



# **TILINPÄÄTÖS**

**GF Money Consumer Finance Oy**

Y-tunnus: 2382033-5

01.01.2019 - 31.12.2019

Tämä tilinpäätös on säilytettävä 31.12.2029 asti

2382033-5

**Tilinpäätös tilikaudelta 01.01.2019 - 31.12.2019****Sisällysluettelo**

Toimintakertomus tilikaudelta 1.1.2019 – 31.12.2019 .....	3
Tase .....	9
Tuloslaskelma .....	11
Tilinpäätöksen liitetiedot.....	12
Tilinpäätöksen allekirjoitus.....	18
Tilinpäätösmerkintä .....	19

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä.

Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen laati:

Wiedebaum Anna

Osoite: Linnankatu 18, 20100 Turku

Y-tunnus: 2382033-5

Kotipaikka: Helsinki

2382033-5

## Toimintakertomus tilikaudelta 1.1.2019 – 31.12.2019

### Yhtiön toiminta

GF Money Consumer Finance Oy on vuonna 2010 perustettu suomalaisomisteinen rahoitusyhtiö. Yhtiö myöntää kulutusluottoja yksityishenkilöille. Yhtiö ja sen tytäryhtiöt myöntävät luottoja Suomessa sekä Tanskassa ja Ruotsissa.

### Konsernirakenne

GF Money Consumer Finance Oy kuuluu GF Money -konserniin. Konsernin emoyhtiö GF Money Oyj omistaa 100 % yhtiön osakkeista. Yhtiöllä on kaksi tytäryhtiötä, GF Money Consumer Finance AB (Ruotsi) sekä GF Money Consumer Finance Denmark ApS (Tanska).

### Olellaiset tapahtumat tilikauden aikana

GF Money Consumer Finance Oy on vuoden 2019 aikana sopeuttanut toimintaansa vastaamaan paremmin Suomessa 1.9.2019 voimaantullutta kuluttajansuojalain muutosta, jolla luottojen korkokatoksi asetettiin 20 % vuotuinen korko. Yhtiö on lanseerannut vuoden 2019 aikana yritysluotot sekä muuttanut kuluttajapuolen lainatuotteet vastaamaan uuden kuluttajansuojalain vaatimuksia. Yhtiö on siirtänyt luotonannon painopistettä yhtiön muille toimiville markkinoille Ruotsiin ja Tanskaan. Konsernin kokonaisliikevaihto pysyi likimain edellisvuoden tasolla. Sopeuttamistoimien johdosta liikevoitto pysyi edelleen positiivisena.

GF Money Consumer Finance AB kasvatti liikevaihtoaan n. 55 % ja liiketoiminnan kannattavuus on pysynyt hyvällä tasolla.

GF Money Consumer Finance Denmark ApS:n liikevaihto kasvoi n. 41 % ja yhtiön kannattavuus parani edellisvuoteen verrattuna.

GF Money Consumer Finance Oy lujitti tasettaan myymällä vuoden 2019 aikana lainapääomaltaan noin 8.700.000 euron vanhaa saatavakantaa. Saatavakaupat kasvattivat kassavaroja ja vähensivät lainasaamisia. Toimialalle tyypillisesti myytyjen saamisten myyntihinta ei tarkasti vastaa kirjanpitoarvoa, mikä heikensi kertaluonteisesti yhtiön tulosta.

GF Money Consumer Finance Oy kartoitti Espanjan markkinaa uudeksi liiketoiminta-alueeksi vuoden 2019 aikana ja suoritti sen osalta liiketoiminta-analyysin sekä rekrytoi toimialalta osaavaa henkilökuntaa liiketoiminnan aloittamiseksi.

Finanssivalvonta antoi 29.3.2019 tulkinnan, jonka mukaan takaisinmaksettaviksi varoiksi katsotaan sellaiset osakkeet, jotka liikkeeseen laskenut yhtiö on sitoutunut lunastamaan merkitsijältä takaisin viimeksi mainitun niin vaatiessa. Tulkinta tuli voimaan 30.9.2019. Tulkintaa ei sovelleta osakkeisiin, jotka on laskettu liikkeeseen ennen tulkinnan voimaantuloa.

