

FERRATUM OYJ TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS 2016



Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2016	1
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	19
2.3 Segmenttiraportointi	20
2.4 Ulkomaan rahan määräisten erien muuntaminen	20
2.5 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	21
2.6 Aineettomat hyödykkeet	21
2.7 Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvon alentuminen.....	22
2.8 Rahoitusvarat	23
2.8.1 Luokittelu	23
2.8.2 Kirjaaminen ja arvostaminen	23
2.9 Rahoitusvarojen arvon alentuminen	24
2.10 Rahavarat	25
2.11 Osakepääoma	25
2.12 Ostovelat.....	26
2.13 Lainat.....	26
2.14 Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot.....	26
2.15 Tulouttaminen	27
2.16 Korkotuotot ja -kulut.....	28
2.17 Liiketoiminnan muut tuotot.....	28
2.18 Osakeperusteiset maksut.....	29

2.19	Johdannaisinstrumentit	29
3.	Rahoitusriskien hallinta.....	30
3.1	Rahoitusriskin osatekijät.....	30
3.2	Pääoman hallinta	34
3.3	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvot ja käyvät arvot	35
4.	Kriittiset kirjanpidon arvioinnit ja arvostukset	37
4.1	Lainojen luottotappiovaraukset ja ennakot.....	37
4.2	Osakeperusteiset maksut.....	37
5.	Segmentti-informaatio.....	37
5.1	Liiketoimintasegmentit 2016	38
5.2	Liiketoimintasegmentit 2015	39
	Liikevaihto, kotimaa	40
	Liikevaihtosegmentit alueittain	40
6.	Henkilöstökulut.....	40
7.	Poistot	41
8.	Liiketoiminnan muut kulut.....	41
9.	Rahoitustuotot	42
10.	Rahoituskulut	42
11.	Tuloverot.....	42
12.	Osakekohtainen tulos	43
13.	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	44
14.	Aineettomat hyödykkeet	45
15.	Laskennalliset verosaamiset ja verovelat	46
16.	Saamiset.....	47
17.	Rahavarat	48
18.	Osakepääoma ja muut rahastot	48
19.	Korolliset velat	49
20.	Lyhytaikaiset korottomat velat	49
21.	Lähipiiri.....	49
22.	Sitoumukset	51
23.	Osakeperusteiset maksut	51
24.	Konserniyritykset	55

25.	Emoyhtiön tilinpäätös 2016.....	56
25.1	Ferratum Oyj tuloslaskelma	56
25.2	Ferratum Oyj tase	57
25.3	Ferratum Oyj rahavirtalaskelma	58
25.4	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	59
25.5	Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot	60
25.6	Emoyhtiön taseen liitetiedot	62
26.	Luettelo käytetyistä tilikirjoista	66
27.	Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset	67

Hallituksen toimintakertomus 2016

Liiketoimintakatsaus 31.12.2016 päättyneelle tilikaudelle

Ferratum Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Ferratum-konsernin, joka on kansainvälinen mobiilien rahoituspalvelujen tuottaja. Ferratum-konserni, jonka pääkonttori sijaitsee Helsingissä, aloitti toimintansa toukokuussa 2005 ja on laajentanut toimintaansa Euroopassa, Pohjois-Amerikassa ja APAC-alueella.

Ferratum toimii tällä hetkellä 23 maassa, joissa sillä on lainatoimintaa 22 maassa ja lisäksi kolmessa maassa (Ruotsi, Saksa, Norja) sillä on mobiilipankkitarjontaa, mukaan lukien talletuksia. EU-pankkitoimintalupa mahdollistaa rahoituspalveluiden tarjoamisen kaikissa EU-maissa. Ferratum-konsernilla on 1,6 miljoonaa aktiivista tai entistä asiakasta, jotka ovat nostaneet yhden tai useamman lainan, Ferratum on yksi johtavista mobiilien kulutusluottojen ja pienyrityslainojen tarjoajista.

Ferratum tarjoaa kuluttaja-asiakkailleen 25 – 1 000 euron Microlainoja 7 – 9 päivän ajaksi, 300 – 5 000 euron PlusLainoja 2 kk – 3 vuoden ajaksi sekä CreditLimit lainoja 3 000 euroon saakka. Vuonna 2015 Ferratum laajensi toimintaansa pienyrityslainoihin tarjoamalla 2 000 – 100 000 euron lainoja 6 – 18 kuukauden ajaksi. Ferratum Mobiilipankki, jonka Ferratum Bank p.l.c. lanseerasi vuonna 2016 tarjoaa käyttötilejä ja talletuksia. Ferratum tarjoaa myös avoimen alustan uusille ja tuleville tuotteille kuten Ferratum peer-to-peer (P2P) lainasovelluslustalle sekä kolmansien osapuolien tuotteille (komissiot).

Ferratum on automatisoitujen pankkiprosessien asiantuntija, jolla on keskitetty teknologiainfrastruktuuri ja myyntiasiantuntemus. Sen oma itseoppiva big data -pisteytysjärjestelmä tuottaa välittömiä luottopäätöksiä huippuluokan tietoturvalle.

Keskeisiä talouslukuja

	1.1. - 31.12.		
Keskeisiä talouslukuja, EUR '000	2016	2015	2014
Liikevaihto	154 128	111 008	70 508
Liikevoitto	21 142	16 478	10 611
Voitto ennen veroja	14 728	12 419	6 531
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen lainakannan muutoksia ja saatuja talletuksia	50 857	46355 *	27 316
Liiketoiminnan nettorahavirta	23 733	-32 690	-8 876
Investointien nettorahavirta	-8 266	-5 450	-1 918
Rahoituksen nettorahavirta	40 857	47 625	1 722
Rahavarojen muutos	56 324	9 485	-9 071
Voitto ennen veroja, %	9,6	11,2	9,3

* Oikaisu: Korkojaksotuksen lisäys/vähennys määrä on poistettu ja sisällytetty Liiketoiminnan nettorahavirran muutokseen ennen lainakannan muutoksia.

	1.1. - 31.12.		
Keskeisiä talouslukuja, EUR '000	2016	2015	2014
Saamiset - kulutusluotot	184 346	106 758	61 529
Saadut talletukset	101 436	3 009	2 137
Rahavarat	73 059	17 452	8 026
Varat yhteensä	295 683	140 127	79 805
Pitkäaikaiset velat	72 246	48 927	28 885
Lyhytaikaiset velat	135 563	13 562	29 477
Oma pääoma	87 875	77 638	21 443
Omavaraisuusaste, %	29,7	55,4	26,9
Velkaantumisaste	1,53	0,58	2,35

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 2016 aikana Ferratum vahvisti pääomarakennettaan, monipuolisti tuotevalikoimaansa ja laajensi nykyisiä tuotteitaan uusille markkinoille. Konserni keskittyi lanseeraamaan Ferratum Business (pienyrittäslainat), PlusLainat- ja Credit Limit lainatuotteita uusille markkinoille samalla kun se otti käyttöön Mobile Bank -tuotteen kolmella markkinalla. Ferratum lanseerasi myös uuden P2P -lainasovelluksen.

- Vakaa varainhankinta: Vuoden 2016 aikana Ferratum laski liikkeelle kaksi uutta joukkovelkakirjalainaa, joilla hankittiin varoja yhteensä 50 miljoonaa euroa (katso Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat). Talletustuotteiden onnistunut implementointi Saksassa, Ruotsissa ja Norjassa johti 101,4 miljoonan euron asiakastalletuksiin per 31.12.2016. Nettosaamiset asiakkailta kasvoivat 72,7 % ja olivat 184,4 miljoonaa euroa vuoden 2016 lopussa, kun ne olivat 106,8 miljoonaa euroa vuoden 2015 lopussa.
- Ydinliiketoiminnan kasvu: Ferratum -konserni jatkoi lainaliiketoiminnan kasvattamista ja otti käyttöön uusia tuotteita olemassaolevilla markkinoilla. Credit Limit -tuote lanseerattiin Puolassa, Espanjassa ja Norjassa ja siten se on saatavilla yhdeksällä markkinalla. Liikevaihto Credit Limit -tuotteesta kasvoi 69 %, PlusLainat lanseerattiin Suomessa, Iso-Britanniassa, Romaniassa ja Hollannissa ja sen liikevaihto kasvoi 139 %. Microlainojen liikevaihto pieneni 10 %, mikä johtui pääasiassa asiakkaiden siirtymisestä suurempiin lainatuotteisiin kuten Pluslaina- ja Credit limit tuotteisiin. Ferratum Business lainatuotteita, alettiin tarjota kolmella uudella markkinalla (Liettua, Tanska ja Hollanti), mikä kasvatti sen liikevaihtoa 4,3 miljoonaan euroon. Lainaliiketoiminnan vahva kasvu heijastaa kasvavaa kysyntää vaihtoehtoisille ja innovatiivisille luotonantomalleille.
- Uudet tuotteet: Ferratum Bank p.l.c., lisenssin omaava luottolaitos, jolla on EU pankkitoimilupa Maltalla, lanseerasi mobiilipankin Ruotsissa, Norjassa ja Saksassa. Mobiilipankki tarjoaa uudentasoisien käytettävyyden mobiileihin pankkipalveluihin. Asiakkaat voivat käyttää käyttötilejään, talletuksiaan ja debit-korttejaan reaaliajassa helposti, turvallisesti ja mobiilisti valuutasta riippumatta. Palveluilla pyritään houkuttelemaan uusia asiakkaita sekä kasvattamaan nykyisten asiakkaiden asiakasuskollisuutta. Mobiilipankki edistää toiminnan jälleenrahoittamista Ferratum Bank p.l.c.:n EU pankkitoimiluvalla ja mahdollistaa ristiinmyynnin lainatuotteille ja tukee siten lainatoiminnan kasvua. Tsekeissä lanseerattiin uusi P2P -lainasovellus, Ferratum P2P. Sovelluslusta mahdollistaa kuluttaja-asiakkaita sijoittamaan Ferratumin hallinnoimiin luottosalkkuihin.
- Oikaistut tavoitteet saavutettu: Perustuen kaikkien tuotteiden positiiviseen kehitykseen Ferratum -konserni kasvatti liikevaihtoaan 154,1 miljoonaan euroon ja teki 21,1 miljoonan euron liikevoiton. Ferratum saavutti siten tavoitteensa ja asetti hyvän lähtökohdan lisäkasvulle vuonna 2017.

Merkittävät tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Vuoden 2016 viimeisellä neljänneksellä Ferratum Bank p.l.c. uudelleenrahoitti onnistuneesti tammikuussa 2017 erääntyvän 20 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan 25 miljoonan euron vakuudettomalla joukkovelkakirjalainalla (katso Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat). Lisäpääoma tukee konsernin vahvaa rahoitusasemaa ja kykyä kehittää ja laajentaa Ferratumin tarjontaa konsernin asiakkaille. 20 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina (ISIN: MT0000911207) maksettiin takaisin 21.1.2017.

1.3.2017 mennessä kahden Ferratum Capital Germany GmbH:n liikkeellelaskeman joukkovelkakirjalainan – Ferratum Capital Germany GmbH 8 %, 2018 (WKN:A1X3VZ) ja Ferratum Capital Germany 4,875 %, 2019 (WKN:A2AAR2) – kaupankäynti on alkanut Scalessa, joka on Deutsche Börsen uusi markkinasegmentti pienille ja keskisuurille yrityksille.

Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä 2017, Ferratum ja MilTech Inc, toiminimellä Vodi, ovat sopineet kumppanuudesta tarjotakseen mobiileja rahoituspalveluja Vodi -sovelluksen käyttäjille. Kumppanuudella, johon Ferratum osallistui hankkimalla 5% osuuden Vodista, pyritään nopeuttamaan globaalia kasvua molemmille osapuolille integroimalla Ferratumin palvelut osaksi Vodin tarjontaa. Tällä hetkellä sovelluksen palveluihin kuuluvat chat-, ääni- ja videopuhelut, erilaisten mobiilien luotto- ja lahjakorttien hankinta; se sisältää myös äänestystoiminnallisuuden.

Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat

Ferratum -konserni päätti tilikauden vahvassa *rahoitusasemassa* 73,1 miljoonaa euroa (2015: 17,5 miljoonaa euroa).

Tilikauden 2016 aikana Ferratum-konserni laski liikkeelle kaksi uutta joukkovelkakirjalainaa. Kesäkuussa 2016 Ferratum Capital Germany GmbH laski liikkeelle maturiteetiltaan kolmen vuoden 4,875% joukkovelkakirjalainan arvoltaan 25 miljoonaa euroa (WKN: A2AAR2) sekä kuluttaja- että instituutiosijoittajille Saksassa ja muissa EU maissa. Varat tullaan käyttämään pääasiassa Ferratumin kasvun lisäämiseen muussa kuin pankkitoiminnassa. Toinen 25 miljoonan euron vakuudeton joukkovelkakirjalaina laskettiin liikkeelle private placement –järjestelyllä Ferratum Bank p.l.c.:n toimesta joulukuussa 2016 (WKN: A189MG), jolle maksetaan korkoa 3 kuukauden Euribor plus 6,25 prosenttia p.a. ja se erääntyy 15.3.2020. Varat käytettiin pääasiassa olemassa olevan tammikuussa 2017 erääntyvän 20 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan takaisinmaksuun. Järjestely on osa Ferratum Bank P.l.c.:n 60 miljoonan euron joukkovelkakirjalainaohjelmaa, joka kasvattaa pankin rahoitusasemaa sekä parantaa sen kykyä ottaa vastaan talletuksia vahvistamalla sen säänneltyjä taloudellisia suhdelukuja.

Tarjoamalla talletustuotteita Saksassa, Ruotsissa ja Norjassa Ferratum on monipuolistanut sen rahoituspohjaa. Vuonna 2016 talletusvolyymi kasvoi merkittävästi 101,4 miljoonaan euroon. Vahvan rahoitusaseman lisäksi konsernilla oli tilinpäätöspäivänä käyttämättömiä luottolimiittejä yhteensä 35 miljoonaa euroa.

Ferratum sai Creditreform AG:ltä BBB luottoluokituksen huhtikuussa 2016. Aikaisemmin vuonna 2013 Ferratum Capital Germany GmbH:n liikkeeseen laskema joukkovelkakirjalaina (WKN: A1X3VZ) sai myös BBB luokituksen. Molemmat luokitukset korotettiin BBB:stä BBB+:aan vuoden 2016 toisella vuosineljänneksellä.

Valuuttariskejä, jotka johtuvat pääasiassa Puolan zlotyn vaihteluista suhteessa euroon, on hallittu johdannaisinstrumenteilla.

Asiakaskunta

	31.12.2016	31.12.2015	Kasvu-%
Aktiiviset / entiset asiakkaat	1 561 687	1 231 542	26,8 %
Uudet asiakkaat	330 145	272 787	21,0 %

Henkilöstö

Vuoden 2016 lopussa Ferratum-konsernissa työsuhteessa oli yhteensä 692 henkilöä (vastaten 611 kokoaikaista henkilöä), kun vuoden 2015 lopussa työsuhteessa oli 583 henkilöä. Keskimäärin henkilöstöä vuoden 2016 aikana oli 635 henkilöä (2015: 478 henkilöä). Palkkakustannukset vuonna 2016 olivat 24,8 miljoonaa euroa (2015: 17 miljoonaa euroa).

Merkittävät investoinnit

Varojen ensisijainen käyttö on kohdistunut Ferratumin lainakannan kasvuun, joka nousi 106,8 miljoonasta eurosta 184,3 miljoonaan vuonna 2016. Tämän lisäksi investointeja tehtiin järjestelmiin ja siten aineettomien hyödykkeiden arvo kasvoi 8,2 miljoonasta eurosta 12,7 miljoonaan euroon vuonna 2016.

Riskit ja riskienhallinta

Ferratum harjoittaa liiketoimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Huolellinen riskienhallinta minimoi odottamattomien tappioiden todennäköisyyden ja konsernin maineeseen kohdistuvia uhkia. Siten se voi edesauttaa kannattavuutta ja omistaja-arvon kehitystä.

Hallitus valvoo säännöllisesti toimintaa ja sillä on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallinnan kattavuudesta sekä siitä, että yhtiöllä on käytössään järjestelmät ja ohjeistus konsernin riskien valvontaa ja seuranta varten. Toimitusjohtaja vastaa konsernin operatiivisesta toiminnasta. Kukin johtoryhmän jäsen on ensisijaisessa vastuussa omaan vastualueeseensa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta hallituksen ohjeiden mukaisesti.

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

Ferratumin operatiiviset riskit voidaan jakaa kolmeen kategoriaan: luottoriskit (saamiset asiakkailta), markkinariskit (sisältäen valuuttakurssimuutosriskit, korkoriskit ja muut hintariskit) ja operatiiviset riskit (kuten IT riskit, oikeudelliset- ja sääntelyriskit ja muut liiketoimintariskit).

Altistuminen luottoriskille johtuu pääasiassa Ferratumin lyhytaikaisiin lainoihin liittyvistä liiketoiminnoista. 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.

Markkinariski aiheutuu avoimista positioista korko- ja valuuttatuotteissa. Niitä hallitaan keskitetyn rahoitustoiminnon toimesta, joka on myös vastuussa konsernin kassavirtasuunnittelusta ja huolehtii riittävästä likviditeettitasosta kaikissa konsernin yksiköissä. Ferratum käyttää johdannaisinstrumentteja suojautuakseen altistumiselta tietyille riskeille (katso liitetieto 3 Rahoitusriskien hallinta).

Operatiivisilla riskeillä, IT-riskeillä kuin myös oikeudellisella ja sääntelyyn liittyvillä riskeillä 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 toimintamalliin.

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

Arvio tulevasta kehityksestä

Tilikaudella 2017 Ferratum suunnittelee saavuttavansa 200 miljoonan euron ja 225 miljoonan euron välillä olevan liikevaihdon. Liikevoittoprosentin odotetaan olevan 13 % ja 16 % välillä.

Ferratum perustaa tämän tavoitteen seuraaviin oletuksiin: Yhtiö odottaa, että kuluttajaluottojen volyymi kasvaa edelleen markkinakeskiarvoa nopeammin perustuen uusiin asiakkaisiin sekä jatkuvaan kuluttajaluottotuotteiden monipuolistumiseen ja kasvuun uusilla markkinoilla. Ferratum Business (pienyrittäslainat) jatkaa markkinaosuuden kasvattamista viidellä nykyisellä markkinalla ja se tullaan esittelemään myös uusilla markkinoilla. Ferratum Mobile Bank tullaan ottamaan käyttöön uusissa maissa ja sen odotetaan houkuttelevan uusia asiakkaita, ylläpitämään asiakasuskollisuutta, aktivoimaan ristiinmyyntiä, kasvattamaan talletusmääriä ja monipuolistamaan talletusten valuuttajakaumaa.

Ferratum odottaa vakaita markkinaolosuhteita, joilla ei tapahdu merkittäviä negatiivisia muutoksia kuluttaja- ja yrittäjälainamarkkinoilla.

Yhtiön osakkeet

Ferratum-konsernin osakemäärä 31.12.2016 oli 21 723 960, joista yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 146 200. Ulkona olevien osakkeiden ääni- ja osinko-oikeudet olivat 21 577 760 osaketta.

Seuraavassa taulukossa esitetään suurimmat omistajat (pl. hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat, joilla alle viiden prosentin omistus Ferratum Oyj:ssä 31. joulukuuta 2016)

Suurimmat osakkeenomistajat	Osakemäärä	Omistussosuus %	Osuus äänimäärästä %
Jokela, Jorma*	12 417 470	57,16 %	57,55 %
Carmignac Gestion**	1 988 881	9,16 %	9,22 %
Ferratum Oyj	146 200	0,67 %	0,00 %
Timonen, Saku	144 301	0,66 %	0,67 %
Tuominen, Marko	144 301	0,66 %	0,67 %
Vanhala, Erkki	144 301	0,66 %	0,67 %
Helle, Tapio	72 151	0,33 %	0,33 %
Kauppi, Sari	28 860	0,13 %	0,13 %
Sjöman, Caj-Eric	28 860	0,13 %	0,13 %
Jokisaari, Milla	27 417	0,13 %	0,13 %
Yhteensä	15 142 742	69,71 %	69,49 %

* Jokela, Jorma omistaa European Recruitment OÜ:n kautta 2 833 570 osaketta (13,04% osakkeista). Kaikkiaan Jorma Jokelan omistussosuus on 12 417 470 osaketta, mikä vastaa 57,16% kaikista yhtiön osakkeista. European Recruitment OÜ osakkeet on hallintarekisteröity.

** viimeisimmän ilmoituksen mukaan suurimmista omistussosuuksista

Hallituksen osakkeenomistukset Ferratum Oy:ssä, 31. joulukuuta 2016

Nimi		Osakemäärä	Omistussosuus %
van Groos, Pieter	Puheenjohtaja	20 800	0,10 %
Ferm, Erik	Jäsen	173 911	0,80 %
Vanhala, Juhani	Jäsen	145 051	0,67 %
Hakanen, Jouni	Jäsen	750	0,00 %
Jokela, Jorma*	Jäsen	12 417 470	57,16 %
Liigus, Lea	Jäsen	206 301	0,95 %
Yhteensä		12 964 283	59,68 %

* Jokela, Jorma omistaa European Recruitment OÜ:n kautta 2 833 570 osaketta (13,04% osakkeista). Kaikkiaan Jorma Jokelan omistussosuus on 12 417 470 osaketta, mikä vastaa 57,16% kaikista yhtiön osakkeista. European Recruitment OÜ osakkeet on hallintarekisteröity.

Johtoryhmän osakkeenomistukset Ferratum Oy:ssä, j 31. joulukuuta 2016

Nimi		Osakemäärä	Omistusosuus %
Jokela, Jorma*	Chief Executive Officer	12 417 470	57,16 %
Liigus, Lea	Head of Legal and Compliance	206 301	0,95 %
Timonen, Saku	Head of Consumer Lending	144 301	0,66 %
Krause, Clemens	Chief Financial Officer	172 500	0,79 %
Tiukkanen, Ari	Chief Operations Officer	45 000	0,21 %
Yhteensä		12 985 572	59,78 %

* Jokela, Jorma omistaa European Recruitment OÜ:n kautta 2 833 570 osaketta (13,04% osakkeista). Kaikkiaan Jorma Jokelan omistusosuus on 12 417 470 osaketta, mikä vastaa 57,16% kaikista yhtiön osakkeista. European Recruitment OÜ osakkeet on hallintarekisteröity.

Omistusjakauma osakkeiden lukumäärän mukaan, 31. joulukuuta 2016

Alaraja	Osakkeen- omistajat, lkm	% osakkeen- omistajista	Osakemäärä	Osuus osakepääomasta
1-100	0	0	0	0,00 %
101-500	2	9,52 %	330	0,00 %
501-1000	0	0 %	0	0,00 %
1001-5000	2	9,52 %	3 086	0,01 %
5001-10000	0	0 %	0	0,00 %
10001-50000	8	38,10 %	203 779	0,94 %
50001-1000000	7	33,33 %	1 239 883	5,71 %
1000001 and over	2	9,52 %	20 276 882	93,34 %
Yhteensä	21	100 %	21 723 960	100,00 %
Hallintarekisteröidyt	5		11 342 533	52,21 %
Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet	1		146 200	0,67 %

Ryhmä	Osakkeiden lkm (arvo-osuus)		Osakkeiden lkm (hallintarekisteröidyt)		Osakkeiden lkm, yhteensä	Osuus osakepää- omasta
Yritykset (ei rahoituslaitokset)	146 400	0,67 %	0	0,00 %	146 400	0,67 %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	1 086	0,01 %	617 489	2,84 %	618 575	2,85 %
Kotitaloudet	10 233 941	47,11 %	0	0,00 %	10 233 941	47,11 %
Osakkeet, jotka rekisteröity euroalueen jäsenvaltioissa			10 725 044	49,37 %	10 725 044	49,37 %
Yhteensä	10 381 427	47,79 %	11 342 533	52,21 %	21 723 960	100,00 %

Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä

Ferratum Oyj:n tilikauden tulos tilikaudella 2016 oli 17 877 502 euroa. Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma tilikauden lopussa oli 37 258 895 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiö jakaisi 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta osinkoa 0,12 euroa osaketta kohti eli yhteensä 2 589 331 euroa, jolloin jakokelpoiseksi omaksi pääomaksi jää 34 669 564 euroa.

