



Lähivuosien liiketoimintasuunnitelma

GF Money Consumer Finance Oy

1.3.2021



Tärkeitä tietoja

Tässä esityksessä ("Esitys") olevat tiedot eivät muodosta minkäänlaista sopimusta, sitoumusta, kehotusta tai tarjousta myydä tai ostaa GF Money Consumer Finance Oy:n ("Yhtiö") arvopapereita, vaan ne esitetään ainoastaan informaatiotarkoituksessa. Esitys ei sisällä lainopillisia, taloudellisia tai sijoittamista koskevia neuvoja, vaan mahdollisten sijoittajien tulee itsenäisesti hankkia tarvitsemansa lainopilliset, taloudelliset tai sijoittamista koskevat neuvot omilta neuvonantajiltaan. Esitys ei ole sijoitusneuvo tai sijoitusuusitus, eikä mahdollista sijoituspäätöstä tule perustaa Esitykseen. Mikään valvova viranomainen ei ole hyväksynyt Esitystä.

Esityksessä saatetaan esittää tulevaisuutta koskevia lausumia. Muun muassa lausumia, jotka sisältävät verbin "uskoa", "odottaa", "ennakoida", "aikoa", "suunnitella" tai näitä vastaavan verbin, tai muun samankaltaisen ilmaisun, voidaan pitää tulevaisuutta koskevinä lausumina. Tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tärkeitä tekijöitä, joiden seurauksena Yhtiön todellinen tulos, toiminnan taso, saavutukset tai sen toimialan tulokset saattavat poiketa tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai arvioiduista tuloksista, toiminnan tasosta tai saavutuksista. Yhtiö ei vastaa tulevaisuutta koskevien lausumien oikeellisuudesta tai kattavuudesta.

Vaikka Esitys ja siinä esitetyt ennusteet ja näkemykset perustuvat Yhtiön parhaisiin tiedossa ja käytössä oleviin lähteisiin ja informaatioon sekä Yhtiön omiin arvioihin, Yhtiö, sen johto, työntekijät tai avustajat eivät kuitenkaan vastaa Esityksessä olevan tai muutoin käytettävissä olevan informaation, näkemysten, johtopäätösten tai lähteiden täydellisyydestä, oikeellisuudesta tai tasapuolisuudesta eivätkä (ellei pakottavasta laista muuta johdu) vastaa kenellekään Esityksen tai sen sisältämän informaation, näkemysten tai johtopäätösten käytöstä välillisesti tai välittömästi mahdollisesti syntyvistä vahingoista, kustannuksista tai menetyksistä. Yhtiö ei sitoudu eikä ole velvollinen päivittämään Esitystä Esityksen jälkeisten tapahtumien tai olosuhteiden johdosta taikka päivittämään tai pitämään ajantasaisena mitään Esityksessä olevia tietoja. Mahdollisen sijoittajan tulee laatia oma arvio Yhtiöstä ja sen tulevaisuudennäkymistä sekä rahoitukseen liittyvistä riskeistä eikä perustaa mahdollista sijoituspäätöstään Esitykseen.

Esityksen sisältöä voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta.

Nykytilanne

Väliaikainen korkokatto on vaikeuttanut liiketoimintaa Suomessa. Korkokaton kesto voi olla ennakoitua pitkäaikaisempi, minkä johdosta kehitämme liiketoimintaamme vastaamaan uutta toimintaympäristöä.

Haastava toimintaympäristö

Kuluttajalainojen toimintaympäristö on muuttunut haasteellisemmaksi viime vuosien aikana johtuen mm. korkokattosäätelyn tiukentumisesta sekä koronaviruksen aiheuttamista väliaikaisista sääntelyistä.

Kannattavuus heikentynyt Suomessa

Toimintaympäristön muutokset ovat heikentäneet liiketoimintamme kannattavuutta erityisesti Suomessa.

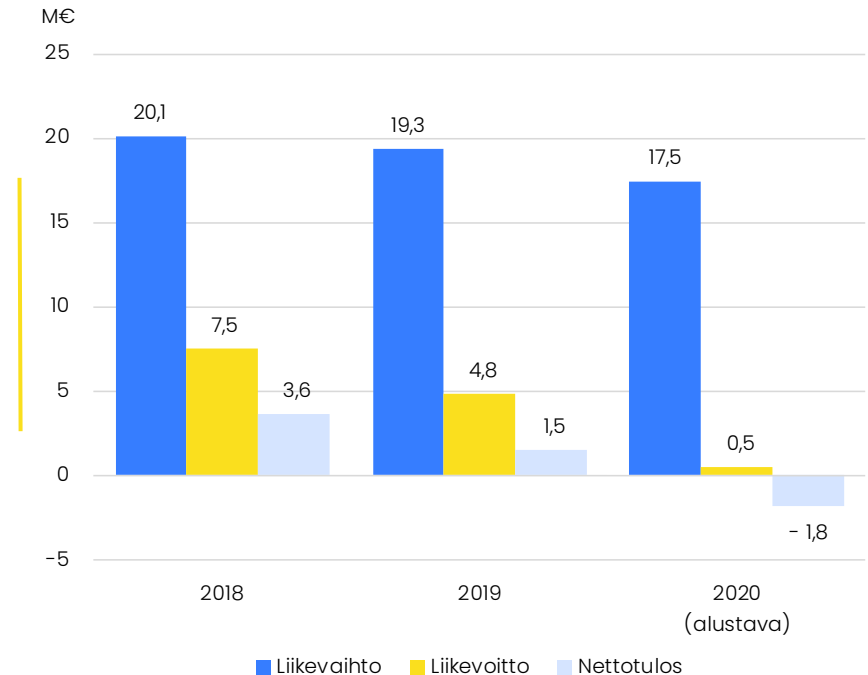
Uusi fokus liiketoiminnalle

Olemme siirtämässä liiketoimintamme fokusta ulkomaille, jossa on paremmat edellytykset kannattavalle liiketoiminnalle. Olemme myös lanseeranneet Mastercard-luottokortin Suomessa alkuvuodesta 2021, millä pystymme tarjoamaan palveluitamme kannattavammin sekä kattavammin.

