



FELLOW FINANCE

Fellow Finance Oyj

Puolivuosisikatsaus

1.1 - 30.6.2021

Fellow Finance Oyj 1.1.-30.6.2021 Puolivuosikatsaus

Toimitusjohtaja Teemu Nyholm

Palasimme rahoitusvolyymeissa kasvu-uralle, strategian toteuttaminen etenee ja lähdemme rakentamaan uutta innovatiivista digitaalista pankkitoimintaa

Alkuvuonna 2021 rahoitusvolyyymimme jatkoi tasaista kasvua ja toipumista vuoden 2020 koronapandemian aiheuttamasta taantumasta. Sekä Suomen kuluttajarahoituksessa että yritysrahoituksessa ylitimme vuoden 2020 pandemiaa edeltäneet kuukausittaiset rahoitusvolyymit katsauskauden lopulla. Kasvun seurauksena myös liikevaihtomme kasvoi verrattuna toiseen puolivuotiskauteen 2020. Yhtiön tulos jäi hieman negatiiviseksi. Tulosta rasitti ennakkoidusti strategian mukaiset panostukset uuteen henkilöstöön ja uusien tuotteiden implementointiin sekä koronapandemian seurauksena säädetty väliaikainen korkokatto Suomen kuluttajarahoituksessa.

Liiketoiminta-alueistamme erityisesti Suomen yritysrahoitus jatkoi edelleen vahvaa ja tasaista kasvua. Myös Suomen kuluttajarahoituksessa pääsimme hyvälle kasvu-uralle. Kansainvälisillä markkinoilla rahoitusvolyyymimme oli edelleen vaatimatonta, mutta etenimme suunnitellusti hankkeissa Puolan ja Saksan markkinoiden uudelleenkäynnistämiseksi vuoden 2021 aikana: Puolassa koronapandemian seurauksena säädetty korkokatto päättyi kesäkuun lopussa ja Saksassa etenimme projektissa liiketoiminnan käynnistämiseksi uuden yhteistyöpankin kanssa. Strategiamme mukaisesti fokuosimme liiketoimintaa kansainvälisillä markkinoilla ja ajoimme alas liiketoimintamme Ruotsissa ja Tšekissä.

Alkuvuoden aikana toteutimme määrätietoisesti vuoden 2020 lopulla julkistamaamme uudistettua strategiaamme. Toukokuussa lanseerasimme markkinoille verkkokaupan maksuratkaisumme ja solmimme merkittävät yhteistyösopimukset niin, että syksyn 2021 aikana pääsemme tarjoamaan maksutapaamme kattavasti suomalaisissa verkkokaupoissa sekä yksityishenkilöille että yritysasiakkaille. Luottokortti-projektimme eteni suunnitellusti ja oletamme, että korttiliiketoiminta päästään käynnistämään myös tämän vuoden aikana. Lanseerasimme elokuussa myös mobiilisovelluksen, joka tulee olemaan jatkossa keskeinen palvelukanavamme yksityisasiakkaillemme.

Lainasijoittajien puolella panostimme vahvasti instituutioasiakkuuksiin ja tyytyväisenä voimmekin todeta, että alkuvuoden aikana saimme useita merkittäviä uusia instituutiosijoittajia vertaislaina- ja joukkorahoitusallustallemme. Onnistuimme myös strategisessa tavoitteessamme lisätä alhaisemman riskin luottojen osuutta rahoitusvolyyymista. Luottoriskin hallinta on edelleen toiminnan kulmakivi ja pystyimme alentamaan tytäryhtiömme Lainaamo Oy:n taseesta myönnettyjen luottojen luottotappioita verrattuna vuoteen 2020. Samalla pienensimme oman taseen lainakantaa, joka näkyi alenevina rahoituskustannuksina.

