiden myöntämispäivänä optioiden käypä arvo oli yhteensä 977 027 euroa ja osakeoptioiden arvostus tehtiin Black-Scholes-hinnoittelumallia käyttäen huomioden järjestelyn ehdot ja sen, että yhtiön osakkeilla ei ollut toimivia markkinoita. Ottaen huomioon, että osakkeissa ei ollut oikeuden syntymiseen liittyviä ehtoja, koko käypä arvo kirjataan osakeperusteisena palkitsemisena kuluksi yhtiön tuloslaskelmaan ja kirjauksen toinen pää viedään omaan pääomaan järjestelyn ensimmäisenä päivänä. Tällä kululla ei ole vaikutusta yhtiön rahavaroihin.

Yleiset tiedot:

	Ohjelma 2007	Ohjelma 2008	Ohjelma 2009	Ohjelma 2010	Ohjelma 2011	Ohjelma 2012	Ohjelma 2014
Ohjelmassa olevien henkilöiden lukumäärä myöntämispäivänä	4	1	3	12	2	5	3
Myytyjen osakkeiden määrä myöntämispäivänä	100	10	165	325	40	183	n/a
Osakkeiden määrä 31.12.2013	94	10	165	205	40	183	n/a
Osakkeiden määrä 31.12.2014	94	10	165	205	40	183	n/a
Oikeuden syntymisajankohdan alkamispäivä	31.12.2007	9.10.2008	2.1.2009	22.4.2010	30.4.2011	28.2.2012	n/a
Oikeuden syntymisajankohdan päättämispäivä	30.12.2011	8.10.2012	1.1.2013	21.4.2014	29.4.2015	27.2.2016	n/a
Osakkeiden omistamisvelvoite (vuosissa)	4	4	4	4	4	4	n/a
Jäljellä oleva oikeuden syntymisjakso	Oikeus syntynyt	Oikeus syntynyt	Oikeus syntynyt	Oikeus syntynyt	0.33 vuotta	1.16 vuotta	n/a
Järjestelyiden ehtojen realisoitumisaste (%) raportointikauden päättyessä	100 %	100 %	100 %	100 %	92 %	71 %	n/a
Järjestelyn kokonaisarvo myöntämispäivänä	36,957	4,693	93,045	214,741	41,408	220,316	977,027
Ohjelman vaikutus vuoden 2014 tulokseen ennen veroja	-	-	-	-	13,727	81,624	977,027
Ohjelman vaikutus vuoden 2013 tulokseen ennen veroja	-	-	-	51,207	10,352	55,079	-

23. Konserniyritykset

Omistukset konserniyrityksissä	Maa	Konsernin omistusosuus	Emoyrityksen omistusosuus
Ferratum Finland Oy	Suomi	100 %	100 %
Ferratum Estonia OÜ	Viro	100 %	0 %
Ferratum Latvia SIA	Latvia	100 %	100 %
UAB Ferratum	Liettua	100 %	100 %
Ferratum Sweden AB	Ruotsi	100 %	100 %
Ferratum Czech s.r.o.	Tšekki	100 %	100 %
Ferbuy Poland Sp. Z.o.o.	Puola	100 %	100 %
Ferratum Spain SL	Espanja	100 %	100 %
Ferratum Bulgaria EOOD	Bulgaria	100 %	100 %
Ferratum Slovakia s.r.o.	Slovakia	100 %	100 %
Ferratum Denmark ApS	Tanska	100 %	100 %
Ferratum Belgium BVBA	Belgia	100 %	99.99%
Ferratum UK Ltd	Iso-Britannia	100 %	100 %
Ferratum Capital Oy	Suomi	100 %	100 %
Global Guarantee OÜ	Viro	100 %	100 %
Ferratum d.o.o.	Kroatia	100 %	100 %
Ferratum Capital Poland S.A.	Puola	100 %	100 %
Ferratum New Zealand Ltd.	Uusi-Seelanti	100 %	100 %
Ferratum Finance B.V.	Alankomaat	100 %	100 %
Pelegrat B.V.	Alankomaat	100 %	100 %
Ferratum Australia Pty Ltd	Australia	100 %	100 %
Numeratum d.o.o.	Kroatia	100 %	100 %
OOO Ferratum Russia	Venäjä	100 %	100 %
Rus-Kredit OOO	Venäjä	100 %	100 %
Ferratum Bank Ltd	Malta	100 %	0.00001 %
Ferratum (Malta) Holding Limited	Malta	100 %	99.99999 %
Ferbuy Singapore Pte. Ltd.	Singapore	90 %	90 %
Swespar AB	Ruotsi	100 %	100 %
Nereida Spain S.L.	Espanja	100 %	100 %
Ferratum Capital Germany GmbH	Saksa	100 %	100 %
Ferratum Germany GmbH	Saksa	100 %	100 %
Ferratum Romania I.F.N.S.A.	Romania	99 %	99 %
Personal Big Data Oy	Suomi	100 %	100 %
Sideways Sp Z.o.o.	Puola	100 %	0 %
Highways Sp Z.o.o.	Puola	100 %	0 %
Highways Sp. Z.o.o. Sp. k.	Puola	100 %	0 %
Ferratum Canada Inc	Kanada	100 %	100 %