Tilikauden 2016 päättymisen jälkeen ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia yhtiön taloudellisessa asemassa. Yrityksen likviditeetti on vahva ja hallituksen mukaan ehdotettu osingonjako ei tule vaarantamaan yrityksen maksukykyä.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Ferratumin selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n asettamien raportointivaatimusten mukaisesti, jotka on määritelty pörssiyhtiöitä koskevassa 2015 hallinnointikoodissa. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta ja on saatavilla Ferratum verkkosivuilla osoitteessa: <https://www.ferratumgroup.com/en/about-us/corporate-governance/corporate-governance-statement>

Hallitus ja tilintarkastajat

Pieter van Groos toimi hallituksen puheenjohtajana. Hallituksen muut jäsenet olivat Jorma Jokela, Lea Liigus, Juhani Vanhala ja Jouni Hakanen ja Erik Ferm.

Toimitusjohtajana toimi Jorma Jokela. Yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi PricewaterhouseCoopers Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikko Nieminen.

KONSERNIN TULOSLASKELMA

		1.1. - 31.12.	
EUR '000	Liitetieto	2 016	2015
Liikevaihto	5	154 128	111,008
Muut tuotot		64	47
Luottojen arvonalennus		-47 964	-34,687
Liiketoiminnan kulut:		0	-
Henkilöstökulut	6	-24 761	-17,010
Myynnin ja markkinoinnin kulut		-29 918	20 046 *
Lainojen käsittelykulut		-8 001	-7,116
Muut hallinnon kulut		-2 204	-1251 *
Poistot ja arvonalentumiset	7	-1 547	-1,309
Liiketoiminnan muut kulut	8	-18 655	-13,158
Liikevoitto		21 142	16,478
Rahoitustuotot	9	161	95
Rahoituskulut	10	-6 575	-4,154
Rahoituskulut, netto		-6 414	-4,059
Voitto ennen veroja		14 728	12,419
Tuloverot	11	-1 768	-1,491
Tilikauden voitto		12 961	10,928
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	12	0,60	0,51
Osakekohtainen tulos, laimennettu	12	0,60	0,51
Voiton jakautuminen			
- emoyhtiön omistajille		12 961	10 928
- määräysvallattomille omistajille		0	0

* Myyntikomisiot on siirretty muista hallinnon kuluista myynnin ja markkinoinnin kuluihin

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.	
EUR '000	2 016	2 015
Tilikauden voitto	12 961	10 928
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot	-965	-134
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi, yhteensä	-965	-134
Tilikauden laaja tulos		
	11 996	10,795
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen		
- emoyhtiön omistajille		
- määräysvallattomille omistajille	11 996	10795
	0	0

Liitetiedot sivuilla 1 - 27 ovat erottamaton osa tilinpäätöstä

KONSERNIN TASE

EUR '000		31.12.2016	31.12.2015
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	13	2 761	560
Valtionlaina	3.3	12 736	8 232
Aineettomat hyödykkeet	14	11 450	0
Laskennalliset verosaamiset	15	3 480	2 692
Pitkäaikaiset varat yhteensä		30 426	11 484
Lyhytaikaiset varat			
Saamiset - kulutusluotot	16	184 346	106 758
Muut saamiset		7 298	4 309
Tuloverosaamiset		555	124
Rahavarat (ei sisällä luotollisia tilejä)	17	73 059	17 452
Lyhytaikaiset varat yhteensä		265 257	128 643
Varat yhteensä		295 683	140 127
Oma pääoma ja velat			
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	18	40 134	10 134
Omat osakkeet	18	-142	-142
Rahastot	18	-1 202	-638
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	18	14 708	44 708
Kertyneet voittovarot		34 377	23 577
Oma pääoma yhteensä		87 875	77 638
josta määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus			
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Lainat	19	72 246	48 739
Muut velat		0	4
Laskennalliset verovelat	15	0	184
Pitkäaikaiset velat yhteensä		72 246	48 927
Lyhytaikaiset velat			
Verovelat	20	1 143	1 002
Talletukset asiakkailta	3.1, 3.3	101 436	3 009
Lainat	19	18 469	533
Ostovelat	20	4 958	2 727
Muut lyhytaikaiset velat	20	9 557	6 290
Lyhytaikaiset velat yhteensä		135 563	13 562
Velat yhteensä		207 809	62 489
Oma pääoma ja velat yhteensä		295 683	140 127

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

	1.1. - 31.12.	
EUR '000	2 016	2015 *
Liiketoiminnan rahavirrat		
Tilikauden voitto/tappio	12 961	10 928
<u>Oikaisut</u>		
Poistot ja arvonalentumiset	1 547	1 309
Rahoitustuotot ja -kulut	6 414	4 059
Liiketoiminnan tuloverot	1 768	1 491
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	0	-324
Lainojen arvojenalennukset	47 964	34 687
<u>Käyttöpääoman muutokset:</u>		
Muiden lyhytaikaisten saamisten ja valtionlainojen lisäys (-) / vähennys (+)	-16 848	-2 115
Ostovelkojen ja muiden lyhyt aikaisten velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	4 803	939
Maksetut korot	-4 434	-3 313
Saadut korot	163	20
Muut rahoituserät	-385	-121
Maksetut tuloverot	-3 094	-1 206
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen lainakannan muutoksia ja saatuja talletuksia	50 857	46 355 *
Saadut talletukset	98 426	873
Lainasaamiset muutokset:		
Myönnetty lainat	-91 120	-50 179
Täysin alaskirjatut lainat	-34 431	-29 737
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat	23 733	-32 690
<u>Investointien rahavirrat</u>		
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-8 347	-5 455
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntituotot	81	0
Sijoitusten myyntitulot	0	5
Investointeihin käytetyt nettorahavarat	-8 266	-5 450
<u>Rahoituksen rahavirrat</u>		
Maksullinen osakeanti	0	48 171
Osakeantiin liittyvät kulut	0	-1 923
Lyhytaikaisten lainojen nostot	0	0
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-198	-17 563
Pitkäaikaisten lainojen nostot	49 338	20 020
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-6 125	0
Maksetut osingot / sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston palautus	-2 158	-1 079
Rahoitukseen käytetyt nettorahavarat	40 857	47 625
Rahavarjojen nettolisäys/-vähennys	56 324	9 485
Rahavarat tilikauden alussa	17 452	8 026
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-717	-59
Rahavarjojen nettolisäys/-vähennys	56 324	9 485
Rahavarat tilikauden lopussa	73 059	17 452

* Oikaisu: Kertyneiden korkojen lisäys/vähennys on siirretty liiketoiminnan nettorahavirtaan (lainojen muutoksien jälkeen)

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Oman pääoman muutokset 1.1. - 31.12.2015 EUR '000	Osake pääoma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysval- lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Alkusaldo 1.1.2015	7 300	-142	2 373	2	-394	12 305	21 443	0	21 443
Laaja tulos									
Voitto tai tappio						10 928	10 928	0	10 928
Muut laajan tuloksen erät									
Muuntoerot				0	-252	118	-134	0	-134
Laaja tulos yhteensä				0	-252	11 047	10 795	0	10 795
Liiketoimet omistajien kanssa									
Osakeanti	2 834		45 337				48 171	0	48 171
Osakeantiin liittyvät kulut			-1 923				-1 923	0	-1 923
Vapaan oman pääoman jakaminen			-1 079				-1 079	0	-1 079
Osakeperusteiset maksut						225	225	0	225
Muut muutokset				7			7	0	7
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	2 834		42 335	7		225	45 400	0	45 400
Oma pääoma 31.12.2015	10 134	-142	44 708	9	-646	23 577	77 638	0	77 638

Oman pääoman muutokset 1.1. - 31.12.2016 EUR '000	Osake pääoma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysval- lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Alkusaldo 1.1.2016	10 134	-142	44 708	9	-646	23 577	77 638	0	77 638
Laaja tulos									
Voitto tai tappio						12 961	12 961	0	12 961
Muut laajan tuloksen erät									
Muuntoerot				0	-1 099	134	-965	0	-965
Laaja tulos yhteensä					-1 099	13 095	11 996	0	11 996
Liiketoimet omistajien kanssa									
Osakepääoman korotus	30 000		-30 000						
Vapaan oman pääoman jakaminen						-2 158	-2 158	0	-2 158
Siirto erien sisällä				536		-536			
Osakeperusteiset maksut						399	399		399
Muut muutokset				-1			-1		-1
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	30 000		-30 000	535		-2 295	-1 760	0	-1 760
Oma pääoma 31.12.2016	40 134	-142	14 708	544	-1 746	34 377	87 874	0	87 874

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 31.12.2016. Ferratum-konsernin hallitus on hyväksynyt tämän tilinpäätöksen julkaistavaksi 29.3.2017. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta. Konsernitilinpäätöksen kopio on saatavilla Ferratum-konsernin pääkonttorilta osoitteesta Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki.

2. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

2.1 Laatimisperusta

Ferratum-konsernin konsernitilinpäätös 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 tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ja -velat (johdannaisinstrumentit mukaan lukien).

Käytössä oleviin standardeihin on tehty joitakin muutoksia 31.12.2016 päättyneen vuoden aikana. 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. Alueet, jotka suurelta osin sisältävät tällaista

harkinnanvaraista arviointia tai alueet, joilla on tehty konsernitilinpäätöksen kannalta merkittäviä oletuksia ja arvioita on kuvattu liitetiedossa 4: Kriittiset kirjanpidon arvioinnit ja arvostukset.

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, jotka eivät ole vielä voimassa. Ferratum-konserni ei ole ottanut ennenaikaisesti käyttöön näitä EU:n hyväksymiin IFRS-vaatimuksiin tehtyjä muutoksia. Konsernin johdon näkemyksen mukaan tulevilla muutoksilla ei tule olemaan merkittävää vaikutusta konsernin tilinpäätökseen kaudella, jolla ne otetaan käyttöön.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit (voimassa 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Täydellinen versio IFRS 9:stä korvaa useimmat IAS 39 ohjeistukset. IFRS 9 säilyttää mutta yksinkertaistaa eri luokittelumalleja ja tuo esiin kolme ensisijaista arvostusmenetelmää rahoitusvaroille: jaksetettu 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" -suojausvaatimustestin. 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.

IFRS 9:n käyttöönoton vaikutus Ferratumin tilinpäätökseen on edelleen arvioitavana.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista (voimassa 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

IFRS 15 korvaa IAS 18 Tuotot –standardin ja asettaa uuden viitekehyksen myyntituotoille, jotka johtuvat asiakassopimuksista. Uuden viitekehyksen ydinperiaate on, että yhteisön on kirjattava myyntituotot

sellaisena rahamääränä, joka kuvastaa vastiketta, johon yhteisö odottaa olevansa oikeutettu kyseisiä tavaroita tai palveluja vastaan.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista –standardia sovelletaan kaikkiin asiakassopimuksiin seuraavia lukuunottamatta; IAS 17:n Vuokrasopimukset soveltamisalaan kuuluvat vuokrasopimukset; IFRS 9:n Rahoitusinstrumentit, IFRS 10:n Konsernitilinpäätös, IFRS 11:n Yhteisjärjestelyt, IAS 27:n Erillistilinpäätös ja IAS 28:n Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin soveltamisalaan kuuluvat rahoitusinstrumentit ja muut sopimuksiin perustuvat oikeudet tai velvoitteet; IFRS 4:n Vakuutusopimukset soveltamisalaan kuuluvat vakuutusopimukset; ja samalla liiketoiminta-alueella toimivien yritysten väliset ei-monetaariset vaihdot, joiden tarkoituksena on helpottaa myyntiä asiakkaille tai potentiaalisille asiakkaille. [IFRS 15:5]

IFRS 15 esittelee viisiportaisen tuloutusmallin, joka keskittyy “määräysvallan siirtymiseen” nykyisen “riskien ja etujen siirtymisen” sijaan. Uusi malli koostuu seuraavista vaiheista:

- Yksilöi asiakassopimus;
- Erotta sopimuksen suoritevelvoitteet;
- Määritä transaktiohintaa;
- Kohdista transaktiohintaa sopimuksen suoritevelvoitteille;
- Kirjaa myyntituotto kun yhtiö täyttää suoritevelvoitteen.