Katsauskauden päättymisen jälkeen heinäkuussa julkistimme yhdistymissopimuksen Evli Pankki Oyj:n kanssa. Osana järjestelyä Evli Pankki eriyttää muut liiketoimintonsa uuteen perustettavaan yhtiöön ja Fellow Finance yhdistyy Evli Pankin talletuspankkitoimintaa jatkavan Evli Pankki Oyj:n kanssa. Pankkitoimintaa jatkava yhtiö tulee muodostamaan Fellow Pankin, jonka tavoitteena on lanseerata Suomeen uusi digitaalinen, asiakaslähtöinen ja vakavarainen pankki, joka tulee palvelemaan sekä henkilöasiakkaita että Pk-yrityksiä. Tavoitteemme on saattaa yritysjärjestely loppuun ja päästä käynnistämään pankkitoimintaa vuoden 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Loppuvuoden aikana tulemme määrittelemään tarkemmin liiketoimintastrategiaa tulevalle Fellow Pankille, valmistelemaan integraatiotyötä Evli Pankin nykyisen organisaation kanssa ja toteuttamaan tarvittavat hankkeet pankkitoiminnan käynnistämiseen. Näemme pankkitoiminnassa ison mahdollisuuden päästä tarjoamaan laajalle asiakaskunnallemme entistä kokonaisvaltaisempia palveluita, laajentaa näin edelleen sekä asiakaskuntaamme että palvelutarjoamaamme, ja ennen kaikkea parantaa oleellisesti yhtiömme kannattavuutta ja kilpailukykyä talletusrahoituksen myötä alentuneiden rahoituskustannusten johdosta.

Panostimme raportointijaksolla edelleen henkilöstömme vahvistamiseen ja jatkamme tätä Evli Pankki –integraation myötä vahvistavana osaamisena etenkin pankkitoiminnasta ja riskienhallinnasta sekä uusien palvelukehitykseen, myyntiin ja markkinointiin kohdistuvien rekrytointien muodossa.

Uskomme, että pankkitoiminta ja nykyisen strategiamme mukaiset panostukset uusiin tuotteisiin tulevat luomaan edellytykset tulevina vuosina liiketoimintamme merkittävälle kasvulle.

Taloudelliset tavoitteet ja ohjeistus vuodelle 2021

Vuonna 2021 koronapandemia heijastuu vielä liiketoimintaamme ja aiheuttaa epävarmuutta väliaikaisen regulaation jatkumisen osalta ja näin vaikeuttaa ennustettavuutta etenkin lainasijoittajiemme tarjoaman rahoituksen kasvun osalta. Epävarmuustekijöistä huolimatta, odotamme vuoden 2021 liikevaihtomme kasvavan vuoteen 2020 verrattuna. Panostuksemme strategiamme mukaisesti uusiin tuotteisiin ja näin tulevien vuosien kasvuun ja kannattavuuteen johtavat siihen, että ennakoimme vuoden 2021 tuloksen jäävän jonkin verran tappiolliseksi.

Konsernirakenne

Fellow Finance -konsernin muodostavat emoyhtiö Fellow Finance Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Lainaamo Oy, Fellow Finance Sp. z o.o., Fellow Finance Estonia OU, Fellow Finance Česko s.r.o ja Fellow Finance Deutschland GmbH.

Tarkastelujaksolla yhtiö lopetti uusien vertais- ja joukkorahoituslainojen myöntämisen Ruotsin ja Tsekin markkinoilla. Yhtiö jatkaa kuitenkin voimassa olevan lainakannan hoitamista kyseisillä markkinoilla.

Tarkastelujaksolla ei tapahtunut merkittäviä konsernirakenteen muutoksia.

Henkilöstö ja toimipaikat

Konsernin palveluksessa oli kesäkuun 2021 lopussa 54 (48) henkilöä. Henkilöstön määrä kasvoi vuoden 2020 vastaavasta ajankohdasta 14 prosentilla. Suomessa työskenteli 47 (43) ja muissa toimintamaissa yhteensä 7 (5) henkilöä.