Lähipuosien tavoite

Tavoitteenamme on kannattavuuden parantaminen ja korkokattteen normalisointi. Näillä toimilla pyrimme parantamaan mahdollisuutta jatkaa etuosakkeiden osingonmaksua ja lunastuksia tulevaisuudessa.

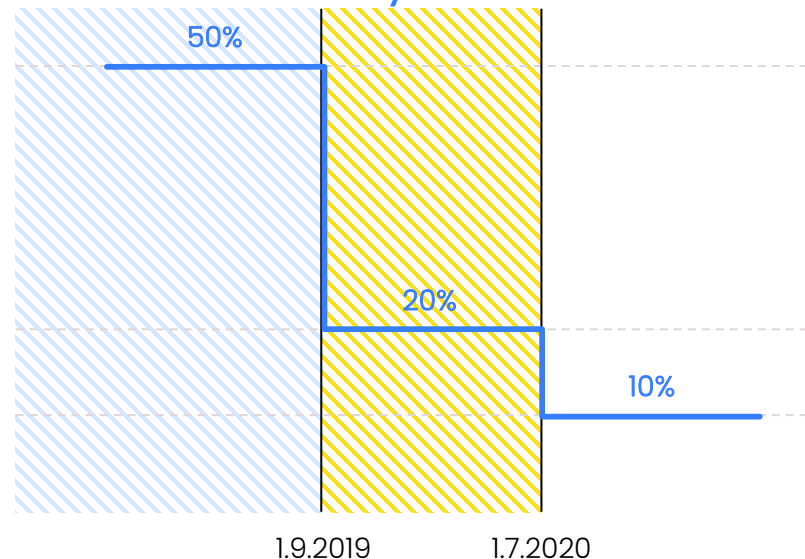
Konsernin liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys






Korkokaton vaikutus liiketoimintaan

Suomen eduskunnan asettamien korkokattojen* myötä laina-asiakkaidemme maksama korko Suomessa on tippunut 80% viimeisen kahden vuoden aikana.

Korkokattotason* kehitys



-  Kuluttajalainan nimelliskorko enintään 50%, koskee vain alle 2 000 euron pienluottoja
-  Kuluttajalainan nimelliskorko enintään 20%, koskee kaikkia kuluttajalainoja
-  Kuluttajalainan nimelliskorko enintään 10%, koskee kaikkia kuluttajalainoja (väliaikainen korkokatto)

*Korkokatto ilman, että korkoprosentissa on huomioitu viitekorkoa.

Uusien lainojen korkotuotot laskeneet

Lainsäädännön aiheuttamien rajoitusten myötä kuluttajalainojen korkotuotot ovat laskeneet merkittävästi viime vuosien aikana. Tämä on heikentänyt kannattavuuttamme erityisesti Suomessa.

Kuluttajalainojen uudelleenrahoitus vaikeutunut

Korkokaton aleneminen on kiristänyt useamman kuluttajalainoihin keskittyvän yhtiön lainanantoa, minkä seurauksena monet kuluttajat eivät saa uudelleenrahoitusta nykyisille lainoilleen. Tämä lisää haasteita kuluttajien lainanhoitokyvylle.

Poikkeusolot lisänneet epävarmuutta

Epävarmuus koronaviruksen aiheuttaman väliaikaisen korkokattotason kestosta ja kehityksestä heikentää näkyvyyttämme lähivuosien liiketoiminnan kannattavuuden kehitykselle.

Koronaviruksen vaikutus liiketoimintaan

Arviomme mukaan koronavirus tulee vaikuttamaan liiketoimintaamme pitkään. Joudumme sopeuttamaan liiketoimintaamme, kunnes näkyvyytemme tulevaisuuden osalta kohenee.

Kuluttajien lainanhoitokyky epävarmempaa

Koronavirus on heikentänyt usean kuluttajan työ- ja taloustilannetta ja lisännyt epävarmuutta tulevaisuudesta. Tämä lisää epävarmuutta kuluttajiemme kyvystä suorittaa lainavelvoitteistaan.

Palveluiden tarjonta on rajoitetumpaa

Heikentynyt taloustilanne lisää kuluttajien tarvetta rahoitukselle. Koronaviruksen aiheuttama väliaikainen sääntely kuitenkin rajoittaa kuluttajalainojen ehtoja, minkä johdosta emme voi palvella asiakkaita täysimääräisesti.

Palveluiden markkinointi on rajatumpaa

Väliaikaisen sääntelyn aikana kuluttajalainojen suoramarkkinointi on kiellettyä. Tämä heikentää kykyämme tavoittaa keskeisiä asiakasryhmiä.

Liiketoiminnan kannattavuus heikompaa

Korkokattotason lasku on johtanut tilanteeseen, jossa nykyinen rahoitusrakenteemme on korkokattoympäristöön suhteutettuna epäedullinen. Tämä on heikentänyt Suomen liiketoiminnan korkokatetta ja rajoittanut kykyämme palvella asiakkaita kannattavasti.

Vaikutus lainakannan laatuun

Nykyisen korkokattosäätelyn ja koronaviruksen pitkittyminen lisää epävarmuutta lainojemme tulevista tuotoista, minkä seurauksena olemme ottaneet varovaisemman kannan lainojen laadun arviointiin.

