

# **KONSERNITILINPÄÄTÖS**

**OPR-Vakuus Oy**

**Tilikausi 01.01.2016 - 31.12.2016**

## Sisällysluettelo

Sisällysluettelo	1
Toimintakertomus	2 - 5
Tuloslaskelma	6
Tase	7 - 8
Rahoituslaskelma	9
Liitetiedot	10 - 14
Emoyhtiön tuloslaskelma	15
Emoyhtiön tase	16 - 17
Emoyhtiön rahoituslaskelma	18
Emoyhtiön liitetiedot	19 - 23
Allekirjoitukset	24
Kirjanpitokirjat	25

## OPR-Vakuus Oy:n toimintakertomus vuodelta 2016

31.12.2016 päättynyt tilikausi oli 12 kuukauden mittainen ja järjestyksessään yhtiön yhdestoista.

### Yhtiön toiminta

OPR-Vakuus Oy on vuonna 2005 perustettu suomalaisomisteinen rahoitusyhtiö. Yhtiö myöntää kulutusluottoja yksityishenkilöille sekä käyttöpääomarahoitusta yrityksille. Tämän ohella yhtiö toimii verkkokaupan rahoittamisessa niin kauppiaiden kuin kuluttajienkin kumppanina. Konserni myöntää luottoja viidessä EU-maassa; Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Hollannissa ja Tšekissä.

### Konsernirakenne

Konsernin emoyhtiö OPR-Vakuus Oy omistaa kokonaan Everyday Finance Oy:n, joka toimii kansainvälisen konsernin emoyhtiönä. Tämä omistaa Virolaisen Everyday Finance Oü:n, jonka tehtävänä on omistaa maakohtaiset liiketoimintayhtiöt OPR-Finance AB (Ruotsi), OPR-Finance ApS (Tanska), OPR-Finance B.V. (Alankomaat), Everyday Finance s.r.o. (Tšekki), Everyday Finance s.r.o. (Slovakia), Everyday Finance UAB (Liettua), Everyday Finance z o.o. (Puola). Mainituista ulkomaisista yhtiöistä Ruotsissa, Tanskassa ja Tšekissä on ollut liiketoimintaa tilikauden aikana. Konsernin emoyhtiö OPR-Vakuus Oy omistaa myös kokonaan pk-yritysten käyttöpääomarahoitukseen keskittyneen OPR-Yrityusrahoitus Oy:n.

Tilikaudesta 2016 on laadittu konsernitilinpäätös.

### Olellaiset tapahtumat tilikauden aikana

Huolimatta tiukentuneesta kilpailutilanteesta konsernin vahva kasvukehitys jatkui myös vuonna 2016. Suomessa vahvistimme johtavaa markkina-asemaamme ja kansainväliset toimintomme kehittyivät pääosin suunnitellusti. Keskeiset mittarimme antolainaus, liiketoiminnan tuotot ja tulos ennen veroja olivat kaikki yhtiön historian parhaat.

Kuluttajaluototus –liiketoiminta-alueella olemme kasvattaneet lainasummia ja lisänneet edelleen tuotteiden joustavuutta asiakkaillemme. Palvelemme entistä suurempaa segmenttiä kuluttajaluottokentästä Ostosrahainojen yltäessä aina 10,000 euroon saakka. Ruotsissa Everyday-joustoluottomme kasvu on ollut vahvaa. Tšekin toimintojen volyyymi konserniviitekehityksessä on katsauskaudella ollut edelleen vähäinen.

Yritysluototus –liiketoiminta-alueella kasvatimme myös lainasummia ja valikoidusti myös lainojen maksimimaturiteetteja. Olemme Suomessa johtava toimija segmentissämme. Toiminnan alusta laskettuna olemme myöntäneet yli 3,700 asiakaslainaa suomalaisille pk-yrityksille katsauskauden loppuun mennessä. OPR-Företagslån aloitti toimintansa Ruotsissa helmikuussa 2016 ja olemme vahvalla kasvu-uralla. OPR-Virksomhedslån on toiminut Tanskassa heinäkuusta 2016 alkaen volyymien ollessa kokonaan uuteen kohdemarkkinaan etabloiduttaessa alkuvaiheessa maltillisen vakaita.

Yhtiön kyky hankkia ulkopuolista rahoitusta kehittyi suotuisasti vuonna 2016. Olemme laajentaneet niin pankeilta saatavaa seniorilainarahoitusta kuin muilta rahoitusyhtiöiltä saatavia factoring- ja muita limiittirahoitusinstrumentteja merkittävästi. Yleisölle tarjoamme Suomessa OPR-Vakuus Oy:n etuoikeutettuja C-sarjan osakkeita ja yhtiön henkilökunnalle vastaavasti etuoikeutettuja B-sarjan osakkeita.