24. Emoyhtiön tilinpäätös 2014

24.1 Ferratum Oyj tuloslaskelma

	Liitetieto	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2013
Liiketoiminnan muut tuotot	2	1 378 846	1 683 038
Henkilöstökulut	4	-1 329 389	-1 545 169
Poistot ja arvonalentumiset	6	-267 615	-226 338
Liiketoiminnan muut kulut	7	-4 195 788	-3 042 972
LIIKEVOITTO		-4 413 946	-3 131 442
Rahoitustuotot ja -kulut	8	-62 267	2 521 969
VOITTO ENNEN SATUNNAISERÄÄ		-4 476 213	-609 472
Satunnaiset erät	9	13 864 082	68 553
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		9 387 869	-540 919
Tuloverot		-390	0
TILIKAUDEN VOITTO		9 387 479	-540 919

24.2 Ferratum Oyj tase

	Liitetieto	31.12.2014	31.12.2013
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	10	2 085 030	1 760 404
Aineelliset hyödykkeet	11	96 405	143 281
Sijoitukset	12	14 421 850	13 659 370
PYSYVÄT VASTAAVAT		16 603 286	15 563 054
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset	13	15 070 241	21 131 384
Lyhytaikaiset saamiset	14	21 980 886	8 605 370
Rahat ja pankkisaamiset		21 020	129 197
VAIHTUVAT VASTAAVAT		37 072 147	29 865 951
VASTAAVAA		53 675 433	45 429 006
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
	16-17		
Osakepääoma		7 300 000	10 000
Omat osakkeet		-142 315	-142 315
Muut rahastot		2 372 952	3 067 590
Edellisten tilikausien voitto		-5 684 680	2 146 236
Tilikauden voitto/tappio		9 387 479	-540 919
OMA PÄÄOMA		13 233 436	4 540 591
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	18	27 854 817	26 794 043
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	19	8 551 284	12 628 998
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma	19	4 035 896	1 465 373
VIERAS PÄÄOMA		40 441 997	40 888 414
VASTATTAVAA		53 675 433	45 429 006

24.3 Ferratum Oyj rahavirtalaskelma

	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2013
<u>Liiketoiminnan rahavirta</u>		
Tilikauden voitto/tappio	9 387 479	-540 919
<u>Oikaisut:</u>		
Poistot ja arvonalentumiset	267 615	226 338
Rahoitustuotot ja -kulut	62 267	-2 521 969
Tuloverot	390	0
Muut oikaisut	-14 335 099	54 278
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-4 617 348	-2 782 273
<u>Käyttöpääoman muutos:</u>		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis (-) / väh (+)	-8 311 685	-3 282 099
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lis (+) / väh (-)	1 571 029	-726 010
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-11 358 004	-6 790 382
Maksetut korot liiketoiminnasta	-2 718 621	-2 703 013
Saadut osingot liiketoiminnasta	1 119 909	0
Saadut korot liiketoiminnasta	3 905 845	3 353 632
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	164 247	18 802
Maksetut verot liiketoiminnasta	-390	0
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	-8 887 014	-6 120 961
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-8 887 014	-6 120 961
<u>Investointien rahavirta</u>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-545 366	-411 309
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot	0	29 136
Investoinnit sijoituksiin	-772 557	-1 530 481
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	6 800 000	5 000
Myönnettyjen lainojen lisäys (-) / vähennys (+)	6 984 627	-12 334 824
Investointien rahavirta (B)	12 466 704	-14 242 478
<u>Rahoituksen rahavirta</u>		
Omien osakkeiden hankkiminen	0	-126 186
Lainojen lisäys (+) / vähennys (-)	-3 016 940	19 660 463
Maksetut osingot	-694 638	-790 567
Konserniavustukset saadut (+) / maksetut (-)	23 711	1 150 000
Rahoituksen rahavirta (C)	-3 687 867	19 893 711
Rahavarojen muutos (A+B+C)	-108 177	-469 728
Rahavarat tilikauden alussa	129 197	598 924
Rahavarojen muutos	-108 177	-469 728
Rahavarat tilikauden lopussa	21 020	129 197

24.4 Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

1. Emoyhtiön liitetiedot

Konsernin emoyhtiötä koskevat liitetiedot

Ferratum Oyj, kotipaikka Helsinki, on Ferratum –konsernin emoyhtiö. Konsernitilinpäätöksen jäljennökset on saatavissa Ferratum Oyj:ltä osoitteessa Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsingin.