Varsinainen yhtiökokous

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 31.3.2021. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2020 tilinpäätös sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille (Jouni Hintikka ajalla 1.1.-30.6.2020 ja Teemu Nyholm ajalla 1.7.-31.12.2020) vastuuvapaus tilikaudelta 2020. Tilikaudelta 2020 päätettiin olla jakamatta osinkoa ja vähemmistöosinkoa. Päätettiin valita hallituksen jäseniksi uudelleen Kai Myllyneva (pj.) ja Harri Tilev sekä uusiksi jäseniksi Michael Schönach, Karri Haaparinne ja Tero Weckroth. Hallituksen jäsenten vuosipalkkioksi päätettiin 15 000 euroa ja puheenjohtajalle 20 000 euroa. Päätettiin valita yhtiön tilintarkastajaksi KHT Timo Helle (Grant Thornton). Osakeantivaltuutukset ja omien osakkeiden hankintaan liittyvät päätökset on käsitelty kohdassa ”Osakkeet ja osakkeenomistajat”.

Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat

Yhtiön hallituksen ovat muodostaneet puolivuotiskauden aikana Kai Myllyneva puheenjohtajana ja varsinaisina jäseninä Jorma Alanne, Harri Tilev ja Esa Laurila varsinaiseen yhtiökokoukseen 31.3.2021 asti. Yhtiökokous päätti 31.3.2021 pidetyssä kokouksessa, että seuraavan toimikauden yhtiön hallituksen muodostavat Kai Myllyneva (puheenjohtaja), Harri Tilev, Michael Schönach, Karri Haaparinne ja Tero Weckroth. Puolivuotiskauden aikana hallitus kokoontui 10 kertaa ja osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli 100 prosenttia lukuun ottamatta yhtä kokousta, johon yksi hallituksen jäsenistä oli estynyt osallistumaan. Yhtiön tilintarkastajana toimii KHT Timo Helle (Grant Thornton). Yhtiön toimitusjohtajana katsauskauden aikana toimi Teemu Nyholm.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Yhtiön osakemäärä 30.6.2021 oli 7 173 625 kappaletta. Yhtiön osake on julkisesti noteerattuna Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla kaupankäyntitunnuksella FELLOW. Yhtiön osakepääoma puolivuotisjakson lopussa oli 125 000 euroa. Puolivuotisjakson päättyessä Fellow Finance ei omistanut omia osakkeita.

Osakkeen päätöskurssi puolivuotiskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.6.2021 oli 3,50 euroa. Puolivuotisjakson alin kaupankäyntikurssi oli 2,46 euroa ja ylin 3,69 euroa. Fellow Financen markkina-arvo tilikauden lopussa oli 25,1 miljoonaa euroa ja yhtiöllä oli 2 644 omistajaa.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla seuraavasti. Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 100 000 osaketta. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti. Aiempi hallituksen valtuutus päättyi yhtiökokoukseen 31.3.2021.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallitus päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta seuraavasti. Annettavien osakkeiden määrä mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet voi olla yhteensä enintään 400 000 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 5,6 % yhtiön kaikista osakkeista varsinaisen yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti. Aiempi hallituksen valtuutus päättyi yhtiökokoukseen 31.3.2021.

Suurimmat osakkeenomistajat

Osakkeenomistajien omistustiedot perustuvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon 30.6.2021.

Nro	Nimi	Määrä	(%)
1	TAALERI OYJ	1 847 163	25,75
2	TN VENTURES OY	830 843	11,58
3	OY T&T NORDCAP AB	656 436	9,15
4	OP-SUOMI MIKROYHTIÖT -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	298 174	4,16
5	OP-SUOMI PIENYHTIÖT	269 711	3,76
6	AVENSIS CAPITAL OY	165 000	2,30
7	VAKUUTUSOSAKEYHTIÖ HENKI-FENNIA	146 746	2,05
8	SIJOITUSRAHASTO SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT	128 841	1,80
9	DB-MANAGER OY	95 429	1,33
10	SWISS LIFE (LUXEMBOURG) S.A.	82 306	1,15