Epävarmuus lainakannan tuotoista kasvanut

Lainakannan laadun arviointi ja ennustaminen on tärkeä osa toimintaamme. Poikkeusolojen päättymisajankohdasta ei ole täyttä varmuutta ja tilanne voi pitkittyä ennakoitua pidemmäksi, mikä vaikeuttaa lainakannan laadun kehityksen arviointia.

Tämän seurauksena olemme ottaneet aikaisempaa varovaisemman kannan myönnettyjen lainojen mahdollisille laadun vaihteluille.

Olemme kirjanneet vuodelle 2020 luottotappiovarauksia 5,6 miljoonaa euroa. Tästä syystä tilikauden 2020 nettotulos painui -1,8 miljoonaan euroon (alustava). Tappiollinen nettotulos vei voittovaramme.



Suunnitelma 2021-2023



Toimenpiteet nykytilanteessa

Kehitämme liiketoimintaamme vastaamaan uutta toimintaympäristöä. Helmikuusta 2021 lähtien emme toistaiseksi maksa etuosakkeille osinkoja tai lunasta niitä.

Etuosakkeiden osingonmaksu ja lunastukset keskeytetty toistaiseksi

Vuoden 2020 alustavien lukujen perusteella yhtiöllä ei ole kertyneitä voittovaroja osinkojen maksua varten (ks. liite osingonmaksun edellytyksistä). Osingonmaksua jatketaan, kun yhtiöllä on voittovaroja. Omaa pääomaa yhtiöllä on edelleen 37,6 miljoonaa euroa.

Henkilöstö- ja markkinointikuluja karsittu

Toimintaympäristön muutosten seurauksena olemme jo vähentäneet henkilöstö- ja markkinointikuluja. Pyrimme virtaviivaistamaan sekä tehostamaan toimintaamme jatkuvasti.

Pyrkimys rahoituskustannusten karsimiseen

Pyrimme alentamaan rahoituskustannuksia nykytasosta, jotta mahdollisuudet palvella asiakkaita kannattavammin nykytoimintaympäristössä paranisivat.

Fokus kannattaviin tuotteisiin ja markkinoihin

Arvioimme, että kannattavuutemme tulee paranemaan merkittävästi kun Espanjan liiketoiminta sekä uudet Mastercard-luottokorttipalvelut saadaan lanseerattua useammalle asiakkaalle.

Lainakannan laatua parannettu

Olemme myyneet järjestämätöntä lainakantaamme pois osana pyrkimystämme keskittyä laadultaan korkeampaan sekä tuottavampaan lainakantaan. Koronakriisin myötä myös laadukkaan lainakannan kauppahinnat ovat laskeneet.

Liiketoiminta- ja tuotefokuksen muutos

Keskitymme markkinoihin ja palveluihin, joissa on paremmat edellytykset kannattavammalle liiketoiminnalle ja kehitämme rahoitusrakennettamme tukemaan tätä.

Keskitymme ulkomaiden markkinoihin

Olemme siirtäneet liiketoimintamme fokuksen Suomen rajojen ulkopuolelle muihin Pohjoismaihin sekä erityisesti Espanjaan, jonka kasvun arvioimme olevan merkittävää tulevaisuudessa. Olemme tunnistaneet kannattavia asiakassegmenttejä ja arvioimme, että kysyntä tuotteillemme on vahvaa.

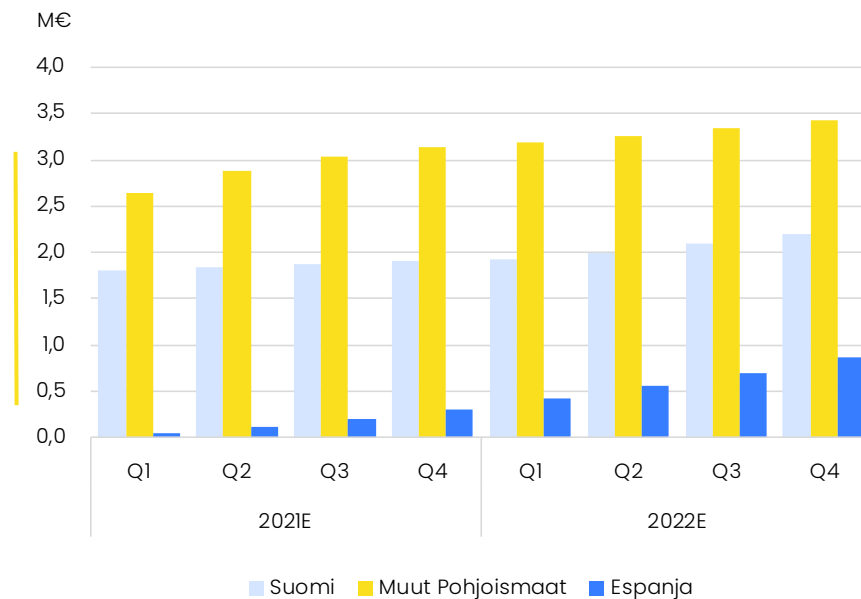
Siirymme lähemmäksi kuluttajia

Lanseerasimme Mastercard-luottokortit vuoden 2021 alkupuolella. Vähennämme näin riippuvuuttamme yksittäisistä kuluttajalainoista ja siirymme lähemmäksi kuluttajien ostotapahtumia. Kulutusluottojen väliaikainen korkokatto ei koske hyödykesidonnaisia luottoja, kuten luottokorttiluottoja.