### Liiketoiminnan tuotot ja antolainaus

Liiketoiminnan tuotot olivat tilivuonna 2016 EUR 47.8m, mikä vastasi 34.0% kasvua edellisvuoteen. Erä liiketoiminnan tuotot sisältävät liikevaihdon EUR 27.3m (EUR 18.8m) sekä liiketoiminnan korkotuotot EUR 20.5m (EUR 16.9m). Konsernin antolainaus oli tilikauden aikana EUR 161.4m, mikä puolestaan vastasi 39.5% kasvua edellisvuoteen (EUR 115.7m).

### Tulos ja taloudellinen asema

Konsernin operatiivinen kannattavuus oli tilivuonna 2016 vahva. Tulos ennen veroja (EBT) oli EUR 15.2m ja EBT-marginaali 31.9% (2015 EUR 13.5m ja 37.9%). Oman pääoman tuotto ilman B ja C-sarjan osakkeita (ROE) oli 41.2% (43.2%) ja sijoitetun pääoman tuotto mukaan lukien B- ja C-sarjan osakkeet (ROI) vastaavasti 23.9% (30.3%). Konsernin omavaraisuusaste oli 21.8% (22.7%).

Emoyhtiön tulos ennen veroja oli EUR 13.6m ja EBT-marginaali 41.5% (2015 EUR 14.8m ja 54.2%). Oman pääoman tuotto ilman B- ja C-sarjan osakkeita (ROE) oli 34.6% (50.0%) ja sijoitetun pääoman tuotto mukaan lukien B- ja C-sarjan osakkeet (ROI) vastaavasti 23.7% (33.8%). Emoyhtiön omavaraisuusaste oli 25.7% (26.5%).

### Henkilöstö

Henkilöstön määrä oli tilikauden aikana keskimäärin 45 (35). Luvut sisältävät kaikkien konserniyhtiöiden henkilöstön mukaan lukien ulkomaat. Konsernissa maksettiin tilikauden aikana palkkoja ja palkkioita yhteensä EUR 7.6m (EUR 3.8m).

### Riskienhallinta

Konsernin olennaisimmat riskit liittyvät toisaalta vakuudettomista kulutusluotoista syntyviin luottotappioihin ja toisaalta liiketoiminnan laajenemiseen uusille tuote- sekä maantieteellisille alueille. Näiden lisäksi yhtiö huomioi mm. rahoitusriskit.

Luottotappioriskiä kontrolloidaan yksilöllisen asiakaspisteytysjärjestelmän kautta. Asiakaspisteytysjärjestelmää kontrolloi luottokomitea, joka päättää kunkin rahoitustuotteen kulloiseenkin operatiiviseen tilanteeseen sopivat lainanmyöntöperusteet. Konserni on pyrkinyt hajauttamaan operatiivista ja lainsäädännöllistä riskiä rakentamalla erilaisista rahoitustuotteista eri kohdemaissa koostuvan tuotesalkun. Näin ollen esimerkiksi muutokset yksittäisen kohdemaan lainsäädännöllisessä toimintaympäristössä eivät välttämättä kohdistu kaikkiin tuotteisiin samanaikaisesti.

Laajentuminen uusille maantieteellisille kohdemarkkinoille sisältää riskejä. Maantieteellinen riski pitää sisällään muun muassa valuutoista johtuvan kurssiriskin, sekä epävarmuuden liittyen poliittiseen ja juridiseen toimintakenttään. OPR:n kansainvälistymisstrategia lähtee ajatuksesta, jossa uusiin kohdemarkkinoihin edetään vaihe kerrallaan. Kun tähän yhdistetään vahvasti ulkoistamiseen perustuva toimintamalli maakohtaisissa organisaatioissa, voidaan kokonaisriski pitää yhtiön kantokykyyn nähden kohtuullisena ja hallittuna.

Myös tuotelaajentuminen sisältää operatiivisia riskejä. Uudet tuotteet pitävät aina sisällään epävarmuuden tuotteen suosiosta ja tulevasta kannattavuudesta markkinoilla. Mahdollisiin uusiin tuotteisiin liittyviä riskejä pyritään rajaamaan siten, että tuotteiden rakentamisessa hyödynnetään konsernin olemassa olevaa infrastruktuuria. Tällöin uusi järjestelmä saadaan luotua kohtuullisin perustamis- ja ylläpitokuluihin. Tuotelaajentumisessa hyödynnetään konsernin olemassa olon aikana kerättyä osaamista ja kokemusta.