Tilinpäätöksen laskentaperiaatteet

Arvostusperiaatteet ja –menetelmät

Yhtiön pysyvien vastaavien sijoitukset on arvostettu hankintamenoonsa.

Jaksotusperiaatteet ja –menetelmät

Yhtiön pysyviin vastaaviin kuuluvien aineellisten hyödykkeiden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Poistoina kirjataan kuluksi hankintamenon ja jäännösarvon erotus arvioituna taloudellisena pitoaikana.

Vuokrahuoneiston perusparannus menot: 4 v tasapoisto

Koneet ja kalusto: 25% menojäännöspoisto

Aineettomat oikeudet: 3 – 10 vuoden tasapoisto

Vertailutiedot

Yhtiön tilikausi on 1.1.-31.12.2014.

Valuuttamääräiset erät

Valuuttamääräiset saamiset ja velat on arvostettu Suomen Pankin tilinpäätöspäivän noteeraamiin osto- ja myyntikursseihin.

Satunnaiset erät

Satunnaiset erät koostuvat kertaluonteisista liiketoimintoihin liittyvistä uudelleenjärjestelykustannuksista sekä saaduista konserniavustuksista Ferratum Finland Oy:ltä ja Ferratum Capital Oy:ltä.

Osakepääoma

Yhtiön osakepääoma on 7 300 000,00 euroa, ja yhtiön osakkeiden määrä 18 890 400 osaketta. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki osakkeet tuottavat yhtäläisen äänimäärän ja oikeuden voitonjakoon.

24.5 Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot

	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2013
2. Liiketoiminnan muut tuotot		
Liiketoiminnan muut tuotot	1 378 846	1 683 038
3. Henkilöstö keskimäärin tilikaudella		
Toimihenkilöitä	15	23
4. Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 094 503	-1 317 179
Eläkekulut	-181 513	-181 879
Muut henkilösivukulut	-53 373	-46 111
Henkilöstökulut	-1 329 389	-1 545 169
5. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut		
Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja	-140 047	212 056
6. Poistot		
Aineettomat hyödykkeet		
Poisto muista pitkävaikutteisista menoista	-205 665	-147 564
Aineelliset hyödykkeet		
Poisto koneista ja kalustosta	-61 950	-78 774
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-267 615	-226 338
7. Liiketoiminnan muut kulut		
Myyntin markkinoinnin ja hallinnon kulut	-4 126 764	-2 990 710
Tilintarkastusmenot, lakisääteinen tilintarkastus	-69 024	-52 263

24.6 Emoyhtiön taseen liitetiedot

	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2013
8. Rahoitustuotot ja -kulut		
Rahoitustuotot		
Osinkotuotot saman konsernin yrityksiltä	1 184 677	3 043 010
Tuotot osuuksista	1 184 677	3 043 010
Muut korko- ja rahoitustuotot saman konsernin yrityksiltä	2 184 799	2 884 161
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta	3 860	7 973
Muut rahoitustuotot	2 188 659	2 892 134
Rahoitustuotot yhteensä	3 373 337	5 935 144
Rahoituskulut		
Muut korko- ja rahoituskulut konserniyrityksille	-3 383 194	-2 252 327
Muut korko- ja rahoituskulut muille	-52 410	-1 160 848
Muut korko- ja rahoituskulut yhteensä	-3 435 604	-3 413 175
Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	-62 267	2 521 969
Valuttakurssivoitot ja -tappiot yhteensä	284 515	-388 738
9. Satunnaiset erät		
Muut satunnaiset tuotot	6 797 423	0
Muut satunnaiset kulut	-478 517	0
Saadut konserniavustukset	7 545 176	68 553
Satunnaiset erät	13 864 082	68 553

10. Aineettomat hyödykkeet 2014	Muut pitkävaikutteiset menot
Hankintameno 1.1.	2 160 422
Lisäykset	530 292
Hankintameno 31.12.	2 690 714
Kertyneet poistot 1.1.	-400 018
Tilikauden poisto	-205 666
Kertyneet poistot 31.12.	-605 684
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	2 085 030
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	1 760 404

11. Aineelliset hyödykkeet 2014	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	221 105	950	222 055
Lisäykset	15 074	0	15 074
Hankintameno 31.12.	236 179	950	237 129
Kertyneet poistot 1.1.	-78 774	0	-78 774
Tilikauden poisto	-61 950	0	-61 950
Kertyneet poistot 31.12.	-140 723	0	-140 723
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	95 455	950	96 405
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	142 331	950	143 281