IFRS 15 –standardilla ei pitäisi olla merkittävää vaikutusta Ferratumin konsernitilinpäätökseen, koska konsernin tuotot muodostuvat kokonaan korkotuotoista, jotka kirjataan pääosin efektiivisen korkokannan mukaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit –standardin mukaisesti.

IFRS 16 Vuokrasopimukset julkaistiin tammikuussa 2016 (voimassa 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

IFRS 16 määrittelee vuokrasopimusten kirjaamista, arvostamista, esittämistapaa ja liitetietoja. Standardi esittelee yksinkertaisen vuokralleottajan laskentamallin joka vaatii vuokralleottajan kirjaamaan kaikista vuokrasopimuksista varan ja velan, paitsi jos vuokra-aika on 12 kuukautta tai sitä lyhyempi tai jos alla oleva omaisuuserä on arvoltaan vähäinen. Standardilla ei ole merkittäviä muutoksia vuokralleottajan kirjanpitokäsittelyyn. Vuokralleottajat jatkavat vuokrasopimusten luokittelua joko muihin tai rahoitusleasing -sopimuksiin. Uuden standardin soveltamisella ei tule olemaan merkittävää vaikutusta Ferratumin konsernitilinpäätökseen.

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 hankintamenomenetelmällä. 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 esittamisvaluutta

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

(b) Liiketapahtumat ja saldot

Ulkomaanrahan 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 ulkomaanrahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, merkitään tuloslaskelmaan.

(c) Konserniyritykset

Konsernin esittamisvaluutasta poikkeavaa toimintavaluutta käyttävien konserniyritysten (joista mikään ei toimi hyperinflaatiomaassa) tuloslaskelmat ja taseet muunnetaan esittamisvaluutan 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 hankintamenoon. 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 kerrytyksi. 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 kuluiksi 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 hankintameno 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 myönnytys, 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 kuuluviin 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 luottoriskiominaisuuksiltaan 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 veroaikutukset huomioon ottaen.

2.12 Ostovelat

Ostovelat ovat maksuvelvoitteita, 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 hankintamenuon efektiivisen koron menetelmällä.

2.13 Lainat

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

Lainalmiiteistä 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 lainatoiminnasta, jossa asiakkaalta veloitetaan yksi tai useampi seuraavista palkkioista: käsittelypalkkio (edustaen lainan alkuperäisen laina-ajan tuottokäyrää), jatkamispalkkio (edustaen lainan 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 soveltuviissa 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, koituuiko 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 ennakkomaksuoptyt) 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 omaisuususerien 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 kirjataan vuosittain kuluksi oikeuden syntymisajankohdan kuluessa.

Vuosina 2015 ja 2016 käyttöön otetut optio-ohjelmat on suunniteltu tuottamaan pitkän aikavälin kannustimia ylimmälle johdolle ja työntekijöille tuottaakseen pitkän aikavälin tuottoa omistajille ja kasvattaakseen heidän sitoutumistaan yhtiöön. Osana ohjelmia, niihin osallistuville henkilöille myönnetään optioita, joille on määritetty kiinteä toteutushinta ja joihin syntyy oikeus vain jos yhtiön IFRS:n mukaan laaditun tilintarkastetun EBITDA on kasvanut keskimäärin 25 % vuodessa optioiden toteutuskautta alkamista edeltäneiden neljän tilikauden aikana. Optiot myönnetään ilman vastiketta ja niillä ei ole oikeutta osinkoon tai äänivaltaan. Tullessaan toteutettaviksi kukin optio voidaan vaihtaa yhteen kantaosakkeeseen.

Optioiden käypä arvo on arvostettu itsenäisesti myöntämispäivänä käyttämällä Black and Scholes -mallia ottaen huomioon myöntämiseen liittyvät ehdot ehdot. Mallin olennaiset muuttujat optioille sisältävät toteutushinnan, odotettavissa oleva volatiteetin. Odotetulla osinkotuotolla ja riskittömällä korolla option voimassaoloajalle ei ole ollut olennaista vaikutusta option arvoon myöntämisaikana. Kirjattavilla kuluilla ei ole rahavirtavaikutusta yhtiölle.

2.19 Johdannaisinstrumentit

Konsernin johdannaiset ovat koron- ja valuutanvaihtosopimuksia. Johdannaiset kirjataan alun perin johdannaissopimuksen solmimispäivän käypään arvoon, ja sen jälkeen ne arvostetaan käypään arvoon. Johdannaisten käypä arvo lasketaan diskonttaamalla tulevat rahavirrat tilinpäätöspäivän korkokannalla. Koron ja valuutanvaihtosopimuksia käytetään osana konsernin riskienhallintaa, mutta konserni ei sovelle 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 valuutariskin, 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.

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Lainat ja muut saamiset:		
Pankkisaamiset (i)	73 059	17 452
Asiakkaille myönnettyt lainat	184 346	106 758
Muut saamiset	7 298	4 309
	264 702	128 519

(i) Saldo on laajalti hajautettu yli 200 pankkitilille 25 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 31.12.2016 ja 2015 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 määräämien 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 zlotyista. Jos euro olisi 31.12.2016 ollut 10 % heikompi/vahvempi Puolan zlotyyn nähden, kaikkien muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, voitto ennen veroja olisi ollut 2 098 tuhatta euroa suurempi/pienempi, pääasiassa sisäisistä lainoista syntyvistä valuuttakurssivoitoista/tappioista johtuen (2015: 1 267 tuhatta euroa).

Perustuen erilaisiin skenaarioihin, konserni toisinaan hallitsee rahavirran valuuttariskiä käyttämällä valuutanvaihtosopimuksia ja futuureja. 31.12.2016 osa valuuttakurssiriskistä, joka syntyy Puolan zlotyn (PLN) määräisistä nettovaroista, oli suojattu käyttäen Puolan zlotyn ja euron välistä futuuria. Futuurin nimellisarvo oli 20 000 000 euroa kattaen 49 % konsernin Puolan zlotyn määräisistä nettovaroista.

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 31.12.2016 ja 31.12.2015 olivat Puolan zlotyn ja euron määräisiä.

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Kiinteäkorkoiset lainat	62 002	46 950
Vaihtuvakorkoiset lainat	28 712	5 332
Lainat yhteensä	90 714	52 281

Ferratum-konserni analysoi korkopositiotaan jatkuvasti. Erilaisia skenaarioita simuloidaan ottamalla huomioon uudelleenrahoitus, nykyisten positioiden uudistaminen, vaihtoehtoinen rahoitus ja suojaus. Näiden skenaarioiden pohjalta Ferratum-konsernissa lasketaan tietyn suuruisen korkomuutoksen tulovaikutus. Kaikille valuutoille käytetään simuloinnissa samansuuruista 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. 31.12.2016 osa Nordealta otettuun luottolimiittiin liittyvästä korkoriskistä suojattiin käyttäen tällaista koronvaihtosopimusta. Koronvaihtosopimuksen nimellisarvo oli 5 000 000 euroa kattaen 17 % konsernin vaihtuvakorkoisista lainoista. Koronvaihtosopimusten taloudellinen vaikutus vastaa lainojen muuttamista vaihtuvakorkoisesta kiinteäkorkoiseksi.

Jos korot olisivat olleet 100 prosenttiyksikköä pienemmät / suuremmat 31.12.2016, muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, voitto ennen veroja olisi ollut 496 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 kovenantteja (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 35 miljoonaa euroa.

Rahoitusvelkojen maksuajat 31.12.2016, mukaan lukien tulevat korkojaksotukset. Vaihtuvakorkoiset maksut on arvioitu tilinpäätöspäivän kurssiin. Esitetyt luvut ovat diskonttaamattomia.

31.12.2016, EUR '000	Alle 12 kk	1 - 2 vuotta	2 - 5 vuotta	yli 5 vuotta
Pankkilainat	358			
Korko	36			
Joukkovelkakirjalainat	18 148	25 000	50 000	
Korko	4 874	4 368	2 463	
Asiakkaiden talletukset	101 436			
Korko	1 535			
Johdannaiset	91	45	45	
Ostovelat ja muut lyhyt aikaiset velat	14 515			
	140 993	29 413	52 508	0

31.12.2015, EUR '000	Alle 12 kk	1 - 2 vuotta	2 - 5 vuotta	yli 5 vuotta
Pankkilainat	533	44		11
Korko	443			
Joukkovelkakirjalainat		24 808	25 000	
Korko	3 378	2 689	2 000	
Asiakkaiden talletukset	3 009			
Johdannaiset	32	32	64	
Ostovelat ja muut lyhyt aikaiset velat	9 017			
	16 412	27 573	27 064	11

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 31.12.2016 Ferratum-konsernin strategiana oli samoin kuin vuonna 2015 velkaantumisasteen säilyttäminen alle 3:n.

Velkaantumisaste	31.12.2016	31.12.2015
Velat yhteensä	207 809	62 489
Vähennetään rahavarat	73 059	17 452
Nettovelat	134 750	45 037
Oma pääoma yhteensä	877 875	77 638
Velkaantumisaste	1,53	0,58

Tiettyjen lainajärjestelyiden ehdot edellyttävät, että konserni noudattaa seuraavia kovenanttiehtoja:

- Pääomasuhde tulee olla yli 1,3 Ferratum Bank Maltan osalta
- Velkaantumisaste ei saa ylittää 2,5:tä
- Nettovelka ilman korottomia velkoja suhteessa EBITAan ei saa ylittää 5,5:tä
- Mahdollinen tilikauden tappio ei saa ylittää 20 % omasta pääomasta

Konserni on noudattanut kaikkia näitä kovenantteja koko tilikauden ajan. 31.12.2016 Ferratum Bank Maltan pääomasuhde oli 1,77 (31.12.2015: ei sovellu), velkaantumisaste oli 1,53 (31.12.2015: 0,58), nettovelka ilman korottomia velkoja suhteessa EBITDAan oli 5,26 (31.12.2015: 1,97) eikä konserni tehnyt tappiota, vaan tilikauden voitto 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella oli 12 961 tuhatta euroa (tilikauden voitto 31.12.2015 päättyneellä tilikaudella oli 10 928 tuhatta euroa).

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, EUR '000	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015	Käyvän arvon arvioiminen
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	
Rahoitussaamiset					
Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut erät					
Valtionlainat	11 450	11 450			Taso 1
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät					
Valuuttajohdannaiset	0	0	176	176	Taso 2
Rahoitusvelat					
Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut erät					
Lainat rahoituslaitoksilta	358	358	577	577	Taso 3
Joukkokirjalainat	90 356	92 403	48 695	52 913	Taso 1
Talletukset asiakkailta	101 436	101 436	3 009	3 009	Taso 3
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät:					
Valuuttajohdannaiset	136	136			Taso 2
Korkojohdannaiset	46	46	129	129	Taso 2

Johdannaiset sisältävät valuutan- ja 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. Kriittiset kirjanpidon arvioinnit ja arvostukset

Tilinpäätöksessä esitettävät erät ovat herkkiä tilinpäätöstä laadittaessa käytetyille laadintaperiaatteille, oletuksille ja arvioille. Johdon harkinta tilinpäätöksen laadintaperiaatteita sovellettaessa, jolla on merkittävin vaikutus tilinpäätöksessä kirjattuihin eriin, yhdessä tulevaisuutta koskevien keskeisten oletusten ja muiden arvioihin perustuvien epävarmuuden lähteiden kanssa raportointikauden päättyessä, jotka voivat aiheuttaa merkittävän riskin oikaisusta varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin seuraavan tilikauden aikana, on esitetty joko alempana tai myöhemmin liitetiedoissa.