Taloudelliset tiedot 1.1-30.6.2021

Taulukko-osa

Konsernin laaja tuloslaskelma

Tuhatta euroa	Liite	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020
Liikevaihto	4		
Palkkiotuotot		3 486	3 432
Korkotuotot		2 011	2 376
Liiketoiminnan muut tuotot		41	0
Materiaalit ja palvelut		-1 247	-1 397
Henkilöstökulut		-1 509	-1 183
Poistot ja arvonalentumiset		-249	-241
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	5	-1 104	-2 020
Liiketoiminnan muut kulut		-861	-866
Liikevoitto		567	101
Rahoitustuotot		48	12
Rahoituskulut		-460	-673
Tulos ennen veroja		156	-560
Tuloverot		-85	102
Tilikauden tulos		71	-458
Muut laajan tuloksen erät			
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot		4	-14
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		4	-14
Tilikauden laaja tulos		75	-472
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		71	-458
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		75	-472
Emoyrityksen omistajille kuuluva osakekohtainen tulos	6		
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa		0,01	-0,06
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa		0,01	-0,06

Konsernin tase

Tuhatta euroa	Liite	30.6.2021	31.12.2020
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Pitkäaikaiset lainasaamiset	7,8	11 068	14 255
Aineettomat hyödykkeet		900	391
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		339	414
Laskennalliset verosaamiset		985	932
Pitkäaikaiset varat yhteensä		13 293	15 993
Lyhytaikaiset varat			
Lyhytaikaiset lainasaamiset	7,8	8 409	7 797
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7,8	623	674
Tuloverosaamiset		126	0
Rahavarat		2 901	3 769
Lyhytaikaiset varat yhteensä		12 059	12 240
Varat yhteensä		25 352	28 232
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Velat yleisölle	7,8	0	12 483
Vuokrasopimusvelat		180	238
Pitkäaikaiset velat yhteensä		180	12 721
Lyhytaikaiset velat			
Velat yleisölle	7,8	10 534	1 060
Ostovelat ja muut velat		1 037	915
Vuokrasopimusvelat		114	113
Tuloverovelat		147	242
Lyhytaikaiset velat yhteensä		11 833	2 329
Velat yhteensä		12 013	15 050
Oma pääoma			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma		125	125
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		13 361	13 361
Kertyneet voittovarot		-146	-303
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä		13 340	13 182
Oma pääoma yhteensä		13 340	13 182
Oma pääoma ja velat yhteensä		25 352	28 232

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							
Tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto erot	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä		Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2019	125	13 361	2	-127	13 361		13 361
Tilikauden tulos				-458	-458		-458
Tilikauden muu laaja tulos			-14		-14		-14
Tilikauden laaja tulos	0	0	-14	-458	-472		-472
Osakeperusteinen palkitseminen				53	53		53
Oma pääoma 30.6.2020	125	13 361	-12	-532	12 942		12 942

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							
Tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto erot	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä		Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2020	125	13 361	-4	-300	13 182		13 182
Tilikauden tulos				71	71		71
Tilikauden muu laaja tulos			4		4		4
Tilikauden laaja tulos	0	0	4	71	75		75
Osakeperusteinen palkitseminen				83	83		83
Oma pääoma 30.6.2021	125	13 361	0	-146	13 340		13 340

Konsernin rahavirtalaskelma

	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden voitto (tappio)	71	-458
Osakeperusteiset henkilöstökulut	83	53
Poistot	252	250
Rahoitustuotot ja -kulut	411	653
Tuloverot	85	-102
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	901	396
Käyttöpääoman muutos		
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	-316	1 373
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	219	-406
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	804	1 362
Maksetut korot	-452	-626
Maksetut välittömät verot	-288	-35
Liiketoiminnan rahavirta ennen lainakannan saamisten muutosta	64	701
Myönnettyt lainat	-19 789	-17 777
Lainasaamisten takaisinmaksut	22 605	21 778
Liiketoiminnan rahavirta (A)	2 880	4 702
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-681	-68
Investointien rahavirta (B)	-681	-68
Rahoituksen rahavirta		
Vuokravelkojen lyhennykset	-60	-60
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-1 050	-4 500
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-1 957	0
Rahoituksen rahavirta (C)	-3 067	-4 560
Rahavarojen muutos	-867	74
Rahavarat tilikauden alussa	3 769	3 922
Valuuttakurssierojen vaikutus	-1	-36
Rahavarat tilikauden lopussa	2 901	3 960
Rahavarojen erotus	-867	74

1.1-30.6.2021 Puolivuosikatsauksen liitteet

Liite 1. Perustiedot

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

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

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

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

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

Liite 2. Laadintaperiaatteet

Nämä taloudelliset puolivuositiedot 30.6.2021 päättyneeltä ajanjaksolta, on laadittu yksinomaan sisällytettäväksi sulautumisesitteeseen, eikä näitä tietoja voi käyttää missään muussa tarkoituksessa.