2382033-5

Yhtiön B- E -sarjan osakkeet ovat tulkinassa tarkoitettuja osakkeita, joita yhtiö on tarjonnut yleisölle. Yhtiö voi lunastaa kyseiset osakkeet joko omasta aloitteestaan tai osakkeenomistajien vaatiessa lunastusta. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön tulee lunastaa B-, C- ja D -sarjan osakkeet 14–90 päivän kuluessa lunastusvaatimuksesta sekä E -sarjan osakkeet 60 päivän kuluessa lunastusvaatimuksesta kuitenkin aikaisintaan kahden vuoden kuluttua osakkeen merkinnästä. Tulkinan mukaisesti yhtiö ei ole laskenut liikkeeseen B- E -sarjan osakkeita 30.9.2019 jälkeen.

Finanssivalvonnan tulkinan seurauksena yhtiö on 30.9.2019 jälkeen laskenut liikkeeseen uusia F -sarjan osakkeita, joihin ei liity yhtiön lunastusvelvollisuutta. Yhtiöllä on kuitenkin oikeus lunastaa kyseiset osakkeet 14 päivän kuluessa F -sarjan osakkeen omistajalle esittämästään lunastusvaatimuksesta.

Korkein hallinto-oikeus antoi 16.5.2019 päätöksen, jonka mukaan yhtiön liikkeeseen laskemille B- ja C -sarjan osakkeille maksamaa osinkoa tulee käsitellä verotuksessa osinkotulona. Verohallinto on päätöksen mukaisesti muuttanut aiempaa verotuspäätöstään sen mukaisesti.

## Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema

Yhtiön tulosta ja taloudellista asemaa kuvaavat seuraavat tunnusluvut:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rahoitustoiminnan saatavat tilikauden lopussa	38,49 m€	40,50 m€
Liikevaihto	11 964 593 €	15 057 913 €
Liikevoitto	2 679 317 €	5 721 938 €
Tulos ennen veroja	1 542 811 €	3 713 264 €
Omavaraisuusaste (%)	79,8 %	65,6 %
Omavaraisuusaste (%) ilman B-F -osakesarjoja	12,7 %	15,1 %

Laskentakaavat:

Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - Saadut ennakot}}$
Omavaraisuusaste %, ilman B- ja C -osakesarjoja	=	$\frac{\text{Oma pääoma - B-F svop}}{\text{Taseen loppusumma - Saadut ennakot}}$

## Henkilöstö

	<b>1.1.- 31.12.2019</b>	<b>1.1.- 31.12.2018</b>
Henkilöstö keskimäärin	16	18
Palkat ja palkkiot	-861 279,47	-1 069 967,04
Eläkekulut	-159 293,50	-204 512,17
Muut henkilösivukulut	-24 704,35	-35 341,68
Henkilöstökulut yhteensä	-1 045 277,32	-1 309 820,89

2382033-5

## Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

Yhtiön toiminnan keskeisimpiä riskejä ovat vakuudettomista kuluttajaluotoista mahdollisesti syntyvät luottotappiot.

Yhtiön merkittävimpiä tase-eriä ovat lainasaamiset johtuen luottoliiketoiminnan luonteesta. Yhtiö pyrkii hallitsemaan kuluttajarahoituksen luottotappioriskiä mahdollisimman yhdenmukaisella luottopolitiikalla, luottokelpoisuuden huolellisella arvioinnilla ja tehokkaalla perintätoiminnalla. Luottotappioriskiä jakaa myös se, että saamiset jakautuvat useiden asiakkaiden kesken.

Yhtiö tutkii aktiivisesti mahdollisuuksia toimintansa laajentamiseen myös uusiin maihin, mikä sisältää riskejä kuten valuuttakurssiriskin, lainsäädännön muutoksiin ja oikeudelliseen sekä poliittiseen toimintakenttään sisältyvät muut riskit.

Yhtiön toimintaan liittyvät myös rahoitusriskit. Yhtiö pyrkii varmistamaan, että sen rahoitus tulee useista erillisistä ja toisistaan riippumattomista lähteistä, jotta rahoitusriskiä voidaan hallita mahdollisimman hyvin. Yhtiöllä on kuitenkin riski siitä, että sen nykyiset rahoituskanavat eivät tulevaisuudessa olisi enää käytettävissä ja se joutuisi etsimään korvaavia rahoitusmuotoja.

COVID19-pandemian seurauksena yleisen taloustilanteen heikkeneminen voi vaikuttaa lainanottajien maksukykyyn alentavasti, millä voi olla negatiivinen vaikutus yhtiön liiketoiminnan tulokseen. Pandemialla voi myös olla negatiivinen vaikutus yhtiön rahoituksen saatavuuteen.