Konsernin rahoitusriskejä hallitaan ensisijaisesti varmistamalla, että sisääntuleva rahoitus on peräisin useista erillisistä, toisistaan riippumattomista lähteistä. OPR rahoittaa toimintansa ensisijaisesti factoring- ja seniorilainaliimiiteillä, etuoikeutetuilla osakkeilla, joukkovelkakirjalainoilla, pääomalainoilla sekä voittovaroilla.

#### **Tiedot osakkeista ja yhtiökokouksien antamat antivaltuutukset**

Konsernin emoyhtiö OPR-Vakuus Oy:n osakepääoma on EUR 15,000. Yhtiö on laskenut liikkeeseen A-, B-, ja C-sarjojen osakkeita. A-sarjan osakkeita oli 31.12.2016 yhteensä 20,000kpl, joista yhtiön hallussa oli 0 kpl. Etuoikeutettuja B- ja C-sarjojen osakkeita oli 31.12.2016 yhteensä 36,749kpl, jotka vastaavat yhteensä EUR 36.7m ulkoista rahoitusta. Osakesarja C on avoinna yleisömerkintöjä varten. Yhtiön henkilökunta voi merkitä B-sarjan osakkeita.

OPR-Vakuus Oy:n ylimääräisten yhtiökokouksien 1.12.2014, 3.12.2015 ja 19.12.2016 päättämien antivaltuutuksien keskeiset ehdot ja käyttö on kuvattu konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

#### **Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi**

Emoyhtiön jakokelpoiset varat olivat 31.12.2016 EUR 64.5m, joista tilikauden voiton osuus on EUR 10.9m. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan seuraavasti:

- B-Sarjan etuoikeutetuille osakkeille yhtiöjärjestyksen mukaisesti arviolta EUR 1.75m
- C-Sarjan etuoikeutetuille osakkeille yhtiöjärjestyksen mukaisesti arviolta EUR 1.50m
- A-Sarjan osakkeille maksettavaa osinkoa tarkastellaan loppuvuodesta

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

#### **Lähipiirilainat**

Yhtiö on antanut lainan yhtiön hallituksen jäsenelle. Lainan määrä on 250 000 euroa ja laina-aika on 1 vuosi. Lainan korko on 1kk EURIBOR + 4% ja laina maksetaan takaisin kertaeränä. Lainalle on saatu vakuus.

Yhtiö on antanut lainan osakkeenomistajalle T2D Consulting Ltd:lle. Lainan määrä on 2 000 000 euroa ja laina-aika on ennalta määräämätön. Lainan korko on 8 %.

#### **Hallitus ja tilintarkastajat**

Varsinainen yhtiökokous valitsi kokouksessaan 2.5.2016 hallituksen jäseniksi Petteri Kleemolan, Richard Roseniuksen ja Jari Ruuskan. Hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Jari Ruuskan. Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Petteri Kleemola.

Tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Kristina Sandin.

#### **Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen**

Konserni aloitti helmikuussa 2017 kasvu- ja laajentumisstrategiansa mukaisesti Yritysluototus-liiketoiminnan Hollannissa. OPR-Bedrijfskrediet tarjoaa reaali- ja luototus- ja rahoituspalveluita käyttöpääomajärjestelyjä hollantilaisille pk-yrityksille vastaavalla konseptillä kuin Suomen, Ruotsin ja Tanskan Yritysluototus-tuotteetkin.

**Olellaiset tapahtumat tilikauden jälkeen**

Konserni aloitti helmikuussa 2017 kasvu- ja laajentumisstrategiansa mukaisesti Yritysluototusliiketoiminnan Hollannissa. OPR-Bedrijfskrediet tarjoaa reaali- ja luottotonta käyttö- ja pääomavainoja hollantilaisille pk-yrityksille vastaavalla konseptilla kuin Suomen, Ruotsin ja Tanskan Yritysluototus-tuotteetkin.

**KONSERNITULOSLASKELMA**

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>27 273 129,66</b>	<b>18 754 755,18</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	393,00	3 115 453,28
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-7 645 934,35	-3 830 818,82
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-390 932,23	-332 015,77
Muut henkilösivukulut	-189 454,54	-122 977,70
Henkilöstökulut yhteensä	<u>-8 226 321,12</u>	<u>-4 285 812,29</u>
Poistot ja arvonalentumiset		
Poistot aineell. ja aineett. hyödykkeistä	-22 829,73	-25 559,70
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	<u>-22 829,73</u>	<u>-25 559,70</u>
Liiketoiminnan muut kulut	<u>-18 761 495,56</u>	<u>-16 936 453,36</u>
<b>LIKEVOITTO/TAPPIO</b>	<b>262 876,25</b>	<b>622 383,11</b>
Rahoitustuotot ja -kulut		
Korko- ja rahoitustuotot	20 494 103,33	16 897 340,31
Korkokulut ja muut rah.kulut	-5 531 240,57	-4 023 483,82
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	<u>14 962 862,76</u>	<u>12 873 856,49</u>
<b>VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>15 225 739,01</b>	<b>13 496 239,60</b>
Tuloverot	-3 030 245,08	-4 646 347,07
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>12 195 493,93</b>	<b>8 849 892,53</b>