Parannamme rahoitusasemaamme

Keskitymme lyhentämään nykyiseen korkokattotasoon suhteutettuna korkeakorkoisen vieraan pääoman rahoituksen määrää ja korvaamme sitä edullisemmilla vaihtoehdoilla. Tämä parantaa kannattavuuttamme ja mahdollistaa suuremmat rahoitusjärjestelyt tulevaisuudessa.

Arvioitu liikevaihto eri toiminta-alueilla



Espanjassa valtava markkinapotentiaali

Lanseerasimme Espanjan liiketoiminnan vuoden 2020 lopussa. Arvioimme, että Espanjan liiketoiminta tulee kasvamaan merkittävästi tulevina vuosina.

Optimoimme liiketoimintaa markkinoille

Keskitymme tällä hetkellä optimoimaan tuoteportfoliotamme ja prosessejamme markkinoille sopivaksi. Tämä luo perustan kustannustehokkaalle kasvulle, jonka arvioimme alkavan jo vuoden 2021 puolivälin jälkeen.

Korkokate Espanjan liiketoiminnasta on merkittävästi korkeampi kuin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa.

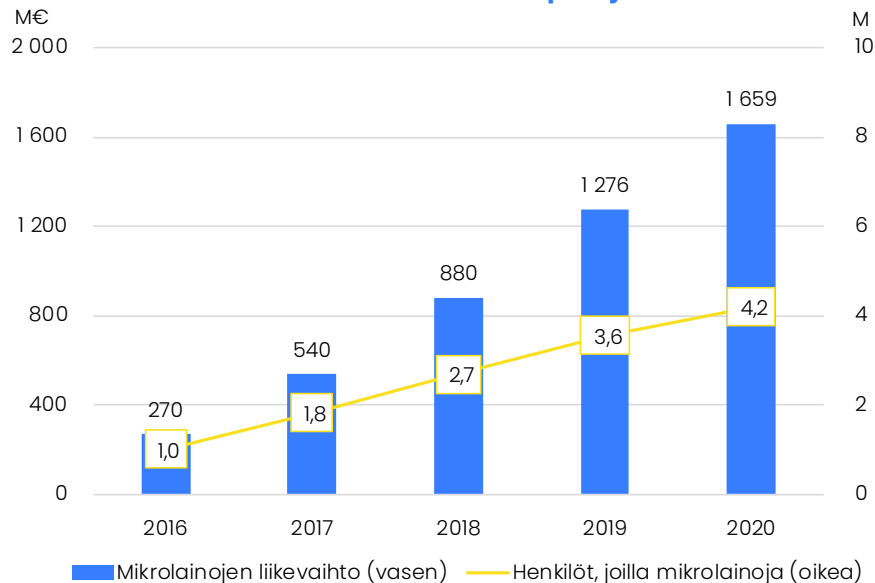
Lisäämme kasvuvauhtia

Vuoden 2021 puolivälin jälkeen keskitymme kasvattamaan kustannustehokasta liiketoimintaamme merkittävästi. Tällöin keskitymme lisäämään myyntiä jo olemassa oleville asiakkaillemme ja panostamme erityisesti uusien lainojen myyntiin.

Hyvä asema hyödytä markkinoiden kasvusta

Espanjan kuluttajalainojen markkina on suuri ja sen kasvu on selkeästi suurempaa kuin Suomessa tai muissa Pohjoismaissa. Meillä on hyvä asema hyödyntää kasvun tuomat mahdollisuudet tehokkaasti.

Mikrolainojen liikevaihdon ja kuluttajien historiallinen kasvu Espanjassa



Mastercard-luottokortit uutena palveluna

Pyrimme palvelemaan asiakkaitamme kokonaisvaltaisemmin sekä siirtymään lähemmäksi kuluttajien ostotapahtumia. Tämän johdosta lanseerasimme Mastercard-luottokortit vuoden 2021 alkupuolella.

Vähäisempi sääntely

Mastercard on vakuudeton jopa 3 000 euron jatkuva luotto, jonka nimelliskorko on 20,00%. Luottokorttipalveluihin ei kohdistu vastaavanlaista väli aikaista 10% korkokattosääntelyä kuin kuluttajalainoihin, jolloin näiden palveluiden toimintaympäristö Suomessa on kannattavampi, vakaampi ja ennustettavampi kuin kuluttajalainoilla.

Suuret transaktiomäärät

Kuluttajien luottokorttien käyttö on tyypillisesti korkeaa, transaktiomäärät suuria ja transaktioiden kiertoaika nopeaa. Näiden johdosta pystymme pitämään pääomamme jatkuvasti tehokkaassa käytössä ilman, että palvelut sitovat pääomiamme pitkäaikaisesti.

Korkeampi asiakastyytyväisyys

Luottokorttipalveluiden avulla pystymme palvelemaan asiakkaitamme entistä monipuolisemmin ja vastaamaan asiakkaiden muuttuviin tarpeisiin nopeammin.

Parempi lainakannan laatu

Pystymme hyödyntämään luottokorttipalveluiden avulla saatua kuluttajadataa laajemmin myös muissa luottopäätöksissämme, mikä edesauttaa lainakantamme laadun parantamista.



Strategiset fokusalueet

Tavoitteenamme on keskimäärin yli 20 prosentin vuosittainen liikevaihdon kasvu. Pyrimme tavoitteeseen uusilla ja innovatiivisilla korkean teknologian ratkaisulla valituilla markkinoilla.

Lyhyen aikavälin fokusalueet

Toiminnan mukauttaminen nykytilanteeseen

Keskitämme liiketoiminnan fokuksen ulkomaille ja pyrimme lisäämään Mastercard-luottokorttipalveluiden tarjontaa. Näillä toimilla pyrimme kohentamaan liiketoimintamme kannattavuutta.