4.1 Lainojen luottotappiovaraukset ja ennakot

Ferratum-konserni käy säännöllisesti läpi lainaportfoliotaan arvioidakseen onko arvonalentumisista objektiivista näyttöä. Objektiivinen näyttö, jolla yksittäisten lainojen ja ennakomaksujen arvo on alentunut, sisältää havainnoitavissa olevan tiedon, joka tulee Yhtiön tietoon tappion aiheuttamasta tapahtumasta, kuten maksamatta jääneistä takaisinmaksuista. Objektiivinen näyttö, jonka perusteella lainojen ja saamisten ryhmäkohtainen arvo voi olla alentunut sisältää ryhmän luottoluokituksen mukaisen todennäköisyyden maksuhäiriöistä ja mitattavissa olevia taloudellisen ympäristön tekijöitä, jotka voivat vaikuttaa arvion kohteena olevien lainojen tulevaisuuden kassavirtoihin. Yhtiön johto käyttää arvioita, jotka perustuvat toteutuneisiin historiallisiin tappioihin lainoista, jotka sisältävät samankaltaisia luottoriskejä kuin arvion kohteena olevat lainat tulevaisuuden kassavirtoja ennustettaessa. Metodologia ja oletukset, joita käytetään arvioitaessa tulevaisuuden kassavirtojen määrää ja ajoitusta, tarkastellaan säännöllisesti toteutuneiden tappioiden valossa.

4.2 Osakeperusteiset maksut

Konserni määrittelee työntekijöilleen omana pääomana maksettavien liiketoimien kuluvaikutuksen käyttäen oman pääoman ehtoisten instrumenttien käypää arvoa instrumenttien myöntämispäivänä. Osakeperusteisten maksujen käyvän arvon arvioiminen vaatii sopivimman arvostusmallin valitsemista, mikä riippuu myönnetyn instrumentin ehdoista. Käytettyjä oletuksia ja arvostusmalleja osakeperusteisten maksujen käyvän arvon määrittämiseen kuvataan liitetiedossa 23.

5. Segmentti-informaatio

31.12.2016 päätyneen vuoden aikana Ferratum -konsernin johto päätti muuttaa liiketoimintasegmenttejään maantieteellisistä tuotteisiin perustuviin segmentteihin. Liiketoimintasegmentit perustuvat nyt Ferratumin

tarjoamiin merkittäviin tuoteryhmiin: Microlainat, PlusLainat, Credit Limit, Ferratum Business (SME) ja muut (Mobile Bank, FerBuy ja Ferratum P2P).

Suoraan kohdistamattomat kulut on kohdistettu segmenteille niiden liikevaihtojen suhteessa ja rahiotuskulut on allokoitu lainakantojen mukaisesti, toisin sanoen niiden osuus erästä saamiset - kulutusluotot

5.1 Liiketoimintasegmentit 2016

1.1. - 31.12.2016

EUR '000	Microloans	PlusLoans	Credit Limit	SME	Other *	Total
Liikevaihto	52 837	30 232	66 444	4 251	364	154 128
Osuus liikevaihdosta, %	34,3	19,6	43,1	2,8	0,2	100,0
Välittömät menot:						
Luottotappiovaraukset	-19 779	-9 709	-17 204	-909	-363	-47 964
Markkinointi	-5 444	-7 887	-13 562	-1 547	-1 477	-29 918
Tuotekohtainen kate	27 614	12 636	35 678	1 795	-1 476	76 246
Tuotekohtainen kateprosentti	52,3	41,8	53,7			
Välilliset menot:						
Henkilöstökulut	-8 149	-4 663	-10 248	-656	-1 046	-24 761
Lainjen käsittelykulut	-2 749	-1 573	-3 457	-221	0	-8 001
Muut hallinnonkulut	-682	-390	-858	-55	-219	-2 204
Poistot ja arvonalennukset	-404	-231	-508	-32	-371	-1 547
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-5 507	-3 151	-6 926	-443	-2 564	-18 591
Välilliset kulut yhteensä	-17 492	-10 009	-21 997	-1 407	-4 200	-55 105
Liikevoitto	10 122	2 627	13 681	387	-5 676	21 142
Tuotekohtainen bruttokateprosentti	19,2	8,7	20,6			
Kohdistamattomat rahoitustuotot						161
Rahoituskulut	-1 223	-1 380	-2 632	-442	-23	-5 700
Kohdistamattomat rahoituskulut						-875
Netto rahoituskulut	-1 223	-1 380	-2 632	-442	-23	-6 414
Voitto ennen veroja	8 899	1 247	11 049	-54	-5 699	14 728
Tuotekohtainen nettokateprosentti	16,8	4,1	16,6			
Saamiset - kulutusluotot	39 554	44 626	85 123	14 287	755	184 346
Kohdistamattomat varat						111 338
Kohdistamattomat vastuut						207 809

* Sisältää Mobile Bank, FerBuy and Ferratum P2P

5.2 Liiketoimintasegmentit 2015

1.1. - 31.12.2015

EUR '000	Microloans	PlusLoans	Credit Limit	SME	Other *	Total
Liikevaihto	58 510	12 678	39 398	373	50	111 008
Osuus liikevaihdosta, %	52,7	11,4	35,5	0,3	0,0	100,0
Välittömät menot:						
Luottotappiovaraukset	-22 712	-3 845	-7 909	-138	-82	-34 687
Markkinointi	-6 208	-3 212	-9 381	-120	-1	-20 046
					125	
					-1	
Tuotekohtainen kate	29 590	5 621	22 107	115	158	56 275
Tuotekohtainen kateprosentti	50,6	44,3	56,1			
Välilliset menot:						
Henkilöstökulut	-8 704	-1 886	-5 861	-55	-503	-17 010
Lainojen käsittelykulut	-3 753	-813	-2 527	-24	0	-7 116
Muut hallinnon kulut	-575	-125	-387	-4	-161	-1 251
Poistot ja arvonalentumiset	-678	-147	-457	-4	-23	-1 309
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-6 530	-1 415	-4 397	-42	-727	-13 110
					-1	
Välilliset menot yhteensä	-20 239	-4 386	-13 628	-129	415	-39 797
					-2	
Liikevoitto	9 350	1 236	8 479	-14	573	16 478
Tuotekohtainen bruttokateprosentti	16,0	9,7	21,5			
Kohdistamattomat rahoitustuotot						95
Rahoituskulut	-1 072	-515	-2 336	-83	-4	-4 010
Kohdistamattomat rahoituskulut						-144
Nettorahoituskulut	-1 072	-515	-2 336	-83	-4	-4 059
					-2	
Voitto ennen veroja	8 278	721	6 143	-97	577	12 419
Tuotekohtainen nettokateprosentti	14,1	5,7	15,6			
Saamiset - kulutusluotot	28 540	13 706	62 193	2 204	115	106 758
Kohdistamattomat varat						33 369
Kohdistamattomat vastuut						62 489

* Sisältää Mobile Bank, FerBuy and Ferratum P2P

Liikevaihto, kotimaa

EUR '000	2016	2015
Ulkomaan liikevaihto	121 230	84 730
Kotimaan liikevaihto	32 898	26 278
Liikevaihto yhteensä	154 128	111 008

Liikevaihtosegmentit alueittain

Eri tuotteisiin perustuvien liiketoimintasegmenttien lisäksi Ferratum-konsernin johto jatkaa liikevaihdon seuraamista maantieteellisiin alueisiin perustuen. Kaikki maat, joissa konsernilla on liiketoimintaa on yhdistetty seuraaviin neljään alueeseen: Alue 1, Alue 2, Alue 3 ja Alue 4. Yksityiskohtainen lista kuhunkin alueeseen kuuluvista maista sekä alueiden yhteenlasketut liikevaihdot 31.12.2016 ja 31.12.2015 päättyneiltä vuosilta on esitetty alla olevassa taulukossa

EUR '000		2016	2015
Alue 1	Suomi, Ruotsi, Tanska, Norja	60 566	39 546
Alue 2	Hollanti, Iso-Britannia, Uusi Seelanti, Australia, Kanada	28 161	21 674
Alue 3	Viro, Latvia, Liettua, Puola, Tsekki, Slovakia, Venäjä	45 034	38 536
Alue 4	Bulgaria, Romania, Kroatia, Espanja, Saksa, Ranska, Meksiko	20 367	11 252
Liikevaihto yhteensä		154 128	111 008

6. Henkilöstökulut

EUR '000	2016	2015
Palkat ja muut työsuhde-etuudet (sis. palkkiot)	-18 425	-12 533
Eläkekulut	-667	-479
Muut henkilöstökulut	-5 270	-3 773
Omana pääomana maksettavat osakeperusteiset maksut	-399	-225
Henkilöstökulut yhteensä	-24 761	-17 010

7. Poistot

EUR '000	2016	2015
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	-180	-138
Muut aineelliset hyödykkeet	-71	-9
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	-251	-147
Aineettomat hyödykkeet		
Tavaramerkit ja lisenssit	-2	-220
Sisäisesti kehitettyjen ohjelmien kulut	-516	-469
IT-ohjelmistot	-777	-473
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	-1 295	-1 162
Poistot yhteensä	-1 547	-1 309

8. Liiketoiminnan muut kulut

EUR '000	2016	2015
Vuokrat ja muut toimistokulut	-3 385	-2 093
Matkakulut	-1 821	-1 611
Asiantuntijapalkkiot (ilman tilintarkastuspalkkiota)	-6 521	-4 278
IPO:oon liittyvät kulut	0	-489
Tilintarkastuspalkkiot	-463	-329
Muut kulut	-6 465	-4 358
Liiketoiminnan muut kulut	-18 655	-13 158

Tilintarkastajien palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä:

EUR '000	2016	2015
PwC		
Tilintarkastuspalkkiot	343	265
Muut palvelut:		
Veroneuvonta	16	16
Muut palvelut	831	502
Muut tilintarkastusyhteisöt		
Tilintarkastuspalkkiot	120	64
Muut palvelut:		
Muut palvelut:	179	51
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	463	329
Muut palvelut yhteensä	1 026	568

9. Rahoitustuotot

EUR '000	2016	2015
Korkotuotot rahat ja pankkisaamiset	161	95
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset - voitto/ (tappio)		
Realisoituneet valuuttakurssivoitot		
Rahoitustuotot yhteensä	161	95

10. Rahoituskulut

EUR '000	2016	2015
Korot muilta otetuista lainoista	-5 364	-4 010
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset - voitto/ (tappio)	-8	-9
Muut rahoituskulut muilta otetuista lainoista	-329	-38
Realisoituneet valuuttakurssitappiot	-875	-97
Rahoituskulut yhteensä	-6 575	-4 154

11. Tuloverot

EUR '000	2016	2015
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot:		
Vero tilikauden voitosta	-2 124	-1 492
Aiempia tilikausia koskevat oikaisut	-595	83
Muut suorat verot	-43	-1
Tuloverot yhteensä	-2 762	-1 411
Laskennalliset verot		
Väliaikaisten erojen muutos	1 022	-96
Konsernin veroprosentin muutoksen vaikutus	-27	16
Laskennalliset verot yhteensä	995	-80
Tuloverokulu	-1 768	-1 491

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

EUR '000	2016	2015
Voitto ennen veroja	14 728	12 419
Verot laskettuna Suomen verokannalla	-2 946	-2 494
Seuraavien erien verovaikutukset:		
- Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	1 697	1 903
- Verovapaat tuotot	131	1 076
- Verotuksessa vähennyskelvottomat kulut	-1 069	-1 901
- Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden hyödyntäminen	1 970	472
- Verotukselliset tappiot, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	-937	-798
Laskennallisten verojen hyödynnettävyyden uudelleenarviointi	36	154
Laskennallisen veron muutos - verokannan muuttuminen *	-27	16
Verovarauksen muutos	15	0
Aiempiä tilikausia koskevat oikaisut	-595	83
Muut suorat verot	-43	-1
Verokulu	-1 768	-1 491

*Yritysverokantalaski Espanjassa 28 prosentista 25 prosenttiin, Tanskassa 23,5 prosentista 22 prosenttiin vuonna 2016. Yritysverokanta nousi Saksassa 29,65 prosentista 29,72 prosenttiin vuonna 2016. Tästä syystä näissä maissa harjoitettavaan toimintaan liittyvät laskennalliset verosaamiset ja -velat, on laskettu uudella verokannalla. Muutoksen kokonaisvaikutus on kirjattu tuloslaskelmaan.