## Tiedot osakkeista ja osakeanneista

### Yhtiön osakkeet

Osakelaji	31.12.2019	31.12.2018
<b>A-osakkeet (1 ääni/osake)</b>	<b>5 546</b>	<b>5 546</b>
B-osakkeet (0 ääntä/osake), rekisteröity 31.12. mennessä	18 624	21 594
B-osakkeet (0 ääntä/osake) lunastukset tilikaudella, mitätöity tilikauden päättymisen jälkeen	-362	-299
C-osakkeet (0 ääntä/osake), rekisteröity 31.12. mennessä	29 443	26 721
C-osakkeet (0 ääntä/osake), merkitty tilikaudella, rekisteröity tilikauden päättymisen jälkeen	0	7 303
C-osakkeet (0 ääntä/osake), lunastukset tilikaudella, mitätöity tilikauden päättymisen jälkeen	-1 205	-1 809
D-osakkeet (0 ääntä/osake), rekisteröity 31.12. mennessä	5 053	0
D-osakkeet (0 ääntä/osake), lunastukset tilikaudella, mitätöity tilikauden päättymisen jälkeen	-624	0
E-osakkeet (0 ääntä/osake), rekisteröity 31.12. mennessä	16 985	0
F-osakkeet (0 ääntä/osake), rekisteröity 31.12. mennessä	1 831	0
<b>Yhteensä</b>	<b>75 291</b>	<b>59 056</b>

2382033-5

Kaikilla A-osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

B-, C-, D-,E- ja F-osakkeet ovat merkitsijän haltuun tarkoitettuja siirtokelvottomia sijoitusosakkeita, joilla ei ole äänivaltaa yhtiökokouksessa. Osakkeilla on osakeyhtiölain pakottavien säännösten mukaiset vähimmäisoikeudet. Osakkeilla on yhtiöjärjestyksessä määrätty etuoikeudet yhtiön varojenjakaon ennen A-osakkeita.

Yhtiön tilinpäätöshetken mukaisen yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä voi olla myös G-osakkeita, jotka ovat muunto-osakkeita B- F -osakkeista, kun B- F -osakkeiden omistus siirtyy muulle kuin alkuperäiselle osakkeen omistajalle ja joilla ei ole oikeuksia yhtiön varoja jaettaessa. Yhtiöllä ei ollut G-osakkeita tilinpäätöshetkellä.

## Tiedot omien osakkeiden ja osuuksien hankinnoista ja luovutuksista

### Tilikaudella 2019 lunastetut omat osakkeet

Osakelaji	Lunastettu määrä	Eur
B-osakkeet	2 671	1 335 500
C-osakkeet	15 463	7 731 500
D-osakkeet	558	279 000
Yhteensä	18 692	9 346 000

### Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet 31.12.2019

Osakelaji	Määrä
B-osakkeet	362
C-osakkeet	1 205
D-osakkeet	624
Yhteensä	2 191

Osakkeet ovat tulleet yhtiölle osakkeenomistajien esittämien lunastusvaatimusten johdosta. Lunastusvaatimuksesta säädetään tarkemmin yhtiöjärjestyksessä.

## Osakeannit

Yhtiö on antanut tilikauden aikana yhteensä 12.691 kappaletta yhtiön uusia C-osakkeita, 5.611 kappaletta uusia D-osakkeita, 16.985 kappaletta uusia E-osakkeita ja 1.831 kappaletta uusia F-osakkeita. Osakeannit perustuvat yhtiön hallituksen valtuutuksen nojalla 19.1.2018 (O005), 19.9.2018 (O006), 15.3.2019 (O007) ja 12.9.2019 annettu valtuutus päätettyihin suunnattuihin osakeanteihin. C- F -osakkeen merkintähinta on ollut 500 euroa/osake ja merkintäaika (O005) 19.1.2018 – 30.9.2019, (O006) 19.9.2018 – 30.9.2019, (O007) 15.3.2019 – 30.9.2019 sekä 12.9.2019 – 11.9.2024.

2382033-5

## Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 41 426 270,66 euroa, josta tilikauden voiton osuus on 1 229 696,22 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle voitonjakokelpoisten varojen käyttämisestä seuraavasti: Tilikauden voitosta jaetaan

1. A-osakkeille ei makseta osinkoa ja tilikauden voitto siirretään edellisten tilikausien voittovarojen lisäykseksi.
2. B- F -sarjan osakkeille maksetaan osinkoa yhtiöjärjestyksen 4 §:ssä määrätyillä ehdoilla.