Tehokkuuden ja kannattavuuden kohentaminen

Keskitymme ylimääräisten kulujen karsimiseen sekä vieraan pääoman rahoituksen kustannusten alentamiseen.

Vakavaraisuuden parantaminen

Keskitymme maksamaan nykyisiä velkojamme etupainotteisesti pois ja korvaamaan nykyisiä rahoitusvälineitämme edullisemmilla vaihtoehdoilla.

Pitkän aikavälin fokusalueet

Uudet markkinat

Kartoitamme jatkuvasti uusia mahdollisuuksia ja pyrimme laajentamaan toimintaamme aktiivisesti uusiin maihin.

Laajempi tuoteportfolio

Laajennamme tuoteportfolioa asiakkaiden tarpeiden mukaan ja pyrimme mahdollistamaan palveluidemme käytön maailmanlaajuisesti, esimerkiksi Mastercard-luottokorttien avulla.



Mukautuminen markkinoihin

Kehitämme tuoteportfolioa maakohtaisesti ottaen huomioon paikalliset tarpeet, käytännöt ja lainsäädännön asettamat puitteet.

Yritysosot

Täydennämme liiketoimintaa mahdollisilla yritysostoilla, joilla edesautamme markkinaosuuden kasvattamista, skaalaetujen saavuttamista sekä kansainvälisesti tunnetun brändin luomista. Koronakriisin aikana markkina-asemamme on vahvistunut ja olemme kartoittaneet useampia kiinnostavia ostokohteita.

Tavoitteet velkarahoituksen osalta

Velkarahoituksen velvoitteet tulee hoitaa aina ennen osinkoja tai etuosakkeiden lunastuksia.

Maksamme rahoitusta takaisin

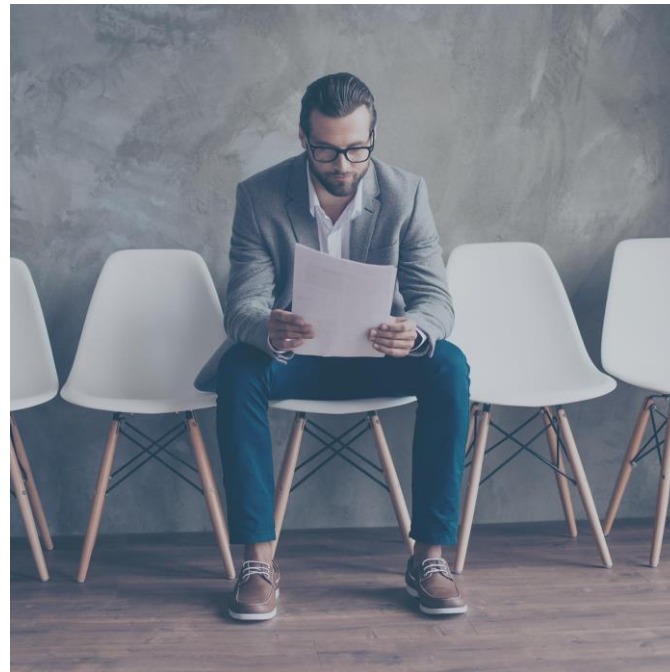
Olemme rahoittaneet toimintaamme nykyiseen korkokattotasoon suhteutettuna korkeakorkoisilla ja lyhytaikaisilla lainoilla. Pyrimme muokkaamaan rahoitusrakennettamme vastaamaan paremmin nykytilannetta ja tulemme ehdottamaan velkojille ylimääräisiä lainanlyhennyksiä sekä uusille lainoille nykyistä alhaisempaa korkotasoa.

Korvaamme rahoitusta

Pyrimme korvaamaan nykyisiä rahoitusvälineitä edullisemmilla vaihtoehdoilla. Tämä parantaa yhtiömme kannattavuutta ja mahdollistaa suuremmat rahoitusjärjestelyt tulevaisuudessa.

Parannamme neuvotteluvoimaamme

Tavoitteena on vähentää nykyisten velkojien riskiä ja näin parantaa neuvotteluasemaamme uuden rahoituksen hankinnassa. Korkeampi vakavaraisuus ja kannattavuus mahdollistaisivat jatkossa vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen kustannuksen alentamisen.



Vaikutukset A-osakkeenomistajille

Pyrimme luomaan toimillamme arvoa A-osakkeelle.

Kehitämme yhtiömme arvoa pitkällä aikavälillä

A-osakkeenomistajat ovat mukana yhtiömme arvonkehityksessä. Pyrimme kehittämään yhtiömme toimintaa pitkän aikavälin arvonkehitys huomioiden.

Arvioimme, että velkaantuneisuuden madaltaminen ja kannattavuuden parantaminen tulee vaikuttamaan positiivisesti A-osakkeen arvoon.

A-osake on kaupankäynnin kohteena Privanet-jälkimarkkinalla, jossa voit ostaa ja myydä A-osakkeita.



Vaikutukset etuosakkeenomistajille

Vuodesta 2016 lähtien olemme maksaneet etuosakkeille osinkoja yhteensä noin 9,5 miljoonaa euroa. Jatkamme osingonmaksua, kun yhtiöllä on voittovaroja.

Kiinteän osingon määrä korkea nykyisessä toimintaympäristössä

Nykyinen korkokattoympäristö (10%) on johtanut tilanteeseen, jossa etuosakkeille maksettavan osingon määrä (6–8%) on korkea suhteessa myönnettyjen kuluttajalainojen korkoon. Osinko maksetaan yhtiön tuloksesta, josta on maksettu tuloveroa 20%.