EUR '000	2016	2015
Käyttämättömät verotukselliset tappiot 31.12.	14 365	10 634
Joista		
- erääntyy yhden vuoden kuluessa	540	570
- erääntyy kahden vuoden kuluessa	709	803
- erääntyy myöhemmin kuin kahden vuoden kuluessa	13 116	9 262

Yhtiöllä on yhteensä 3 463 tuhatta euroa vahvistettuja tappiota, joista ei ole kirjattu laskennallisia verosaatavia, jotka erääntyvät kolmen vuoden (0,7 miljoonaa euroa) ja 4 vuoden kuluttua (2,7 miljoonaa euroa).

12. 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.

Laimennettu osakekohtainen tulos lasketaan oikaisemalla ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettua keskiarvoa olettaen, että kaikki työntekijöille annetut optiot olisi vaihdettu. Optioita on käsitelty potentiaalisina kantaosakkeina, sillä kukin optio voi tulla vaihdetuksi yhdeksi kantaosakkeeksi.

EUR	2016	2015
Emoyhtiön osakkeen omistajille kuuluva voitto	12 960 861	10 928 310
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä painotettu keskiarvo	21 577 760	21 290 522
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä painotettu keskiarvo, laimennusvaikutus huomioon otuna	21 681 913	21 348 485
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	0,60	0,51
Osakekohtainen tulos, laimennettu	0,60	0,51

13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

EUR '000	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2015	551	50	601
1.1.-31.12.2015:			
Lisäykset	364	76	440
Vähennykset	-66		-66
Siirto erien välillä			
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2015	849	126	976
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2015	-303	-5	-308
1.1.-31.12.2015:			
Vähennysten kertyneet poistot	39		39
Tilikauden poistot	-138	-9	-147
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2015	-402	-14	-416
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	248	45	294
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	447	113	560
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2016	849	126	976
1.1.-31.12.2016:			
Lisäykset	471	2078	2548
Vähennykset	-81		-81
Siirrot erien välillä			
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2016	1238	2204	3442
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2016	-402	-14	-416
1.1.-31.12.2016:			
Vähennysten kertyneet poistot	-15		-15
Tilikauden poistot	-180	-71	-251
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2016	-596	-85	-681
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	447	113	560
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	642	2119	2761

14. Aineettomat hyödykkeet

EUR '000	Aineettomat oikeudet	Ohjelmistojen kehittämismenot	IT- ohjelmistot	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2015	1 104	3 542	1 378	6 023
1.1.-31.12.2015:				
Lisäykset		3 103	1 907	5 010
Vähennykset				
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2015	1 104	6 644	3 285	11 034
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2015	-882	0	-758	-1 640
1.1.-31.12.2015:				
Vähennysten kertyneet poistot				
Tilikauden poistot	-220	-469	-473	-1 162
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2015	-1 102	-469	-1 231	-2 802
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	222	3 542	620	4 384
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	2	6 175	2 054	8 232
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2016	1 104	6 644	3 285	11 034
1.1.-31.12.2016:				
Lisäykset		3 090	2 709	5 799
Vähennykset				
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2016	1 104	9 734	5 994	16 833
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2016	-1 102	-469	-1 231	-2 802
1.1.-31.12.2016:				
Vähennysten kertyneet poistot				
Tilikauden poistot	-2	-516	-777	-1295
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2016	-1104	-985	-2008	-4097
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	2	6 175	2 054	8 232
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	0	8 749	3 987	12 736

15. Laskennalliset verosaamiset ja verovelat

Laskennallisten verojen muutos 2016

EUR '000	1.1.2016	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu omaan pääomaan	Muuntoerot	31.12.2016
Laskennalliset verosaamiset					
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	1 377	951	0	-70	2 258
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	1 290	-96	0	2	1 196
Johdannaiset	26	0	0	0	26
Yhteensä	2 692	856	0	-68	3 480
Laskennalliset verovelat					
Vapaaehtoiset varaukset	184	-183	0	-1	0
Laskennalliset verot, netto	2 508	1039	0	-67	3 480

Laskennallisten verojen muutos 2015

EUR '000	1.1.2015	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu omaan pääomaan	Muuntoerot	31.12.2015
Laskennalliset verosaamiset					
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	1 817	-481	0	41	1 377
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	868	423	0	-1	1 290
Johdannaiset	26	-1	0	0	26
Yhteensä	2 711	-59	0	40	2 692
Laskennalliset verovelat					
Vapaaehtoiset varaukset	155	29	0	0	184
Laskennalliset verot, netto	2 556	-88	0	40	2 508

16. Saamiset

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Lainasaamiset	247 010	155 890
Vähennetään luottotappiovaraus	-62 664	-49 131
Lainasaamiset - netto	184 346	106 758

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

EUR '000	31.12.2016				31.12.2015			
	Brutto- kirjanpito- arvo	Luotto- tappio- varaus	Netto- kirjanpito- arvo	Luotto- tappio- varaus %	Brutto- kirjanpito- arvo	Luotto- tappio- varaus	Netto- kirjanpito- arvo	Luotto- tappio- varaus %
Erääntymättömät	153 394	-7 309	146 085	4,8	81 686	-3 991	77 695	4,9
1-90 päivää erääntyneet	20 683	-5 359	15 324	25,9	16 800	-4 769	12 031	28,4
91-180 päivää erääntyneet	14 736	-6 597	8 139	44,8	11 832	-5 661	6 172	47,8
> 181 päivää erääntyneet	58 197	-43 400	14 797	74,6	45 571	-34 711	10 860	76,2
	247 010	-62 664	184 346	25,4	155 890	-49 131	106 758	31,5

Konsernissa käytetään luottotappiovarauksia kulutusluottojen arvonalentumisen kirjaamiseen. Luottotappiovarauksien muutokset ovat seuraavat:

EUR '000	2016	2015
Luottotappiovaraukset 1.1.	-49 131	-44 181
Luottotappiovaraus	-47 964	-34 687
Kokonaan varatut ja alaskirjatut	34 431	29 737
Luottotappiovaraukset 31.12.	-62 664	-49 131

17. Rahavarat

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Pankkitilit ja käteisvarat	73 059	17 452
Lyhytaikaiset pankkitalletukset		
Rahavarat (ei sisällä luotollisia tilejä)	73 059	17 452

18. Osakepääoma ja muut rahastot

EUR '000	Osakkeiden lukumäärä	Osakepää oma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Muut rahastot
1.1.2015	18 890 400	7 300	-142	2 373	-392
Osakeanti	2 833 560	2 834			
Ylikurssirahasto				43 414	
Pääoman palautus oman pääoman rahastosta				-1 079	
Valuuttakurssierot					-252
Muut muutokset					7
31.12.2015	21 723 960	10 134	-142	44 708	638
Osakepääoman korotus		30 000		-30 000	
Pääoman palautus oman pääoman rahastosta					
Valuuttakurssierot					-1 099
Siirto erien sisällä					535
31.12.2016	21 723 960	40 134	-142	14 708	-1 202

Konsernin oman pääoman muutoksia osoittavaan laskelmassa esitettävät kertyneet muuntoerot

-1 099 000 euroa koostuvat valuuttakurssieroista, jotka johtuvat muualla kuin euroalueella toimivien liiketoimintayksiköiden tilinpäätösten muuntamisesta.

31.12.2016 Ferratum-konsernilla oli hallussaan 146 200 omaa osaketta, jotka edustavat noin 0,7 prosenttia osakepääomasta ja äänioikeuksista. Omasta pääomasta tapahtuvaa varojen jakamista ei kohdisteta omille osakkeille.

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.

19. Korolliset velat

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Pitkäaikaiset korolliset velat		
Pankkilainat	22	44
Joukkokirjalainat	72 224	48 695
Korolliset pitkäaikaiset velat yhteensä	72 246	48 739
Lyhytaikaiset korolliset velat		
Pankkilainat	335	533
Joukkokirjalainat	18 133	
Talletukset asiakkailta	101 436	3 009
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	119 904	3 543
Korolliset velat yhteensä	192 150	52 281

20. Lyhytaikaiset korottomat velat

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	1 143	1 002
Ostovelat	4 958	2 727
Muut lyhytaikaiset velat	9 557	6 290
Johdannaiset	182	129
Korkovelat	1 627	931
Jaksotetut henkilöstökulut	1 700	1 214
Muut siirtovelat	6 048	4 016
Lyhytaikaiset korottomat velat yhteensä	15 659	10 019

21. Lähipiiri

Ferratum-konsernissa määräysvaltaa käyttää Jorma Jokela, joka omistaa 57 % emoyrityksen osakkeista. Myös yhtiöllä on hallussaan omia osakkeita.

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

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

EUR '000	2016	2015
Palveluiden ostot lähipiiriltä	646	776

Ferratum-konsernilla on liiketoimia lähipiirin kanssa. Ostettuihin palveluihin kuuluvat hallinnolliset palvelut, projektinhallinta, neuvonta- ja konsultointi, IT-palvelut, oikeudellinen neuvonta, lentomatkustuksen palvelut sekä varastointipalvelut. Konserni on ostanut varastointi-, turvallisuus- ja rekrytointipalveluja (151 tuhatta euroa) toimitusjohtajan määräysvallassa olevilta yhtiöiltä sekä oikeudellisia- ja konsultointipalveluita (485 tuhatta euroa) yhtiöiltä, joihin hallituksen jäsenillä ja ylimpään johtoon kuuluvilla henkilöllä on määräysvalta. Liiketoimet lähipiirin kanssa toteutetaan tavanomaisin kaupallisin ehdoin, ja ne perustuvat tuotteiden ja palveluiden markkinahintoihin.