**KONSERNITASE**

**31.12.2016**

**31.12.2015**

**V A S T A A V A A**

**PYSYVÄT VASTAAVAT**

Aineettomat hyödykkeet		
Perustamismenot	8 251,47	4 163,36
Lisenssit		7 731,95
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	<u>8 251,47</u>	<u>11 895,31</u>
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	60 274,89	65 848,36
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	<u>60 274,89</u>	<u>65 848,36</u>
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	68 526,36	77 743,67

**VAIHTUVAT VASTAAVAT**

Pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	53 529 337,43	
Muut lainasaamiset	2 012 475,33	7 100,00
Muut saamiset	746 540,78	379 826,28
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	<u>56 288 353,54</u>	<u>386 926,28</u>
Lyhytaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	64 411 270,46	76 904 107,02
Muut lainasaamiset	250 000,00	250 000,00
Muut saamiset	67 161,95	84 535,27
Siirtosaamiset	474 508,33	925 519,37
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	<u>65 202 940,74</u>	<u>78 164 161,66</u>
Rahat ja pankkisaamiset	5 326 736,60	5 256 931,86
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	126 818 030,88	83 808 019,80
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>126 886 557,25</b>	<b>83 885 763,46</b>



**KONSERNITASE**

**31.12.2016**

**31.12.2015**

**VASTATTAVAA**

**OMA PÄÄOMA**

Osakepääoma	15 000,00	15 000,00
Muuntoero	-17 884,57	-53 434,94
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	36 749 000,00	29 893 000,00
Edell. tilikausien voitto/tappio	15 509 318,28	10 250 369,39
Tilikauden voitto/tappio	12 195 493,93	8 849 892,53
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>64 450 927,64</b>	<b>48 954 826,98</b>

**VIERAS PÄÄOMA**

**PITKÄAIKAINEN**

Joukkovelkakirjalainat	5 000 000,00	5 580 000,00
Pitkäaikainen yhteensä	<u>5 000 000,00</u>	<u>5 580 000,00</u>

**LYHYTAIKAINEN**

Joukkovelkakirjalainat	3 000 000,00	
Lainat rahoituslaitoksilta	44 895 268,08	23 218 548,52
Ostovelat	838 129,10	750 511,03
Muut velat	2 795 324,24	2 220 452,46
Siirtovelat	5 906 908,19	3 161 424,47
Lyhytaikainen yhteensä	<u>57 435 629,61</u>	<u>29 350 936,48</u>

<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>62 435 629,61</b>	<b>34 930 936,48</b>
-------------------------------	----------------------	----------------------

<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>126 886 557,25</b>	<b>83 885 763,46</b>
-----------------------------	-----------------------	----------------------

**KONSERNIRAHOITUSLASKELMA**  
(1 000 euroa)

	1.1.2016-31.12.2016	1.1.2015-31.12.2015
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA:</b>		
Myynnistä saadut maksut	27 262	19 817
Lainasaamiskannan kasvu	-41 598	-27 404
Liiketoiminnan muista tuotoista saadut maksut	0	3 115
Maksut liiketoiminnan kuluista	-23 369	-21 067
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-5 318	-3 978
Saadut korot liiketoiminnasta	20 939	16 251
Maksetut välittömät verot	-3 640	-3 215
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA:</b>	<b>-25 724</b>	<b>-16 481</b>
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA:</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-14	-79
Myönnetyt lainat	-2 007	0
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA:</b>	<b>-2 021</b>	<b>-79</b>
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA:</b>		
Omien osakkeiden lunastus	-4 923	-2 511
Osakeanti	11 778	10 305
Lyhytaikaisten lainojen nostot	22 225	8 065
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	2 420	4 780
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut		
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-3 625	-2 487
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA:</b>	<b>27 875</b>	<b>18 152</b>
<b>MUUNTOERO</b>	<b>-61</b>	
<b>RAHAVAROJEN MUUTOS</b>	<b>70</b>	<b>1 593</b>
<b>RAHAVARAT TILIKAUDEN ALUSSA</b>	<b>5 257</b>	<b>3 664</b>
<b>RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA</b>	<b>5 327</b>	<b>5 257</b>

## Tilinpäätöksen liitetiedot

### Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu suomalaisen kirjanpitosstandardien mukaisesti. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisöainsäädännön mukaiset.