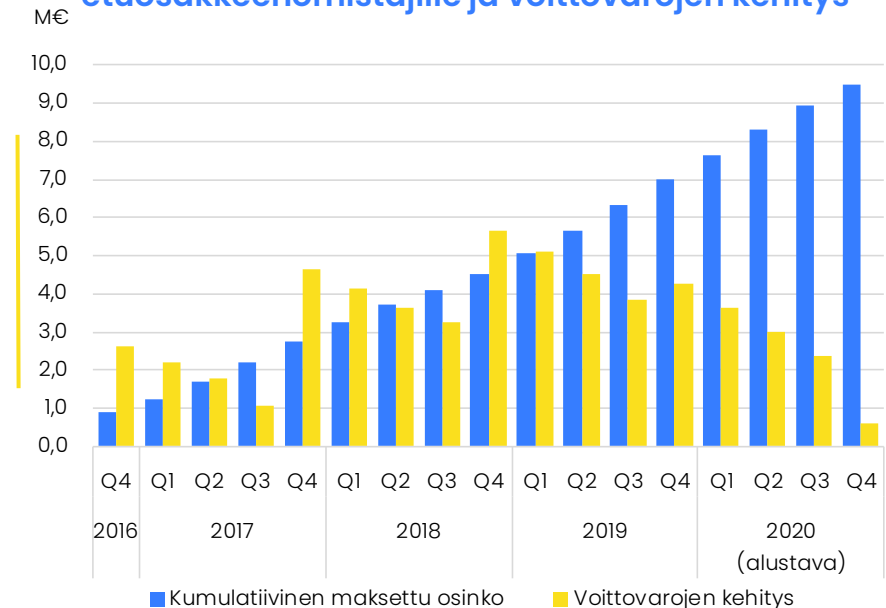
Paremmat edellytykset osingonmaksulle ja lunastuksille tulevaisuudessa

Keskitymme kannattavuuden sekä vakavaraisuuden parantamiseen, mikä parantaa mahdollisuuksiamme jatkaa osingonmaksua ja lunastuksia tulevaisuudessa.

Mahdollinen konversioanti 2021 loppupuolella

Harkitsemme A-osakkeiden konversioantia etuosakkeenomistajille vuoden 2021 loppupuolella. Lopullinen päätös konversioannin toteuttamisesta tehdään, kun ennustettavuus nykyisen korkokaton keston, Espanjan liiketoiminnan kasvun ja Mastercard-luottokorttipalveluiden kehityksen osalta paranee.

Kumulatiivinen maksettu osinko etuosakkeenomistajille ja voittovarojen kehitys



Mahdollisuus konversioantiin

Harkitsemme etuosakkeenomistajille mahdollisuutta vaihtaa etuosakkeensa A-osakkeiksi vuoden 2021 loppupuolella. A-osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Privanet-jälkimarkkinalla.

A-osakkeet

Etuosakkeet

Arvonnousu- potentiaali



A-osakkeenomistajat pääsevät osalliseksi mahdolliseen arvonnouluun.



Etuosakkeilla ei ole arvonnousupotentiaalia.

Likviditeetti



A-osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Privanet-jälkimarkkinalla, jossa niillä voi käydä vapaasti kauppaa.



Yhtiöjärjestyksen mukaan etuosakkeet ovat siirtokelvottomia. Etuosakkeilla ei voi käydä kauppaa.

Äänivalta



A-osakkeilla on äänivalta. Osakkaat pääsevät vaikuttamaan yhtiökokouksessa yhtiön kehitykseen.



Etuosakkeilla ei ole äänioikeutta.

Osingonmaksu



Yhtiön tavoitteena on maksaa A-osakkeille osinkoa. Voitonjako A-osakkeille ei kuitenkaan saa vaarantaa kasvutavoitteita tai muita velvoitteita, kuten esimerkiksi osingonmaksua etuosakkeille.



Osingonmaksu jatkuu, mikäli yhtiöllä on voittovaroja ja voitonjako ei vaaranna yhtiön kasvutavoitteita, taloudellista asemaa, maksukykyä tai muita velvoitteita.

Riski



Saatat menettää sijoitetun pääomasi.



Saatat menettää sijoitetun pääomasi.

Osinkojen verotus



Osinkojen verokohtelu on sama kuin etuosakkeissa.



Osinkojen verotus on sama kuin aikaisemmin.

Varojenjak



Toissijainen oikeus osinkoon ja varojenjakoön purkutilanteessa.



Etu oikeus vain kiinteään osinkoon ja purkutilanteessa etuoikeus korkeintaan etuosakkeen merkintähintaan.

Liitteet



Tuloslaskelma

Tuloslaskelma	Konserni	Konserni	Konserni
FAS	1.1.2018–31.12.2018	1.1.2019–31.12.2019	1.1.2020–31.12.2020
1 000 €			Tilintarkastamaton
Liikenvaihto	20 078	19 330	17 459
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0	70
Ulkopuoliset palvelut	-2 069	-1 861	-1 220
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-2 069	-1 861	-1 220
Palkat ja palkkiot	-1 436	-1 283	-1 233
Eläkekulut	-205	-231	-199
Muut henkilösivukulut	-125	-79	-82
Henkilöstökulut yhteensä	-1 766	-1 593	-1 514
Suunnitelman mukaiset poistot	-168	-233	-270
Liiketoiminnan muut kulut	-8 551	-10 834	-14 023
Liikevoitto	7 524	4 809	503
Korko- ja rahoitustuotot	43	35	116
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-2 926	-2 682	-2 407
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-2 883	-2 647	-2 291
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	4 641	2 162	-1 789
Tilikauden verot	-1 698	-393	-758
Laskennalliset verot	703	-235	781
Vähemmistöosuudet	-19	-8	1
Tilikauden voitto (tappio)	3 626	1 527	-1 765