Puolivuosikatsaus on laadittu IAS 34 Osavuositiedot – standardin mukaisesti. Puolivuosikatsauksessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu.

Taloudellisten tietojen laadinnassa on noudatettu samoja laadintaperiaatteita, laskentamenetelmiä ja esittämistapaa kuin 31.12.2020 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksen laadinnassa. Raportointikaudella ei ole otettu käyttöön uusia laskentaperiaatteita, joilla olisi olennaista vaikutusta näihin taloudellisiin puolivuositietoihin. Puolivuositiedot eivät sisällä kaikkia 31.12.2020 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksessä esitettyjä liitetietoja ja vuositietoja on luettava yhdessä konsernitilinpäätöksen kanssa.

Fellow Finance Oyj:llä on vain yksi raportoitava segmentti. Raportoitu segmentti koostuu konsernista, ja segmenttiluvut ovat yhdenmukaisia Fellow Finance-konsernin lukujen kanssa.

Puolivuositietojen laatiminen edellyttää johdolta arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat laatimisperiaatteiden soveltamiseen sekä kirjattujen varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määriin. Toteutuneet tulokset saattavat olla erilaisia näihin arvioihin verrattuna. Puolivuositietoja laadittaessa johdon tekemät merkittävät kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut ovat vastaavia, joita sovellettiin 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa konsernitilinpäätöksessä.

Liite 3. Muutokset liiketoiminnassa

Tarkastelujaksolla yhtiö lopetti uusien vertais- ja joukkorahoituslainojen myöntämisen Ruotsin ja Tsekin markkinoilla. Yhtiö jatkaa kuitenkin voimassa olevan lainakannan hoitamista kyseisillä markkinoilla. Alasajolla ei ole ollut olennaista vaikutusta tarkastelujakson lukuihin.

Korona-pandemian seurauksena Suomessa asetettu väliaikainen korkokatto vaikutti negatiivisesti yhtiön tarkastelukaudella myönnettyistä lainoista kertyviin korkotuottoihin.

Liite 4. Liikevaihto

Korkotuotot	1-6/2021	1-6/2020
Korkotuotot lainoista	2 011	2 376
Yhteensä	2 011	2 376
Palkkiotuotot	1-6/2021	1-6/2020
Lainapalkkiot	3 486	3 432
Yhteensä	3 486	3 432
Tuloutusajankohta	1-6/2021	1-6/2020
Palvelut luovutettu yhtenä ajankohtana	415	478
Palvelut luovutettu ajan kuluessa	3 070	2 954
Yhteensä	3 486	3 432

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

Liite 5. Saamisten arvonalentumiset

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot

	1-6/2021	1-6/2020
Realisoituneet luottotappiot saamisista		
Realisoituneet luottotappiot tilikauden aikana myönnettyistä luotoista	26	26
Realisoituneet luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnettyistä luotoista	763	1 427
Yhteensä	789	1 452
Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) muutos	314	567
Yhteensä	1 104	2 020

Sekä realisoituneet luottotappiot että odotettavissa olevat luottotappiot alenivat merkittävästi verrattuna vertailukauteen johtuen yhtiön strategisesta siirtymisestä kohti alemman luottoriskin asiakkuuksia ja ulkomaan operaatioiden luottokannan suhteellisesta pienemisestä.

Odotettavissa olevissa luottotappioissa on huomioitu sekä odotettavissa olevat luottotappiot saamisista asiakkailta että taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Odotettavissa olevien luottotappioiden osuudesta 763 tuhatta euroa koostui tilikauden aikana lopullisiksi luottotappioiksi kirjatuista vähennyksistä, uusista vuoden aikana myönnettyistä lainoista luottotappiovarausta kertyi 26 tuhatta euroa ja taseessa vuoden alussa olleiden luottojen odotettavissa olevien luottotappiovaraus nousi 263 tuhatta euroa.