### Konsernia koskevat liitetiedot

Konserniyritys	Kotimaa	omistusosuus
Everyday Finance Oy	Suomi	100 %
OPR-Yritysrahoitus Oy	Suomi	100 %
Everyday Finance Oü	Viro	100 %
OPR-Finance Ab	Ruotsi	100 %
OPR-Finance ApS	Tanska	100 %
OPR-Finance B.V.	Alankomaat	100 %
Everyday Finance s.r.o	Tsekin tasavalta	100 %
Everyday Finance s.r.o	Slovakia	100 %
Everyday Finance UAB	Liettua	100 %
Everyday Finance z.o.o	Puola	100 %

Konsernitilinpäätöksessä on huomioitu kaikki edellä mainitut yritykset

### Taseen esittämistavan muutos

Tilikaudella 2016 lainasaamiset jaoteltiin lyhytaikaisiin (vuoden sisällä erääntyvät) ja pitkäaikaisiin (yli vuoden päästä erääntyvät).

### Arvostusperiaatteet

Käyttöomaisuus on arvostettu hankintamenoon.

Aineettomat hyödykkeet poistetaan verosäännösten mukaisesti ja aineellisten hyödykkeiden suunnitelman mukainen vuotuinen poisto vastaa EVL:n enimmäispoistoprosenttia ( 25 %)

Lainasaamiset arvostetaan täyteen arvoonsa siihen asti kunnes ne kirjataan luottotappioksi.

Saaminen kirjataan luottotappioksi perintäyhtiön suosituksesta silloin kun todennäköistä, ettei saamista saada perintätoimimista huolimatta perittyä.

Tappiokirjausten määrän poiketessa historiallisesti toteumasta määrä korjataan varauksen avulla vastaamaan historialliseen dataan perustuvaa luottotappioiden odotettua määrää.

### Olennaiset aikaisempiin tilikausiin kohdistuvat tuotot ja kulut sekä virheiden oikaisu

Tilikausia 1.1.2012 - 31.12.2012 ja 1.1.2013 - 31.12.2013 tehdyn verotarkastuksen seurauksena yhtiölle maksuunpantiin edellisille tilikausille kohdistuneita veroja viivästysseuraamuksineen yhteensä 1 635 135,95 euroa. Summa on kirjattu tilikaudelle 1.1.2015 - 31.12.2015 maksettuina veroina.

Liikevaihto	2016	2015
Antolainauspalkkiot	27 273 129,66	18 754 755,18

### Liikevaihdon ja korkotuottojen maantieteellinen jakautuminen

	2016	2015
Suomi	38 913 149,26	31 510 022,71
Ruotsi	7 230 903,13	2 942 950,08
Tanska	308 363,78	0,00
Tsekki	1 314 816,82	1 192 318,01
Yhteensä	47 767 232,99	35 645 290,80

**Nettotuloksen maantieteellinen jakautuminen**

	<b>2016</b>		<b>2015</b>
Suomi	10 883 689,22		9 580 265,92
Ruotsi	1 143 673,33		-707 908,92
Tanska	-43 699,88		0,00
Tseki	216 984,28		-16 786,47
Muut maat	-5 153,00		-5 678,00
<b>Yhteensä</b>	<b>12 195 493,93</b>		<b>8 849 892,53</b>

**Poistot eriteltynä**

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
Perustamismenot	4 163,36		5 321,48	
Poisto	-1 249,01	2 914,35	-1 158,12	4 163,36
<b>Lisenssit</b>	<b>7 731,95</b>		<b>9 824,82</b>	
Poisto	-2 394,83	5 337,12	-2 092,87	7 731,95
Koneet ja laitteet	22 931,53		5 417,03	
Lisäys tilikauden aikana	13 612,42		25 158,34	
Poisto	-8 456,68	28 087,27	-7 643,84	22 931,53
Kalusto ja muu irtain	42 916,83		3 666,28	
Lisäys tilikauden aikana			53 556,16	
Poisto	-10 729,21	32 187,62	-14 305,61	42 916,83

**Jäljelläolevat leasing- ja vuokravastuut 31.12.2016**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Konttorikoneet		
seuraavalle vuodelle	73 352,89	90 965,02
kokonaisvastuu	168 356,65	219 289,89
Toimitilavuokra		
seuraavalle vuodelle	247 751,14	180 536,40
kokonaisvastuu	923 368,55	917 726,70

**Henkilöstö**

Konsernin henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana on ollut 45 henkilöä.  
Edellisen tilikauden aikana henkilöstön keskimääräinen lukumäärä oli 35 henkilöä.