Tase

Vastaavaa	Konserni	Konserni	Konserni
FAS	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
1 000 €			Tilintarkastamaton
Aineettomat hyödykkeet			
Aineettomat oikeudet	31	48	45
Liikearvo	176	115	60
Muut pitkävaikutteiset menot	521	497	611
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	38	35	27
Sijoitukset			
Muut saamiset	0	0	1
Pysyvät vastaavat yhteensä	766	694	745
Pitkäaikaiset saamiset			
Lainasaamiset	3 528	799	197
Muut saamiset	10	4	4
Lyhytaikaiset saamiset			
Lainasaamiset	52 798	58 772	55 205
Saamiset omistusyhteisyrityksiltä	14	0	0
Muut saamiset	395	2 540	3 757
Siirtosaamiset	464	305	853
Laskennalliset verosaamiset	1 593	1 358	2 138
Rahat ja pankkisaamiset	3 294	3 923	4 634
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	62 095	67 701	66 788
Vastaavaa yhteensä	62 860	68 395	67 532

Vastattavaa	Konserni	Konserni	Konserni
FAS	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
1 000 €			Tilintarkastamaton
Osakepääoma	50	50	50
Muu oma pääoma	35 274	42 309	37 555
Vähemmistöosuudet	20	27	27
Oma pääoma yhteensä	35 344	42 386	37 632
Pitkäaikaiset velat			
Muut velat	1 784	53	0
Lyhytaikaiset velat			
Lainat rahoituslaitoksilta	8 794	14 669	18 617
Ostovelat	513	472	255
Muut velat	15 234	9 729	10 146
Siirtovelat	1 192	1 085	882
Vieras pääoma yhteensä	27 517	26 009	29 900
Vastattavaa yhteensä	62 860	68 395	67 532

Etuosakkeille on maksettu osinkoa edellisten tilikausien aikana seuraavasti:

1.1.-31.12.2020: 2 459 t€

1.1.-31.12.2019: 2 473 t€

1.1.-31.12.2018: 1 808 t€

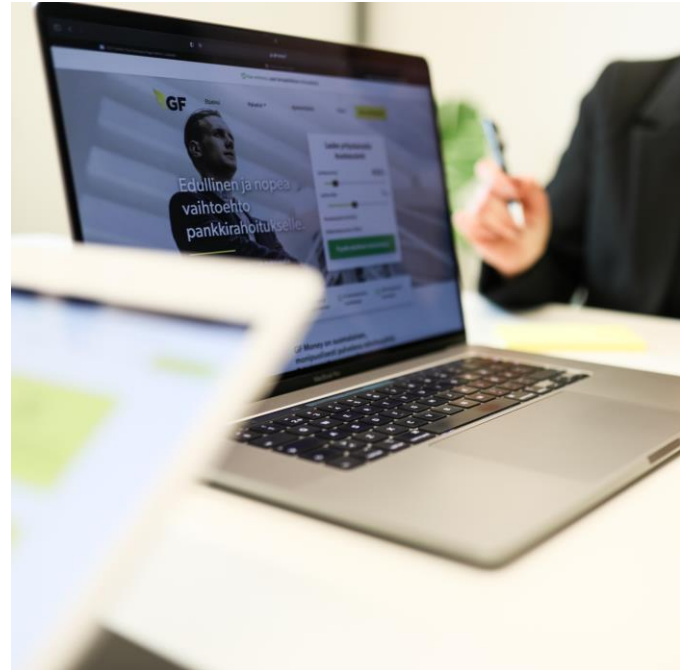
Yhtiöjärjestys ja osinkojen maksu

Yhtiöjärjestyksemme määrittelee etuosakkeiden osingonmaksun edellytykset.