Johdon avainhenkilöille on otettu vuosina 2015 ja 2016 käyttöön optio-ohjelmat. Myönnettyjen optioiden ehdot ovat johdolle ja avaintyöntekijöille samanlaiset. Myönnettyjen optioiden ehdot kuvaillaan liitetiedossa 23. Alla yhteenveto johdon avainhenkilöille vuosina 2015 ja 2016 myönnettyistä optioista:

	2016	2015
Vuoden aikana myönnetyt optiot	71 500	40 800
Joista toteutettavissa 31.12.2016	-	-
Käypä arvo yhteensä (EUR '000)	398	262
Yhteenlaskettu osakemäärä, joihin johdon hallussa olevat optiot oikeuttavat	71 500	40 800

Johdon palkat ja palkkiot

EUR '000	2015	2015 *
Johdon palkat ja palkkiot (hallitus ja ylin johto)		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	1 389	1 337
Osakeperusteiset maksut	399	262
Yhteensä	1 788	1 599

Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat ja palkkiot

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Palkat ja palkkiot luontoisetuineen

220

225

Erik Ferm, hallituksen jäsen

Palkat ja palkkiot luontoisetuineen

20

12

Osakeperusteiset maksut

5

65

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Palkat ja palkkiot luontoisetuineen

18

18

Lakisääteiset eläkekulut

3

3

Osakeperusteiset maksut

5

Jouni Hakanen, hallituksen jäsen

Palkat ja palkkiot luontoisetuineen

11

0

Osakeperusteiset maksut

5

0

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Osakeperusteiset maksut

145

0

Pieter van Groos, hallituksen puheenjohtaja

Palkat ja palkkiot luontoisetuineen

22

9

Osakeperusteiset maksut

195

43

Yhteensä
650
375

*oikaistu

22. Sitoumukset

EUR '000	2016	2015
Luottolimiitti sopimukset		
Myönnetyn limiitin kokonaismäärä	35 111	7 611
Käytössä oleva limiitti	0	0
Omien velkojen vakuudet		
Takuut	99 648	49 808
Yrityskiinnitys	20 000	10 000
Pantatut tytäryhtiönosakkeet	11	11
Pantatut sijoitukset	5	5
Operatiiviset leasing vastuut		
Leasing vastuut jotka erääntyvät seuraavan 12 kuukauden aikana	508	340
Leasing vastuut jotka erääntyvät yli 12 jälkeen	245	28
Operatiiviset leasing vastuut yhteensä	753	368
Toimistovuokrat yhteensä	1 603	896

23. Osakeperusteiset maksut

Osakeosto-ohjelmat 2007 – 2012

Vuosina 2007 - 2012 tietyille henkilöille ja työntekijöille on tarjottu mahdollisuus sijoittaa Ferratum-konsernin emoyhtiön osakkeisiin. Henkilöt ovat ostaneet osakkeet käyvällä arvolla. IFRS 2:n (osakeperusteiset

maksut) mukaan ja koska tosiasiassa nämä yksittäiset sijoittajat ovat olleet myös Ferratumin työntekijöitä, tiettyjä kuluja täytyy kirjata tuloslaskelmaan omana pääomana maksettavana järjestelyinä, vaikka osakeomistuksella ei ole kassavirtavaikutusta yhtiöön. Nämä kulut edustavat osakkeiden arvon noususta aiheutuvaa potentiaalista hyötyä vähemmistöosakkeenomistajille. Tämän lasketun potentiaalisen arvonnousun käypä arvo kirjataan kuluksi ansaintajaksolle. Osakkeiden arvostus on tehty myöntämispäivänä käyttäen Black and Scholes –mallia, joka huomioi ehdot, joilla osakkeet on myönnetty (lukuunottamatta oikeuden syntymisehtoja). Perustuen Ferratum-konsernin päätökseen Q4/2014 listata osakkeensa ansaintajakso muutettiin päättymään listautumispäivänä. Kaikki jäljellä oleva kulu kirjattiin nopeutetulle ansaintajaksolle. Osakepalkitsemiskuluna esitetty kokonaiskustannus Yhtiön tuloslaskelmassa 2014 oli EUR 95.351. Osakkeiden osto-ohjelmilla 2007 – 2012 ei ole muita vaikutuksia tilikauden 2014 jälkeen. Näihin ohjelmiin kuuluvien osakkeiden luovutusrajoitussitoumus päättyi 7.2.2017 eli 24 kuukautta IPO:n jälkeen.

Henkilöstön optio-ohjelmat 2014

Lokakuun 2014 aikana valituille johdon avainhenkilöille myönnettiin optio ostaa yhteensä 238,000 Yhtiön osaketta Jorma Jokelalta. Osakkeiden merkintäaika alkaa 15. tammikuuta 2015 ja päättyy 15. kesäkuuta 2016 ja osakkeisiin ja optioihin ei liity oikeuden syntymisehtoja. Vuoden 2015 ensimmäisellä kvarttaalilla 170.000 option merkintäaika pidennettiin 31.12.2017 asti. Näiden optioiden myöntämispäivän käypä arvo on noin EUR 977.027 ja osakeoptioiden arvostus on tehty Black and Scholes -mallilla, joka ottaa huomioon myöntämisen ehdot ja yhtiön osakkeen likvidin markkinan puuttumisen. Huomioiden, että osakkeisiin ei liity oikeuden syntymisehtoja, koko käypä arvo on kirjattu osakepalkitsemismenona yhtiön tuloslaskelmaan ja vastakirjaus on tehty omaan pääomaan ensimmäisenä päivänä. Tällä kululla ei ole rahavirtavaikutusta yhtiöön. Valikoidut johdon avainhenkilöiden jäsenet ovat käyttäneet optionsa ostaakseen yhteensä 34 000 osaketta vuonna 2016 ja 59 500 osaketta vuonna 2015.

Henkilöstön optio-ohjelmat 2015 ja 2016

Huhtikuussa ja elokuussa 2015 sekä huhtikuussa ja joulukuussa 2016 esiteltiin uudet työntekijöiden optio-ohjelmat, joiden tarkoituksena on tarjota johtoon kuuluville avainhenkilöille ja työntekijöille pitkäaikaista kannustinta tuottaa pitkän aikavälin tuottoa osakkeenomistajille sekä lisätä sitoutumista yhtiöön. Ohjelmien mukaan osallistujille myönnetään optioita määriteltyn kiinteään toteutushintaan, josta syntyy oikeus vain mikäli yhtiön tilintarkastetun IFRS-konsernitilinpäätöksen EBITDA on kasvanut keskimäärin 25 % vuodessa neljän vuoden aikana ennen optioiden toteutumisaikajakson alkamista. Ohjelman optiot myönnetään vastikkeetta ja niihin ei sisälly oikeutta osinkoon tai äänioikeuteen. Jos toteutettavissa, kukin optio saatetaan konvertoida yhdeksi kantaosakkeeksi.

Osakkeen merkintähinta kullekin optiolle tulee olemaan 11,90 euroa, joka muodostaa 70 % yhtiön osakkeen listautumisannin hinnasta Frankfurtin pörssissä 6.2.2015. Vuonna 2015 myönnettyjen optioiden käypä arvo yhteensä myöntämispäivänä on noin 1 415 000 euroa (6,46 euroa per optio). Vuonna 2016 myönnettyjen optioiden käypä arvo yhteensä myöntämispäivänä on noin 1 215 000 euroa (5,78 euroa per optio).

Käypä arvo on määritelty myöntämispäivänä itsenäisesti käyttäen Black and Scholes -mallia huomioiden myönnettyjen optioiden ehdot. Merkittävät oletukset mallissa myönnettyille optioille 31.12.2015 ja 31.12.2016 päättyvillä tilikausilla sisältävät toteutushinnan, option voimassaoloajan, osakkeen hinnan myöntämispäivänä ja taustalla olevan osakkeen odotetun volatiliiteetin. Odotetulla osinkotuotolla ja option voimassaoloajan riskittömällä korolla ei ollut merkittävää vaikutusta option arvoon myöntämispäivänä.

Keskeiset muuttujat määritettäessä 2016, 2015 ja 2014 optio-ohjelmien käypiä arvoja ovat:

	2016	2015	2014
Osakkeen hinta myöntämispäivänä, EUR *	20,76	22,47	6,75
Alkuperäinen merkintähinta, EUR	11,9	11,9	2,65
Kesto (vuotta)	4	4	4
Odotettu volatiliiteetti, %	40	40	40
Option käypä arvo myöntämispäivänä, EUR	5,78	6,46	4,11

*2016: 144 875 option painotettu keskiarvo myöntämispäivän osakehinnalla 23,62 euroa ja 71 500 option painotettu keskiarvo myöntämispäivän osakehinnalla 14,99 euroa; 2015: 192 100 option painotettu keskiarvo myöntämispäivän osakehinnalla 22,50 euroa ja 26 860 option painotettu keskiarvo myöntämispäivän osakehinnalla 22,265 euroa; 2014: arvostus ennen listausta perustuen Black and Scholes –mallin oletuksiin

Ulkona olevat osakeoptiot 31.12.2016 olivat:

Myöntämispäivä	Myönnettyjen osakkeiden määrä	Työntekijöiden määrä	Osakkeen hinta myöntämispäivänä, EUR	Jäljelläolevat optiot	Toteutunut hinta, EUR	Osakkeen merkintäaika
31.10.2014	238 000	3	6,75	144 500	2,65	15.01.2015 - 31.12.2017
10.04.2015	192 100	35	22,50	145 520	11,90	01.05.2019 - 30.04.2021
01.08.2015	26 860	3	22,27	26 860	11,90	02.08.2019 - 31.07.2021
01.04.2016	144 875	85	23,62	112 375	11,90	02.04.2020 - 30.03.2022
01.12.2016	71 500	7	14,99	71 500	11,90	02.12.2020 - 30.11.2022
Yhteensä	673 335			500 755		

31.12.2016 jäljellä oleva ansaintajakso huhtikuussa 2015 myönnettyille optioille on 2,3 vuotta ja elokuussa 2015 myönnettyille optioille 2,6 vuotta, huhtikuussa 2016 myönnettyille optioille se on 3,3 vuotta ja joulukuussa 2016 myönnettyille optioille se on 4 vuotta.

Ulkona olevien optioiden määrissä tapahtuneet muutokset 31.12.2016 ja 31.12.2015 päättyneillä tilikausilla olivat:

	2016		2015	
	Osakeoption keskimääräinen toteutunut hinta	Optioiden määrä	Osakeoption keskimääräinen toteutunut hinta	Optioiden määrä
Jäljellä olevien optioiden määrä, 1. tammikuuta	7,75	397 460	2.65	238 000
Myönnetyt optiot vuoden aikana	11.90	216 375	11.90	218 960
Realisoituneet optiot vuoden aikana	2.65	-34 000	2.65	-59 500
Menetetyt optiot vuoden aikana	11,9	-79 080		
Jäljellä olevien optioiden määrä, 31. joulukuuta	9,23	500 755	7.75	397 460
Myönnetyt ja realisoituneet optiot, 31. joulukuuta	2.65	144 500	2,65	178 500

Osakeperusteiset maksutapahtumat kirjattiin osaksi henkilöstökuluja ja kulujen kokonaismäärät 31.12.2016 ja 31.12.2015 päättyneiltä tilikausilta esitetään seuraavassa:

	2016	2015
Työntekijöiden optio-ohjelma 2015	246 444	225 186
Työntekijöiden optio-ohjelma 2016	152 399	
Osakeperusteiset maksutapahtumat, kulut yhteensä	398 843	225 186

24. Konserniyritykset

Omistusosuus konserniyhtiöissä	Maa	Konsernin omistusosuus	Emoyhtiön omistusosuus
Ferratum Finland Oy	Suomi	100 %	100 %
Baltic Skyways OÜ	Viro	100 %	0 %
Ferratum Sweden AB	Ruotsi	100 %	100 %
Ferratum Latvia SIA	Latvia	100 %	100 %
Ferratum Czech s.r.o.	Tšekki	100 %	100 %
Ferratum Slovakia s.r.o.	Slovakia	100 %	100 %
Ferbuy Poland Sp. Z.o.o.	Puola	100 %	100 %
Ferratum Spain SL	Espanja	100 %	100 %
Ferratum Bulgaria EOOD	Bulgaria	100 %	100 %
Ferratum Denmark ApS	Tanska	100 %	100 %
Ferratum Capital Oy	Suomi	100 %	100 %
Global Guarantee OÜ	Viro	100 %	100 %
Ferratum UK Ltd	Iso-Britannia	100 %	100 %
Ferratum New Zealand Ltd.	Uusi-Seelanti	100 %	100 %
Ferratum Capital Poland S.A.	Puola	100 %	100 %
Ferratum Australia Pty Ltd	Australia	100 %	100 %
Nereida Spain S.L.	Espanja	100 %	100 %
Ferratum d.o.o.	Kroatia	100 %	100 %
OOO MFI Ferratum Russia	Venäjä	100 %	100 %
Numeratum d.o.o.	Kroatia	100 %	100 %
Ferratum Bank p.l.c.	Malta	100 %	0,00001 %
Ferratum (Malta) Holding Limited	Malta	100 %	99,9999 %
Ferbuy Singapore Pte. Ltd.	Singapore	90 %	90 %
Swespar AB	Ruotsi	100 %	100 %
Ferratum Romania I.F.N.S.A.	Romania	99,88 %	99,88 %
Ferratum Capital Germany GmbH	Saksa	100 %	100 %
Sideways Sp Z.o.o. in liquidation	Puola	100 %	0 %
Rus-Kredit OOO	Venäjä	100 %	100 %
Personal Big Data Oy	Suomi	100 %	100 %
Highways Sp Z.o.o.	Puola	100 %	0 %
Highways Sp. Z.o.o. Sp. k.	Puola	100 %	0 %
Ferratum Germany GmbH	Saksa	100 %	100 %
Ferratum Canada Inc	Kanada	100 %	100 %
Ferratum Kredi Finansmani A.S	Turkki	100 %	100 %
Ferratum Georgia LLC	Georgia	100 %	100 %
Ferratum Mexico S. de R.L. de C.V.	Meksiko	100 %	99,99 %
UAB "Ferratum Finance"	Liettia	100 %	100 %
Ferratum Chile Ltda	Chile	100 %	99 %
Pactum Collections GmbH	Saksa	100 %	100 %
Ferratum Peru S.A.C.	Peru	100 %	99 %
FERRATUM BRAZIL SERVICOS DE CORRESPONDENTE BANCARIO LTDA	Brasilia	100 %	99 %