Ehdotettu varojenjako ei hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

## Hallitus, johto ja tilintarkastajat

Yhtiön hallituksen jäseninä ovat toimineet tilikauden aikana Mikko Mali (puheenjohtaja), Kim Wiio, Mika Pihlava ja Sami Rantalainen. Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö Price-waterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Panu Vänskä, KHT. Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Sami Similä.

## Lähipiirilainat ja vastuut

Yhtiön lähipiiriin kuuluville yhtiöille annetut lainat, mukaan lukien pääomalainat on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedoissa.

## Olellaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Eduskunta on hyväksynyt 16.6.2020 kuluttajansuojalain muutoksen, jonka mukaan luottojen korkokatoksi asetetaan tilapäisesti 31.12.2020 saakka 10 % vuotuinen korko. Lain voimaantuloajankohta on vielä epävarma. Lainmuutoksella on negatiivinen vaikutus yhtiön liiketoiminnan tulokseen loppuvuonna 2020.

Keväällä 2020 annetun esityksen mukaan kuluttajaluotoista saisi Tanskassa periä 1.7.2020 alkaen enintään 35 % todellista vuosikorkoa. Lakialoitteella on toteutuessaan vaikutusta Tanskan tytäryhtiön GF Money Consumer Finance Denmark ApS:n liiketoiminnan kannattavuuteen ja se vaikeuttaa tuloksen ennakointia. Yhtiö on varautunut lainmuutokseen kehittämällä lainatuotteitaan uuteen lainsäädäntöön sopiviksi sekä asiakasvalintaa parantamalla.

Yhtiö on perustanut keväällä 2020 Espanjan tytäryhtiön GF Money Consumer Finance Spain S.L:n ja liiketoiminnan odotetaan alkavan vuoden 2020 aikana.

Alkuvuodesta 2020 alkoi maailmanlaajuinen COVID19-pandemia, jonka vaikutukset globaaliin talouteen ovat olleet merkittävät ja ennalta-arvaamattomat. Pääomamarkkinoiden voimakas heilahtelu sekä sitä seurannut pääoman nopea pako erilaisista sijoitustuotteista on johtanut siihen, että GF Money Consumer Finance Oy on saanut lyhyessä ajassa poikkeuksellisen paljon etuosakesarjojen lunastusvaatimuksia. Koska

2382033-5

etuosakeohjelmalla hankitut varat on toiminnan aikana käytetty pitkäaikaisen ja kannattavan liiketoiminnan harjoittamiseen myöntämällä lainoja asiakkaille, eivät yhtiön kassavarat olleet riittävät kaikkien lunastusvaatimusten toteuttamiseen. Tämän vuoksi yhtiö päätti keskeyttää etuosakkeiden lunastukset toistaiseksi 20.3.2020 lukien. Yhtiö jatkaa liiketoiminnan harjoittamista pyrkien siten turvaamaan velkojien ja osakkeenomistajien edun.

## **Näkymät vuodelle 2020**

Yhtiöllä on merkittävä lainakanta Suomessa, jonka osalta liiketoiminta jatkuu normaalisti. Tämän lisäksi yhtiö suunnittelee myöntävänsä luottoja mahdollisen väliaikaisen korkokaton mukaisena Suomessa entistä tiukemman asiakasvalinnan puitteissa.

Ruotsissa ja Tanskassa liiketoiminta on jatkanut kasvuaan. Ruotsin tytäryhtiön, GF Money Consumer Finance AB:n liiketoiminnan odotetaan kehittyvän suotuisasti myös vuoden 2020 aikana ja liiketoiminnan painopistettä pyritään siirtämään entistä enemmän sille markkinalle. Tanskan osalta seurataan lainsäädäntöhankkeen etenemistä ja sen mahdollisia vaikutuksia liiketoimintaan.

Yhtiön toimialaa koskeva lainsäädäntö on jatkuvien muutosten kohteina, mikä vaikeuttaa merkittävästi tuloksen ennakkointia.

COVID19-pandemian vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan ja sen tulokseen on myös erittäin vaikea arvioida. Se voi vaikuttaa yhtiön tuotteiden kysyntää kasvattavasti, mutta toisaalta yleisen taloustilanteen heikkeneminen voi vaikuttaa lainanottajien maksukykyyn alentavasti, millä voisi olla negatiivinen vaikutus yhtiön liiketoiminnan tulokseen. Pandemiolla voi myös vaikuttaa yhtiön rahoituksen saatavuuteen.