12. Sijoitukset 2014	Osuudet saman konsernin yrityksissä
Hankintameno 1.1.	13 659 370
Lisäykset	772 557
Vähennykset	-10 077
Hankintameno 31.12.	14 421 850
Kirjanpitoarvo 31.12.2014	14 421 850
Kirjanpitoarvo 31.12.2013	13 659 370

13. Pitkäaikaiset saamiset		31.12.2014	31.12.2013	
Saamiset konserniyhtiöiltä		15 065 241	21 125 384	
Pysyvät ennakot työntekijöiltä		5 000	6 000	
14. Lyhytaikaiset saamiset				
Muut saamiset		264 951	414 445	
Saamiset konserniyhtiöiltä		20 186 415	6 834 509	
Siirtosaamiset		1 529 521	1 356 417	
Lyhytaikaiset saamiset		21 980 886	8 605 370	
15. Siirtosaamisten olennaiset erät				
Muut siirtosaamiset		1 534 521	1 362 417	
Yhteensä		1 534 521	1 362 417	
16. Oma pääoma 2013	Osakepääoma	SVOP rahasto	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA, AVAAVA TASE	10 000,00	3 067 590	2 920 106	5 997 696
Siirrot erien välillä			-790 000	-790 000
Osingonjako			-126 186	-126 186
Tilikauden voitto			-540 919	-540 919
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 2013	10 000,00	3 067 590	1 463 001	4 540 591
17. Oma pääoma 2014	Osakepääoma	SVOP rahasto	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA, AVAAVA TASE	10 000	3 067 590	1 463 001	4 540 591
Vapaan oman pääoman jakaminen		-694 638		-694 638
Siirrot erien välillä	7 290 000		-7 290 000	0
Muut muutokset			4	4
Tilikauden voitto			9 387 479	9 387 479
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 2014	7 300 000	2 372 952	3 560 484	13 233 436
18. Pitkäaikainen vieras pääoma				31.12.201431.12.2013
Muut velat			4 432	26 105
Velat konserniyhtiöille			27 850 385	26 767 938
Pitkäaikainen vieras pääoma			27 854 817	26 794 043

19. Lyhytaikainen vieras pääoma	31.12.2014	31.12.2013
Lainat rahoituslaitoksilta	2 520 605	3 279 251
Ostovelat	1 227 798	181 435
Muut velat	99 699	128 541
Siirtovelat	378 175	457 264
Velat konserniyhtiöille	8 360 904	10 047 880
Lyhytaikainen vieras pääoma	12 587 180	14 094 371

20. Siirtovelkojen olennaiset erät	31.12.2014	31.12.2013
Jaksotetut henkilöstökulut	182 198	199 091
Muut siirtovelat	195 979	258 174
Yhteensä	378 178	457 264

21. Muut vuokravastuut	31.12.2014	31.12.2013
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	16 634	16 389
Vuokravastuista maksettavat määrät yhteensä	16 634	16 389

22. Vastuusitoumukset	31.12.2014	31.12.2013
<u>Sekkitililimiittisopimukset</u>		
Myönnetyn limiitin kokonaismäärä	0	2 500 000
Käytössä	0	799 251
Oman velan vakuudeksi		
Yrityskiinnitys	7 500 000	3 000 000
Pantatut tytäryhtiöosakkeet	11 000	10 000
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut takaukset	32 199 814	38 869 630

Ferratum Oyj on pantannut Ferratum Finland Oy:n sekä Ferratum Sweden AB:n osakkeet Nordea pankille. Ferratum Oyj on takaajana Ferratum Capital Germany GmbH:n ja Ferratum Capital Polandin liikkeelle laskemille joukkovelkakirjalainoille. Joukkovelkakirjoista saadut varat on lainattu yrityksen sisäisten lainasopimusten mukaisesti Ferratum Oyj:lle. Ferratum Oyj on myös takaajana sopimuksessa Svea Ekonomi AB:n kanssa, jossa se takaa Ferratum Finland Oy:n, Ferratum Sweden AB:n ja Ferratum Estonia OÜ:n velat Svea Ekonomi AB:lle.

23. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluville henkilöille ei ole myönnetty lainoja eikä heidän puolestaan ole annettu takauksia tai muita vakuuksia.

25. Luettelo käytetyistä tilikirjoista

Tuloslaskelma	atk-lista
Tase	atk-lista
Pääkirja	atk-lista
Päiväkirja	atk-lista
Tositteet	atk-lista
Tilikartta	atk-lista
Tasekirja	nidottu

26. Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä 27.03.2015

Erik Ferm, hallituksen puheenjohtaja

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Kai Becker, hallituksen jäsen

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 27.03.2015

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Mikko Nieminen, KHT