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain

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

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

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain (30.6.2021)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	981	139		1 120
Riskiluokka 4	5 836	200		6 037
Riskiluokka 3	4 954	323		5 277
Riskiluokka 2	4 343	459		4 802
Riskiluokka 1	1 872	284		2 155
Järjestämättömät lainasaatatavat			4 704	4 704
Bruttokirjanpitoarvo	17 986	1 406	4 704	24 095
ECL-varaus	434	357	3 622	4 414
Nettokirjanpitoarvo	17 552	1 048	1 081	19 682

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

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset pienensivät ECL-varausta 36 tuhatta euroa suhteessa raportointikauden lähtötilanteeseen.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 1.1.2019	607	396	3 156	4 159
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-40	236		196
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-12		194	182
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	5	-58		-53
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-124	279	155
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-12	-12
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		4	-10	-6
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-308	5	298	-4
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	197	49	20	267
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-17	-151	-302	-470
Luottotappiovaraus lainasaamisista 30.6.2021	434	357	3 622	4 414

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

Liite 6. Osakekohtainen tulos

	1-6/2021	1-6/2020
Yhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto (tappio)	71	-458
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden aikana keskimäärin	7 173 625	7 173 625
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	7 173 625	7 173 625
Osakepohjaisten kannustinohjelmien optio-oikeudet*	483 740	-
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa	0,01	-0,06
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa	0,01	-0,06

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

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

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

Liite 7. Rahoitusvarojen- ja velkojen ryhmät ja käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

30.6.2021

Varat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Pitkäaikaiset lainasaamiset	11 068	11 068	11 068	3
Lyhytaikaiset lainasaamiset	8 409	8 409	8 409	3
Myyntisaamiset	53	53	53	3
Saamiset asiakasvaratilitä	413	413	413	3
Rahavarat	2 901	2 901	2 901	3
Yhteensä	22 845	22 845	22 845	

Velat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Lyhytaikaiset velat yleisölle	10 534	10 534	10 534	3
Vuokrasopimusvelat	294	294		
Ostovelat	539	539	539	3
Yhteensä	11 368	11 368	11 074	

31.12.2020

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

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

Yhtiö on tarkastelukauden aikana takaisinostanut joukkovelkakirjalainaa, josta on kirjattu voittoa yhteensä 43 tuhatta euroa.

Yhtiö on luokitellut käyvät arvot perustuen käyvän arvon hierarkiaan seuraavasti:

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

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

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

Liite 8. Rahoitusvarojen- ja velkojen maturiteettijakauma

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

	30.6.2021					Yhteensä
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	
Varat						
Lainasaamiset	7 819	6 505	12 344	2 420	37	29 125
Myyntisaamiset	53					53
Saamiset asiakasvaratiloilta	413					413
Rahavarat	2 901					2 901
Velat						
Velat yleisölle	636	10 619				11 255
Vuokrasopimusvelat	29	116	149			294
Ostovelat	539					539
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	417					417
	31.12.2020					
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Lainasaamiset	8 763	9 189	11 350	2 465	41	31 808
Myyntisaamiset	76					76
Saamiset asiakasvaratiloilta	341					341
Rahavarat	3 769					3 769
Velat						
Velat yleisölle	396	1 462	12 829			14 687
Vuokrasopimusvelat	30	90	240			359
Ostovelat	270					270
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	365					365

Liite 9. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	30.6.2021	31.12.2020
Käyttämättömät luottojärjestelyt	417	365
Yhteensä	417	365

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat asiakkaille myönnettyjä tililuottoja, joita asiakas ei ole nostanut. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 11 tuhatta euroa (12 tuhatta euroa).

Liite 10. Lähipiiritapahtumat

Katsauskauden aikana Fellow Financella ei ole ollut myyntiä, ostoja, saatavia tai velkoja lähipiiriltä. Konsernin hallitukselle ja johtoryhmälle maksetut palkat ja palkkiot julkistetaan vuosittain vuositilinpäätöksen yhteydessä.

Liite 11. Tilikauden päättämispäivän jälkeiset tapahtumat

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

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

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