2382033-5

**Tase**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
<b>Pysyvät vastaavat</b>		
Aineettomat hyödykkeet		
Muut pitkävaikutteiset menot	496 839,88	520 789,02
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>496 839,88</b>	<b>520 789,02</b>
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	27 599,96	28 169,31
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>27 599,96</b>	<b>28 169,31</b>
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	6 736,28	6 736,28
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	233 194,32	33 815,82
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>239 930,60</b>	<b>40 552,10</b>
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>	<b>764 370,44</b>	<b>589 510,43</b>
<b>Vaihtuvat Vastaavat</b>		
<b>Saamiset</b>		
<b>Pitkäaikaiset</b>		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0,00	3 302 499,18
Lainasaamiset	798 817,15	3 527 607,13
<b>Pitkäaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>798 817,15</b>	<b>6 830 106,31</b>
<b>Lyhytaikaiset</b>		
Lainasaamiset	37 651 778,99	40 503 907,91
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	6 298 836,69	404 381,81
Saamiset omistusyhteisyriksiltä	40 581,18	13 756,19
Muut saamiset	1 015 605,45	156 485,00
Siirtosaamiset	1 643 070,90	2 042 206,82
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>46 649 873,21</b>	<b>43 120 737,73</b>
Saamiset yhteensä	47 448 690,36	49 950 844,04
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	<b>3 735 148,40</b>	<b>2 409 258,27</b>
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	<b>51 183 838,76</b>	<b>52 360 102,31</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>51 948 209,20</b>	<b>52 949 612,74</b>

2382033-5

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Oma pääoma</b>		
Osakepääoma	50 000,00	50 000,00
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto A	2 273 000,00	2 273 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto B/C	34 872 500,00	26 755 000,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	3 051 074,44	2 684 021,80
Tilikauden tulos	1 229 696,22	2 966 087,57
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>41 476 270,66</b>	<b>34 728 109,37</b>
<b>Vieras pääoma</b>		
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>		
Muut velat	50 000,00	1 783 975,00
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>50 000,00</b>	<b>1 783 975,00</b>
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	9 492,71	19 355,62
Ostovelat	96 570,56	166 836,46
Velat saman konsernin yrityksille	2 930 845,92	13 885 226,81
Muut velat	6 824 175,79	1 489 386,31
Siirtovelat	560 853,56	876 723,17
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>10 421 938,54</b>	<b>16 437 528,37</b>
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>	<b>10 471 938,54</b>	<b>18 221 503,37</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>51 948 209,20</b>	<b>52 949 612,74</b>

2382033-5

## Tuloslaskelma

	<b>1.1. - 31.12.2019</b>	<b>1.1. - 31.12.2018</b>
<b>Liikevaihto</b>	<b>11 964 593,04</b>	<b>15 057 912,73</b>
Materiaalit ja palvelut		
Ulkopuoliset palvelut	-1 244 117,25	-1 860 811,97
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-1 244 117,25</b>	<b>-1 860 811,97</b>
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-861 279,47	-1 069 967,04
Henkilösivukulut	-183 997,85	-239 853,85
Eläkekulut	-159 293,50	-204 512,17
Muut henkilösivukulut	-24 704,35	-35 341,68
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-1 045 277,32</b>	<b>-1 309 820,89</b>
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-154 252,24	-100 215,14
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-154 252,24</b>	<b>-100 215,14</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-6 841 643,19</b>	<b>-6 065 127,19</b>
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>2 679 303,04</b>	<b>5 721 937,54</b>
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	596 888,62	263 642,22
Muilta	23 851,50	42 928,92
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-966 274,46	-1 632 305,26
Muille	-790 971,95	-682 939,58
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-1 136 506,29</b>	<b>-2 008 673,70</b>
<b>Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>	<b>1 542 796,75</b>	<b>3 713 263,84</b>
Tuloverot	-313 100,53	-747 176,27
<b>Tilikauden voitto (tappio)</b>	<b>1 229 696,22</b>	<b>2 966 087,57</b>

2382033-5

## Tilinpäätöksen liitetiedot

### Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

GF Money Consumer Finance Oy, kotipaikka Helsinki. GF Money Consumer Finance Oy:n tilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa yrityksen konttorista Linnankatu 18, 20100 Turku.

### Arvostus- ja jaksotusperiaatteet ja –menetelmät

#### Pysyvien vastaavien arvostaminen

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Sijoitukset on arvostettu hankintamenoon.