**Henkilöstökulut**

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
Palkat ja palkkiot	7 645 934,35		3 830 818,82	
Eläkekulut	390 932,23		332 015,77	
Muut henkilösivukulut	189 454,54	8 226 321,12	122 977,70	4 285 812,29

**Hallituksen kokouspalkkiot**

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu kokouspalkkioita.

### Optio-oikeudet ja osakekannustimet

Vuonna 2015 OPR-Vakuuden hallitus päätti ottaa käyttöön synteettisen optio-ohjelma. Synteettiset optiot jaetaan OPR-Vakuus konsernin avainhenkilöille.

#### 2015 Optio-ohjelma

Optioiden alkuperäinen määrä		2 000
Optioiden määrä per	31.12.2015	450
Käytetyt optiot		388
Eräntyneet käyttämättömät optiot		72
Optioiden määrä per	31.12.2016	0
Optioiden toteutuspäivä	30.4.2016	388
Optioiden toteutus	Optiot toteutetaan automaattisesti toteutuspäivinä. Optiot oikeuttavat haltijansa käteispalkkioon, mikäli yhtiön matemaattinen arvo ylittää vertailuarvon. Option matemaattinen vertailuarvo on 2 342,02 euroa. Toteutushetkellä 30.7.2016 vertailuarvo oli 3 835,80 euroa	

#### 2015 - 2017 Optio-ohjelma

Optioiden alkuperäinen määrä		2 500
Optioiden määrä per	31.12.2015	1 830
Käytetyt optiot		830
Optioiden määrä per	31.12.2016	1 000
Optioiden toteutuspäivä	30.1.2016	380
	31.5.2016	250
	30.11.2016	200
	28.2.2017	1 000
Optioiden toteutus	Optiot toteutetaan automaattisesti toteutuspäivinä. Optiot oikeuttavat haltijansa käteispalkkioon, mikäli yhtiön matemaattinen arvo ylittää vertailuarvon. Option matemaattinen vertailuarvo on 2 300,19 euroa. Toteutushetkellä 30.1.2016 vertailuarvo oli 3 731,17 euroa Toteutushetkellä 31.5.2016 vertailuarvo oli 4 224,28 euroa Toteutushetkellä 30.11.2016 vertailuarvo oli 5 054,27 euroa	

### Tilintarkastajan palkkiot

	2016		2015	
Tilintarkastuspalkkiot				
Ernst & Young	<u>57 326,69</u>	57 326,69	<u>38 145,36</u>	38 145,36

### Konsernin oman pääoman erien lisäykset tilikauden aikana

	2016		2015	
Osakepääoma		15 000,00		15 000,00
Muuntoero 1.1.	-53 434,94		10 668,54	
Muutos	<u>35 550,37</u>	-17 884,57	<u>-64 103,48</u>	-53 434,94
Sijoitettu vapaa oma pääoma 1.1.	29 893 000,00		22 099 000,00	
Lisäykset	11 779 000,00		10 305 000,00	
Vähennykset	<u>-4 923 000,00</u>		<u>-2 511 000,00</u>	
Sijoitettu vapaa oma pääoma 31.12.		36 749 000,00		29 893 000,00
Edell. tilikauden voitto 1.1.	19 100 261,92		12 735 622,58	
Kurssiero-oikaisu	-38 892,22		-13 913,66	
Edellisten tilikausien oikaisu				
Osingonjako B- ja C-sarja	-2 552 051,42		-1 971 339,53	
Osingonjako A-sarja	<u>-1 000 000,00</u>		<u>-500 000,00</u>	
Edell. tilikauden voitto 31.12.		15 509 318,28		10 250 369,39
Tilikauden voitto	<u>12 195 493,93</u>		<u>8 849 892,53</u>	
		64 450 927,64		48 954 826,98

**B- ja C-sarjan etuoikeutettujen osakkeiden voitonjako yhtiöjärjestyksen mukaan**

	2016	2015
Yhtiökokouksen arvio	2 650 000,00	2 000 000,00
Jaettu per 31.12.	<u>-2 552 051,42</u>	<u>-1 971 339,53</u>
Ero arvioon	97 948,58	28 660,47

**Laskelma konsernin jakokelpoisesta omasta pääomasta**

	2016	2015
Sijoitettu vapaa oma pääoma	36 749 000,00	29 893 000,00
Tilikauden voitto	12 195 493,93	8 849 892,53
Edellisten tilikausien voitto	<u>15 509 318,28</u>	<u>10 250 369,39</u>
Yhteensä	64 453 812,21	48 993 261,92

**Yhtiön osakepääoma**

Yhtiöllä on neljä osakelajia, A-, B-, C- ja D-sarjan osakkeet.

Yhtiön osakepääoma jakautuu 20 000 kpl A osakkeelle ja sijoitettu vapaa oma pääoma 21 899 kpl B ja 14 850 kpl C osaketta.