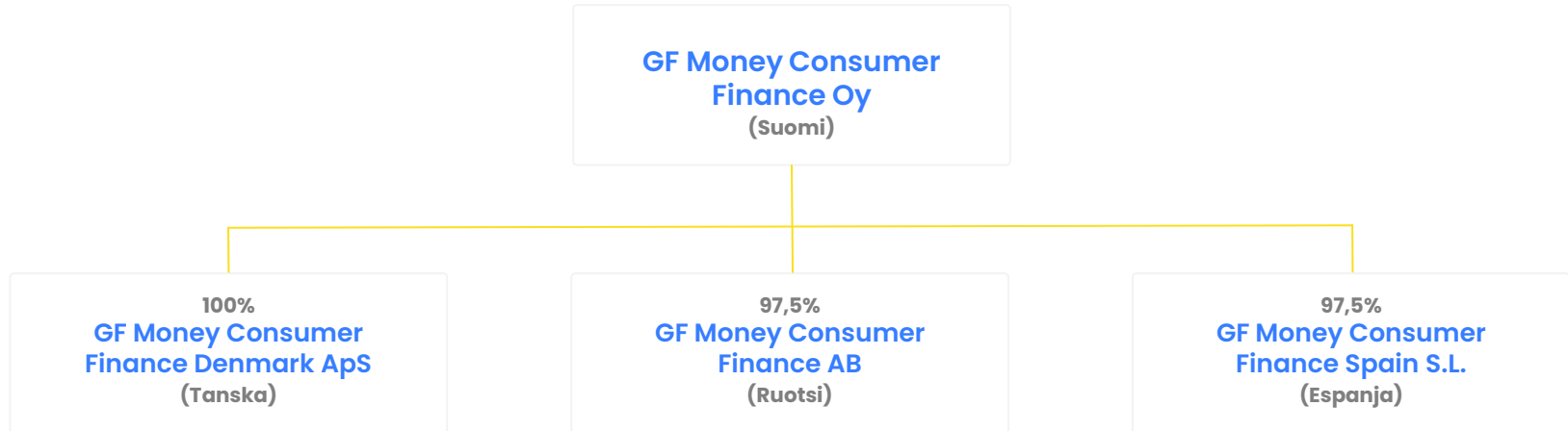
Etuosakkeen osingonmaksun edellytykset

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti osinkoa voidaan maksaa ainoastaan kertyneistä voittovaroista. Koska tällä hetkellä yhtiöllä ei ole kertyneitä voittovaroja, ei yhtiö voi maksaa osinkoja. Kun yhtiölle on kertynyt jälleen voittovaroja, voidaan osingonmaksua jatkaa yhtiöjärjestyksen mukaisesti.

Osingon maksaminen edellyttää myös sitä, että yhtiö on hallituksen arvion mukaisesti maksukykyinen eikä osinkojen maksu vaaranna yhtiön maksukykyä.



Organisaatio



GF Money Oyj omistaa 79,9% GF Money Consumer Finance Oy:n A-osakkeista.

Riskitekijät

Liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit

- Yhtiön toiminnan keskeisimpiä riskejä ovat vakuudettomista kuluttajaluotoista mahdollisesti syntyvät luottotappiot. Yhtiö ei välttämättä onnistu asiakkaidensa luottokelpoisuuden arvioinnissa, mikä voi johtaa luottotappioihin.
- Yhtiön asiakkaiden maksukyky saattaa laskea, mikä voi johtaa kasvaviin luottotappioihin.
- Mikäli Yhtiön luottotappiovaraukset eivät ole oikein suhteutettuja luottotappioiden määrään, sillä saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
- Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa tai Espanjassa vallitseva tai näihin maihin vaikuttava talouden ja rahoitusmarkkinoiden epävakaus sekä epäedullinen taloustilanne voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, lainasaamiisiin, tulokseen, taloudelliseen asemaan, maksuvalmiuteen ja pääomalähteisiin.
- Yhtiö toimii tarkkaan säännellyllä toimialalla ja sen toimintaan vaikuttavat esimerkiksi luotonantoon, korkotasoon, arvopaperimarkkinoihin ja verotukseen liittyvän lainsäädännön, määräysten ja sääntelyn soveltamisen muutokset sekä muut poliittiseen toimintakenttään sisältyvät riskit, joilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan.
- Yhtiö saattaa epäonnistua erilaisten lainsäädännöllisten vaatimusten noudattamisessa, joita Yhtiön edellytetään noudattavan tällä hetkellä ja Yhtiö saattaa kohdata lainsäädännöllisiä ongelmia laajentuessaan uusille markkinoille.
- Yhtiö voi epäonnistua kasvun hallitsemisessa ja nykyisen kannattavuutensa ylläpitämisessä liiketoiminnan kasvaessa.
- Yhtiön maine voi vahingoittua, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Rahoituspalveluala on erittäin kilpailtu ympäristö ja lisääntyvä kilpailu saattaa vähentää Yhtiön palveluiden kysyntää ja kannattavuutta.
- Yhtiö ei välttämättä onnistu tarjoamaan asiakaspohjan haluamia palveluita tai tuotteita.
- Osa Yhtiön ulkomaisista tytäryhtiöistä toimii euroalueen ulkopuolella, mikä sisältää valuuttakurssiriskin.
- Yhtiö ei välttämättä pysty tuottamaan riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiutensa

ylläpitämiseksi, eikä se välttämättä pysty kasvattamaan toimintaansa likvidien varojen puuttumisen vuoksi.

- GF Money Consumer Financen teknologisen infrastruktuurin vikaantuminen tai merkittävä käyttökatos sekä mahdolliset ohjelmointivirheet, ongelmat tietotekniikka-alustojen, tietokantojen tai analysointiyökalujen ylläpidossa tai kehityksessä taikka ongelmat Yhtiön käytössä olevassa kolmannen osapuolen teknologiassa voivat vaikuttaa haitallisesti GF Money Consumer Financen liiketoimintaan.
- COVID-19-pandemian seurauksena yleisen talustilanteen heikkeneminen voi vaikuttaa lainanottajien maksukykyyn alentavasti, millä voi olla negatiivinen vaikutus yhtiön liiketoiminnan tulokseen. Pandemialla voi myös olla negatiivinen vaikutus yhtiön rahoituksen saatavuuteen.

Taloudelliset ja rahoitukseen liittyvät riskit

- Yhtiön toimintaan liittyy riskejä rahoituksen saatavuudesta eikä Yhtiö välttämättä saa tarvitsemaansa rahoitusta sille edullisilla ehoilla tai ollenkaan. Yhtiöllä on myös riski siitä, että sen nykyiset rahoituskanavat eivät tulevaisuudessa olisi enää käytettävissä ja se joutuisi etsimään korvaavia rahoitusmuotoja.
- Ei ole takeita siitä, että Yhtiön toiminta on kannattavaa tai että Yhtiön kassavirta tulisi olemaan positiivista tulevaisuudessa.
- Mahdolliset luottotappiot voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan.
- Markkinakorkojen muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Osakkeisiin liittyvät riskit

- Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan.
- Sijoittajat eivät välttämättä saa lainkaan tuottoa sijoituksilleen.
- Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö jakaa osinkoja tulevaisuudessa osakkeille.



GF Money Consumer Finance Oy

Linnankatu 18
20100, Turku