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Koneet ja kalusto, jonka taloudellinen käyttöaika on enintään kolme vuotta, sekä elinkeinoverolain tarkoittamat pienhankinnat kirjataan kokonaan hankintatilikauden kuluksi.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu taloudellisen pitoajan perusteella seuraavasti:

Muut pitkävaikutteiset menot	5 vuoden tasapoisto
Aineelliset hyödykkeet	25 % menojäännöspoisto
Muu aineeton omaisuus	5 vuoden tasapoisto

#### Luottotappiot

Yhtiön luottotappioriskiä kontrolloidaan yrityskohtaisella ja dokumentoidulla luotonantoprosessilla, jossa selvitetään luotonhakijan maksukykyisyyttä riittävässä laajuudessa. Yhtiö on tehnyt tilinpäätöksen myyntisaamisiin ikäanalyysiin ja kokemuseräiseen tietoon perustuvan laskennallisen luottotappiovarauksen 3.227 tuhatta euroa, jolla katetaan saatavakantaan liittyvää luottotappioriskiä. Saatavakaupan johdosta edellisten tilikausien varauksia on purettu tilikauden aikana yhteensä 4.401 tuhatta euroa.

#### Laskennallisten verojen kirjaaminen

Laskennallinen verovelka tai -saaminen on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa. Taseeseen sisältyy laskennallinen verosaaminen arvioidun todennäköisen saamisen suuruisena.

2382033-5

**Taseen vastaavia koskevat liitetiedot****Aineettomien hyödykkeiden muutokset**

	31.12.2019	31.12.2018
Aineettomat hyödykkeet 01.01.	520 789,02	212 563,80
Lisäykset tilikauden aikana	122 299,21	401 745,25
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-146 248,37	-93 520,03
Aineettomat hyödykkeet 31.12.	496 839,88	520 789,02

**Aineellisten hyödykkeiden muutokset**

	31.12.2019	31.12.2018
Aineelliset hyödykkeet 01.01.	28 169,31	25 298,72
Lisäykset tilikauden aikana	7 434,52	9 565,70
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-8 003,87	-6 695,11
Aineelliset hyödykkeet 31.12.	27 599,96	28 169,31

**Sijoitukset****Osuudet saman konsernin yrityksissä**

	31.12.2019	31.12.2018
Osuudet saman konsernin yrityksissä	6 736,28	6 736,28
Pääomalainat	233 194,32	33 815,82

**Saamiset konserniyrityksiltä ja omistusyhteisyrittäyksiltä****Pitkäaikaiset saamiset**

	31.12.2019	31.12.2018
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0,00	3 302 499,18

**Lyhytaikaiset saamiset**

	31.12.2019	31.12.2018
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	6 298 836,69	404 381,81

**Siirtosaamiin sisältyvät olennaiset erät**

	31.12.2019	31.12.2018
Nostopalkkiotuottoihin liittyvät välittömät kulut	223 538,46	420 016,91
Laskennalliset verosaamiset	1 357 602,10	1 592 523,24

**Laskennalliset verosaamiset**

Laskennalliset verosaamiset tilikaudelta 31.12.2019	-234 921,14
Laskennalliset verosaamiset tilikaudelta 31.12.2018	702 539,53
Laskennalliset verosaamiset tilikaudelta 31.12.2017	451 529,08
Laskennalliset verosaamiset tilikaudelta 31.12.2016	308 998,18
Laskennalliset verosaamiset 31.5.2016	129 456,44

2382033-5

**Taseen vastattavia koskevat liitetiedot****Oma pääoma****Oman pääoman muutokset**

	31.12.2019	31.12.2018
Osakepääoma 01.01.	50 000,00	50 000,00
Osakepääoma 31.12.	50 000,00	50 000,00

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto A 01.01.	2 273 000,00	0,00
<b>Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto A 31.12.</b>	<b>2 273 000,00</b>	<b>2 273 000,00</b>

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto B/C 01.01.	26 755 000,00	25 803 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto B/C lisäykset	16 038 500,00	13 651 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto B/C vähennykset	-7 921 000,00	-10 427 000,00
B/C -osakkeiden konversio A-osakkeiksi	0,00	-2 273 000,00
<b>Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto B 31.12.</b>	<b>34 872 500,00</b>	<b>26 755 000,00</b>

Edellisten tilikausien voitto (-tappio) 01.01.	5 650 109,37	4 654 634,38
Osingonjako B- ja C-osakkeille	-2 473 370,93	-1 807 540,60
Omista osakkeista maksettu määrä	-125 664,00	-163 071,98
<b>Edellisten tilikausien voitto (-tappio) 31.12.</b>	<b>3 051 074,44</b>	<b>2 684 021,80</b>