Äänivalta per osake jakautuu osakesarjoissa seuraavasti.

	A-Sarja	B-Sarja	C-Sarja	D-Sarja
ääni/osake	1	0	0	0

Osakkeisiin liittyy lunastuslauseke.

**Suunnatun Osakeannin keskeiset ehdot**

Hallitus on 3.12.2014 päättänyt suunnatusta osakeannista seuraavin keskeisin ehdoin

Uusia B-sarjan osakkeita annetaan enintään 10 000 kpl.

C-osakkeen merkintähinta on 1000 euroa / osake.

Osakkeiden merkintäaika on 1.1.2015 - 31.5.2018

Osakeannin tarkoituksena on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Hallitus on 3.12.2015 päättänyt suunnatusta osakeannista seuraavin keskeisin ehdoin

Uusia C-sarjan osakkeita annetaan enintään 10 000 kpl.

C-osakkeen merkintähinta on 1000 euroa / osake.

Osakkeiden merkintäaika on 1.1.2016 - 31.5.2018

Osakeannin tarkoituksena on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Hallitus on 19.12.2016 päättänyt suunnatusta osakeannista seuraavin keskeisin ehdoin

Uusia C-sarjan osakkeita annetaan enintään 10 000 kpl.

C-osakkeen merkintähinta on 1000 euroa / osake.

Osakkeiden merkintäaika on 1.1.2017 - 31.5.2018

Osakeannin tarkoituksena on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

**Factoringsopimukset**

	2016	2015
Svea Ekonomi AB, factoringluottoraja	39 007 254,96	21 864 595,46
Factoringluotosta käytetty	32 108 843,09	19 989 697,05
Vakuutena olevat saamiset	48 116 618,35	33 589 025,49

**Luottosopimukset**

	2016	2015
Nordea, limiittitili	15 000 000,00	10 000 000,00
Limittistä käytetty	12 757 382,78	3 228 851,47
Vakuutena olevat saamiset	22 500 000,00	15 000 000,00
Vakuudeksi annetut yritysinnitykset	15 000 000,00	10 000 000,00

**Lainasaamiset**

Gothia Oy:n rahoittamat saamiset myydään Gothia Oy:lle ja niihin liittyy regressioikeus.  
OPR-Vakuus Oy:n Gothia Oy:lle siirtämien saatavien kokonaismäärä per 31.12.2016 on 31 218 497,75 euroa  
Näistä regressioikeutta ei ole käytetty saataviin, joiden avoin saldo per 31.12.2016 on 13 857 823,39 euroa  
Regressioikeutta käytettyjä saatavia per 31.12.2016 on 10 518 505,76 euroa.

**Lyhytaikainen vieras pääoma**

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
Lainat rahoituslaitoksilta				
Svea Ekonomi AB, Filiaal I Finland	32 108 843,09		19 989 697,05	
Nordea limiitti	<u>12 757 382,78</u>	44 866 225,87	<u>3 228 851,47</u>	23 218 548,52

**Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät**

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
Palkkavelka	3 635 677,72		676 856,96	
Lomapalkkavelka	346 785,22		295 142,40	
TyEL-velat	51 277,59		47 317,88	
Verovelat	1 419 989,02		1 924 730,13	
Korkojaksotus	194 380,49		77 216,19	
Muut siirtovelat	<u>258 798,15</u>	5 906 908,19	<u>140 160,91</u>	3 161 424,47

**Muihin lyhytaikaisiin velkoihin sisältyvät olennaiset erät**

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
Ennakonpidätysvelka	396 908,86		168 247,31	
Arvonlisävelka	83 572,04		71 662,24	
Jaksotettava saatava	2 211 559,07		1 854 574,78	
Muut lyhytaikaiset velat	<u>103 284,27</u>	2 795 324,24	<u>125 968,13</u>	2 220 452,46

**Siirtosaamisiin liittyvät olennaiset erät**

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
Korkojaksotus	199 097,10		646 551,20	
Limiittiprovisio jaksotus	83 089,81		83 089,81	
Versaamiset	155 943,93		166 347,55	
muut siirtosaamiset	<u>36 377,49</u>	474 508,33	<u>29 530,81</u>	925 519,37