25. Emoyhtiön tilinpäätös 2016

25.1 Ferratum Oyj tuloslaskelma

	Liitetieto	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Liiketoiminnan muut tuotot	2	3 359 219	2 705 185
Henkilöstökulut	4	-2 200 292	-1 461 310
Poistot ja arvonalentumiset	6	-746 114	-507 080
Liiketoiminnan muut kulut	7	-10 952 594	-8 914 906
LIIKEVOITTO		-10 539 781	-8 178 111
Rahoitustuotot ja -kulut	8	16 899 750	312 010
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		6 359 969	-7 866 101
Konserniavustus		11 517 533	11 136 810
TILIKAUDEN VOITTO		17 877 502	3 270 709

25.2 Ferratum Oyj tase

	Liitetieto	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	9	6 371 573	3 551 205
Aineelliset hyödykkeet	10	1 399 887	119 487
Sijoitukset	11	39 097 146	18 252 429
PYSYVÄT VASTAAVAT		46 868 606	21 923 121
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset	12	56 639 478	45 427 110
Lyhytaikaiset saamiset	13-14	37 031 518	31 958 239
Rahat ja pankkisaamiset		908 087	3 053 827
VAIHTUVAT VASTAAVAT		94 579 083	80 439 176
VASTAAVAA		141 447 689	102 362 296
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
	15-16		
Osakepääoma		40 133 560	10 133 560
Omat osakkeet		-142 315	-142 315
Muut rahastot		14 707 977	44 707 977
Edellisten tilikausien voitto		4 815 732	3 702 799
Tilikauden voitto/tappio		17 877 502	3 270 709
OMA PÄÄOMA		77 392 455	61 672 730
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	17	53 062 371	28 694 799
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	18	4 020 031	3 603 909
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma	18-19	6 972 832	8 390 859
VIERAS PÄÄOMA		64 055 234	40 689 566
VASTATTAVAA		141 447 689	102 362 296

25.3 Ferratum Oyj rahavirtalaskelma

	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
<u>Liiketoiminnan rahavirta</u>		
Tilikauden voitto/tappio	17 877 502	3 270 709
<u>Oikaisut:</u>		
Poistot ja arvonalentumiset	746 114	507 080
Rahoitustuotot ja -kulut	-16 899 750	-312 010
Muut oikaisut	-11 477 290	-11 088 525
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-9 753 424	-7 622 746
<u>Käyttöpääoman muutos:</u>		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis (-) / väh (+)	-8 306 240	-4 736 517
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lis (+) / väh (-)	-1 094 456	3 781 229
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-19 154 120	-8 578 035
Maksetut korot liiketoiminnasta	-4 030 977	-2 893 022
Saadut osingot liiketoiminnasta	11 349 367	4 210 486
Saadut korot liiketoiminnasta	1 582 518	2 704 372
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	-108 681	-143 267
Maksetut verot liiketoiminnasta	0	0
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-10 361 893	-4 699 466
<u>Investointien rahavirta</u>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-4 848 081	-2 025 209
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot	0	7 422
Investoinnit sijoituksiin	-20 890 761	-3 862 413
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	7 000	5 000
Myönnettyjen lainojen lisäys (-) / vähennys (+)	21 100	-30 017 918
Investointien rahavirta (B)	-25 710 742	-35 893 118
<u>Rahoituksen rahavirta</u>		
Maksullinen osakeanti	0	48 170 520
Osakeantiin liittyvät kulut	0	-1 923 047
Lainojen lisäys (+) / vähennys (-)	24 783 694	-4 107 394
Maksetut osingot	-2 157 776	-1 078 888
Konserniavustukset saadut (+) / maksetut (-)	11 300 976	2 564 200
Rahoituksen rahavirta (C)	33 926 894	43 625 391
Rahavarojen muutos (A+B+C)	-2 145 740	3 032 807
Rahavarat tilikauden alussa	3 053 827	21 020
Rahavarojen muutos	-2 145 740	3 032 807
Rahavarat tilikauden lopussa	908 087	3 053 827

25.4 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 Ratamestrinkatu 11 A, 00520 Helsinki.

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 perusparannusmenot: 4v tasapoisto

Aineettomat oikeudet: 3 - 10 vuoden tasapoisto.

Koneet ja kalusto: 25% menojäännöspoisto

Vertailutiedot

Yhtiön tilikausi on 1.1.-31.12.2016.

Valuuttamääräiset erät

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

Osakepääoma

Yhtiön osakepääoma on 40,133,560.00 euroa, ja yhtiön osakkeiden määrä 21,723,960 osaketta. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki osakkeet tuottavat yhtäläisen äänimäärän ja oikeuden voitonjakoon.

25.5 Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot

	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
2. Liiketoiminnan muut tuotot		
Liiketoiminnan muut tuotot	3 359 219	2 705 185
3. Henkilöstö keskimäärin tilikaudella		
Toimihenkilöitä	21	15
4. Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 876 609	-1 225 933
Eläkekulut	-293 744	-193 973
Muut henkilösivukulut	-29 938	-41 404
Henkilöstökulut	-2 200 292	-1 461 310
5. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut		
Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja	-181 040	-150 683
6. Poistot		
Aineettomat hyödykkeet		
Poisto muista pitkävaikutteisista menoista	-647 388	-441 169
Aineelliset hyödykkeet		
Poisto koneista ja kalustosta	-98 727	-65 911
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-746 114	-507 080
7. Liiketoiminnan muut kulut		
Myyntin markkinoinnin ja hallinnon kulut	-10 819 199	-8 795 285
Tilintarkastusmenot, lakisääteinen tilintarkastus	-133 395	-119 621

1.1.-31.12.2016
1.1.-31.12.2015
8. Rahoitustuotot ja -kulut
Rahoitustuotot

Osinkotuotot saman konsernin yrityksiltä	16 584 774	1 102 708
Tuotot osuuksista	16 584 774	1 102 708
Muut korko- ja rahoitustuotot saman konsernin yrityksiltä	4 838 636	3 118 614
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta	452	1 094
Muut rahoitustuotot	4 839 088	3 119 708
Rahoitustuotot yhteensä	21 423 862	4 222 415

Rahoituskulut

Muut korko- ja rahoituskulut konserniyrityksille	-3 698 641	-3 336 689
Muut korko- ja rahoituskulut muille	-825 471	-573 716
Muut korko- ja rahoituskulut yhteensä	-4 524 112	-3 910 405
Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	16 899 750	312 010
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot yhteensä	-816 706	-443 649

25.6 Emoyhtiön taseen liitetiedot

9. Aineettomat hyödykkeet 2016	Muut pitkävaikutteiset menot
Hankintameno 1.1.	4 598 058
Lisäykset	3 505 282
Hankintameno 31.12.	8 103 340
Kertyneet poistot 1.1.	-1 046 853
Tilikauden poisto	-684 914
Kertyneet poistot 31.12.	-1 731 767
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	6 371 573
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	3 551 205

10. Aineelliset hyödykkeet 2016	Kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	0	291 049	950	291 999
Lisäykset	1 240 935	101 864	0	1 342 799
Hankintameno 31.12.	1 240 935	392 912	950	1 634 797
Kertyneet poistot 1.1.		-172 512	0	-172 512
Tilikauden poisto	0	-62 399	0	-62 399
Kertyneet poistot 31.12.	0	-234 910	0	-234 910
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	1 240 935	158 002	950	1 399 887
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	0	118 537	950	119 487

11. Sijoitukset 2016	Osuudet saman konsernin yrityksissä
Hankintameno 1.1.	18 252 429
Lisäykset	20 890 761
Vähennykset	-46 044
Hankintameno 31.12.	39 097 146
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	39 097 146
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	18 252 429

12. Pitkäaikaiset saamiset	31.12.2016	31.12.2015
Saamiset konserniyhtiöiltä	56 636 478	45 423 610
Pysyvät ennakot työntekijöiltä	3 000	3 500
13. Lyhytaikaiset saamiset		
Muut saamiset	467 453	98 427
Saamiset konserniyhtiöiltä	34 337 382	30 282 793
Siirtosaamiset	2 226 683	1 577 020
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	37 031 518,05	31 958 239,83

14. Siirtosaamisten olennaiset erät

Muut siirtosaamiset	2 226 683	1 580 520
---------------------	-----------	-----------

15. Oma pääoma 2015	Osakepääoma	SVOP rahasto	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA, AVAAVA TASE	7 300 000	2 372 952	3 560 484	13 233 436
Osakeanti	2 833 560	45 336 960		48 170 520
Osakeantiin liittyvät kulut		-1 923 047		-1 923 047
Vapaan oman pääoman jakaminen		-1 078 888		-1 078 888
Tilikauden voitto			3 270 709	3 270 709
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 2015	10 133 560	44 707 977	6 831 193	61 672 730

16. Oma pääoma 2016	Osakepääoma	SVOP rahasto	Voittovar	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA, AVAAVA TASE	10 133 560	44 707 977	6 831 193	61 672 730
Osingonjako			-2 157 776	-2 157 776
Muut muutokset	30 000 000	-30 000 000		0
Tilikauden voitto			17 877 502	17 877 502
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 2016	40 133 560	14 707 977	22 550 919	77 392 455
17. Pitkäaikainen vieras pääoma			31.12.2016	31.12.2015
Muut velat			22 465	43 858
Velat konserniyhtiöille			53 039 906	28 650 941
Pitkäaikainen vieras pääoma			53 062 371	28 694 799
18. Lyhytaikainen vieras pääoma			31.12.2016	31.12.2015
Lainat rahoituslaitoksilta			19 650	22 624
Ostovelat			1 009 143	593 589
Muut velat			303 612	459 790
Siirtovelat			1 332 714	783 719
Velat konserniyhtiöille			8 327 744	10 135 045
Lyhytaikainen vieras pääoma			10 992 863	11 994 767
19. Siirtovelkojen olennaiset erät			31.12.2016	31.12.2015
Jaksotetut henkilöstökulut			335 374	228 587
Muut siirtovelat			997 339	555 132
Yhteensä			1 332 714	783 719
20. Muut vuokravastuut			31.12.2016	31.12.2015
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut			2 042	16 990

21. Vastuusitoumukset	31.12.2016	31.12.2015
Oman velan vakuudeksi		
Yrityskiinnitys	15 000 000	7 500 000
Pantatut tytäryhtiöosakkeet	11 000	11 000
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut takaukset	99 648 210	49 807 805

Ferratum Oyj on takaajana Ferratum Capital Germany GmbH:n, Ferratum Capital Polandin ja Ferratum Bank Maltan liikkeelle laskemille joukkovelkakirjalainoille. Joukkovelkakirjoista saadut varat on lainattu yrityksen sisäisten lainasopimusten mukaisesti Ferratum Oyj:lle

22. Lähipiiritapahtumat

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

26. Luettelo käytetyistä tilikirjoista

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

27. Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Tilinpäätöksen allekirjoitus

Helsingissä 29.3.2017

Pieter van Groos, hallituksen puheenjohtaja

Erik Ferm, hallituksen jäsen

Jouni Hakanen, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 29.3.2017

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Mikko Nieminen, KHT