<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>	<b>1 229 696,22</b>	<b>2 966 087,57</b>
------------------------------------	---------------------	---------------------

**Sidotun oman pääoman määrä**

	31.12.2019	31.12.2018
Osakepääoma	50 000,00	50 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>50 000,00</b>	<b>50 000,00</b>

**Vapaan oman pääoman määrä**

	31.12.2019	31.12.2018
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	37 145 500,00	29 028 000,00
Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	3 051 074,44	2 684 021,80
Tilikauden voitto (-tappio)	1 229 696,22	2 966 087,57
<b>Yhteensä</b>	<b>41 426 270,66</b>	<b>34 678 109,37</b>

**Vieras pääoma****Lyhytaikainen vieras pääoma**

	31.12.2019	31.12.2018
Velat saman konsernin yrityksille	2 930 845,92	13 885 226,81

2382033-5

**Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät**

	31.12.2019	31.12.2018
Nostopalkkiotuottojen jaksotus	351 957,79	670 133,25

**Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot****Selvitys suunnitelman mukaisten poistojen perusteista ja niiden muutoksista**

		2019	2018
Muut pitkävaikutteiset menot	5 vuoden tasapoisto	146 248,37	93 520,03
Koneet ja kalusto	25 % menojäännöspoisto	8 003,87	6 695,11

**Vakuudet ja vastuusitoumukset**

<b>Muut takaukset</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Oma velkaiset yhteisvastuulliset takaukset	20 000 000,00	20 000 000,00
<b>Muut vastuut</b>		
<b>Leasing-vuokrasopimusten nimellismäärät</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Leasing-sopimukset	3 120,96	0,00
<b>Muut vastuut</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Vuokravastuut	10 390,80	12 749,00

Oma velkaiset yhteisvastuulliset takaukset ovat konsernin tytäryhtiöiden puolesta annettuja takauksia rahoitusliimitien käytöstä. Tanskalaisella tytäryhtiöllä on rahoituslimiitti, joka on 4,0 miljoonaa euroa, ja josta 31.12.2019 käytössä oli 3,9 miljoonaa euroa (29 231 411,28 DKK). Ruotsalaisella tytäryhtiöllä on rahoituslimiitti, joka on 12,5 miljoonaa euroa, josta 31.12.2019 oli käytössä 10,6 miljoonaa euroa (110 660 400,00 SEK). Yhtiölle itselleen on myönnetty rahoituslimiitti, joka on 3,5 miljoonaa euroa, mutta ei ole käytössä.

**Liitetiedot tilintarkastajan palkkiosta**

Liitetiedot tilintarkastajan palkkiosta

	2019	2018
<b>PricewaterhouseCoopers Oy</b>		
Tilintarkastus	31 097,17	62 524,00
Veroneuvonta	19 561,84	27 343,00
Muut palvelut	11 532,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>62 191,01</b>	<b>89 867,00</b>

2382033-5

**Liitetiedot henkilöstöstä**

	<b>1.1.- 31.12.2019</b>	<b>1.1.- 31.12.2018</b>
Henkilöstö keskimäärin	16	18
Palkat ja palkkiot	-861 279,47	-1 069 967,04
Eläkekulut	-159 293,50	-204 512,17
Muut henkilösivukulut	-24 704,35	-35 341,68
Henkilöstökulut yhteensä	-1 045 277,32	-1 309 820,89
Luontoisedut (verotusarvo)	21 027,30	21 318,00

**Lähipiiritransaktiot**

Yhtiön lähipiiriin katsotaan kuuluvaksi johtoon kuuluvat avainhenkilöt, joita ovat mm. yhtiön hallituksen jäsenet, johdon avainhenkilöt sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Yhtiön lähipiiriä ovat myös yhtiöt, joissa edellä mainituilla henkilöillä on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta.

Alla on kuvattu yhtiön lähipiiritapahtumat tilikausilla 2019 ja 2018:

<b>Liiketoimet lähipiiriin kuuluvien kanssa</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Palvelujen ostot	803 481,45 €	1 274 626,74 €

Liiketoimet lähipiirin kanssa on tehty tavanomaisin markkinaehdoin.

<b>Lähipiiriltä saadut lainat</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
1.1.	2 906 450,00 €	0,00 €
Lainojen lisäys	170 000,00 €	3 072 950,00 €
Takaisinmaksut, velkojan muutos	-1 598 500,00 €	-166 500,00 €
Kertyneet korot	201 847,34 €	41 536,14 €
Ennakonpidätykset	-11 169,58 €	-12 460,83 €
Maksetut korot	-190 677,76 €	-29 075,31 €
31.12.	1 477 950,00 €	2 906 450,00 €

**Lähipiirin B- ja C-sarjojen SVOP sijoitukset**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
B-sarja	90 000,00 €	887 000,00 €
C-sarja	0,00 €	289 000,00 €
D-sarja	5 500,00 €	0,00 €
F-sarja	1 500,00 €	0,00 €
Yhteensä	97 000,00 €	1 176 000,00 €



2382033-5

**Lähipiirille annetut lainat**

Yhtiö	Lainan määrä, €	Laina-aika/erääntyminen	Korko p.a.	Vakuus	Lainasta jäljellä 31.12.2019
GF Money Consumer Finance Denmark ApS	3 040 000,00	Eräpäivä 30.11.2020	7 %	Ei	3 040 000,00
GF Money Consumer Finance Denmark ApS	700 000,00	Eräpäivä 31.12.2020	11 %	Ei	700 000,00
GF Money Consumer Finance AB	2 353 408,45	Eräpäivä 30.11.2020	8 %	Ei	2 353 408,45
GF Money Consumer Finance AB	350 000,00	Eräpäivä 31.12.2020	11 %	Ei	350 000,00

Yhtiön johdon mukaan lainojen antamisella on yhtiön kannalta liiketaloudellinen peruste, koska yhtiöiden välillä on liiketoiminnallinen yhteys. Koska lainoilla ei ole vakuutta, on se huomioitu koron määrässä.

**Konserniyhtiöille annetut pääomalainat**

Yhtiö	Lainan määrä, €	Laina-aika/erääntyminen	Korko p.a.	Vakuus
GF Money Consumer Finance Denmark ApS	200 000,00	Pääomalaina, maksetaan takaisin vapaan oman pääoman puitteissa velkakirjan ehtojen mukaisesti.	11 %	Ei
GF Money Consumer Finance AB	33 194,32		8 %	Ei

**Omistukset muissa yrityksissä**

Yhtiön nimi ja kotipaikka	Omistusosuus (%)	Oma pääoma €	Tilikauden voitto/tappio €
GF Money Consumer Finance Denmark ApS, Tanska	100	1 091 333,33	305 428,88
GF Money Consumer Finance AB, Ruotsi	97,5	-172 627,49	4 401,65

**Tiedot emoyhtiöstä**

Yhtiö kuuluu GF Money-konsernin alakonserniin GF Money Consumer Finance.

GF Money-konsernin emoyhtiö on GF Money Oyj, kotipaikka Helsinki.

GF Money Consumer Finance -konsernin emoyhtiö on GF Money Consumer Finance Oy, kotipaikka Helsinki.

GF Money Consumer Finance -alakonsernitilinpäätös on jätetty laatimatta KPL 6:1.4 §:n nojalla. Siihen kuuluvien yritysten tilinpäätökset on yhdistelty GF Money-konsernin tilinpäätökseen, jonka jäljennökset ovat saatavissa GF Money-konsernin pääkonttorista Mikonkatu 2D, 00100 Helsinki.

2382033-5

## Tilinpäätöksen allekirjoitus

---

---

Mikko Mali

Hallituksen puheenjohtaja

Sami Similä

Toimitusjohtaja

---

Mika Pihlava

Hallituksen jäsen

Sami Rantalainen

Hallituksen jäsen

---

Kim Wiio

Hallituksen jäsen

2382033-5

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

---

Paikkakunta, päiväys

PricewaterhouseCoopers Oy  
Tilintarkastusyhteisö

---

Panu Vänskä

KHT

## **Tilintarkastuskertomus**

GF Money Consumer Finance Oy:n yhtiökokoukselle

### **Tilinpäätöksen tilintarkastus**

---

#### **Lausunto**

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

#### **Tilintarkastuksen kohde**

Olemme tilintarkastaneet GF Money Consumer Finance Oy:n (y-tunnus 2382033-5) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2019. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

---

#### **Lausunnon perustelut**

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

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

#### **Riippumattomuus**

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

---

#### **Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet**

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

---

#### **Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa**

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väär-

rinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjallisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoiimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

## *Muut raportointivelvoitteet*

### *Muu informaatio*

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hank-

kimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 18.6.2020

**PricewaterhouseCoopers Oy**  
Tilintarkastusyhteisö

Panu Vänskä  
KHT