**TULOSLASKELMA**

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>14 846 832,11</b>	<b>11 998 623,97</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	0,00	3 115 453,28
Tuotot yhteensä	14 846 832,11	15 114 077,25
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-7 298 186,68	-3 624 095,69
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-379 337,63	-332 015,77
Muut henkilösivukulut	-94 257,66	-56 318,40
Henkilöstökulut yhteensä	<u>-7 771 781,97</u>	<u>-4 012 429,86</u>
Poistot ja arvonalentumiset		
Poistot aineell. ja aineett. hyödykkeistä	-17 946,06	-21 949,45
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	<u>-17 946,06</u>	<u>-21 949,45</u>
Liiketoiminnan muut kulut	<u>-12 308 848,37</u>	<u>-11 986 164,34</u>
<b>LIKEVOITTO/TAPPIO</b>	<b>-5 251 744,29</b>	<b>-906 466,40</b>
Rahoitustuotot ja -kulut		
Rahoitustuotot		655 920,57
Muut korko- ja rahoitustuotot	18 031 552,16	15 358 890,48
Korkokulut ja muut rah.kulut	-4 014 281,45	-3 558 220,17
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	<u>14 017 270,71</u>	<u>12 456 590,88</u>
<b>VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>8 765 526,42</b>	<b>11 550 124,48</b>
Saadut konserniavustukset	4 865 300,00	3 287 121,12
Tuloverot	-2 747 056,06	-4 602 554,49
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>10 883 770,36</b>	<b>10 234 691,11</b>



**TASE**

31.12.2016

31.12.2015

**VASTAAVAA**

**PYSYVÄT VASTAAVAT**

Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	53 838,18	65 848,36
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	<u>53 838,18</u>	<u>65 848,36</u>

Sijoitukset		
Tytäryhtiö osakkeet	5 000,00	5 000,00
Sijoitukset yhteensä	<u>5 000,00</u>	<u>5 000,00</u>

<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>58 838,18</b>	<b>70 848,36</b>
-----------------------------------	------------------	------------------

**VAIHTUVAT VASTAAVAT**

Pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	53 200 612,91	
Muut lainasaamiset	2 012 475,33	7 100,00
Muut saamiset	44 500,00	50 850,27
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	<u>55 257 588,24</u>	<u>57 950,27</u>

Lyhytaikaiset saamiset		
Konsernisaamiset	15 472 032,04	12 656 082,18
Lainasaamiset	33 927 801,72	60 506 915,61
Muut lainasaamiset	250 000,00	250 000,00
Muut saamiset	1 718,08	750,55
Siirtosaamiset	439 436,83	735 442,83
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	<u>50 090 988,67</u>	<u>74 149 191,17</u>

Rahat ja pankkisaamiset	2 436 896,42	2 881 794,39
-------------------------	--------------	--------------

<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>107 785 473,33</b>	<b>77 088 935,83</b>
-------------------------------------	-----------------------	----------------------

<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>107 844 311,51</b>	<b>77 159 784,19</b>
---------------------------	-----------------------	----------------------

**TASE**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma	15 000,00	15 000,00
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	36 749 000,00	29 893 000,00
Edell. tilikausien voitto/tappio	16 856 551,19	10 173 911,50
Tilikauden voitto/tappio	10 883 770,36	10 234 691,11
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>64 504 321,55</b>	<b>50 316 602,61</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>PITKÄAIKAINEN</b>		
Joukkovelkakirjalainat	5 000 000,00	5 580 000,00
<b>LYHYTAIKAINEN</b>		
Joukkovelkakirjalainat	3 000 000,00	
Lainat rahoituslaitoksilta	26 564 972,52	15 453 953,43
Ostovelat	621 831,37	563 727,74
Muut velat	2 769 344,01	2 146 137,82
Siirtovelat	5 383 842,06	3 099 362,59
Lyhytaikainen yhteensä	<u>38 339 989,96</u>	<u>21 263 181,58</u>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>43 339 989,96</b>	<b>26 843 181,58</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>107 844 311,51</b>	<b>77 159 784,19</b>

**RAHOITUSLASKELMA**

(1 000 euroa)

	1.1.2016-31.12.2016	1.1.2015-31.12.2015
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA:</b>		
Myynnistä saadut maksut	15 204	13 061
Lainasaamiskannan lisäys	-26 621	-16 628
Liiketoiminnan muista tuotoista saadut maksut	0	3 115
Maksut liiketoiminnan kuluista	-16 767	-15 023
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-3 842	-3 512
Saadut korot liiketoiminnasta	18 479	14 712
Saadut osingot liiketoiminnasta		656
Maksetut välittömät verot	-3 696	-3 172
Liiketoiminnan satunnaisista eristä johtuva rahavirta	4 865	3 287
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA:</b>	<b>-12 378</b>	<b>-3 504</b>
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA:</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-6	-79
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	0	0
Myönnetyt lainat	-4 823	-8 627
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA:</b>	<b>-4 829</b>	<b>-8 706</b>
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA:</b>		
Omien osakkeiden hankinta	0	0
Omien osakkeiden lunastus	-4 923	-2 511
Osakeanti	11 778	10 305
Lyhytaikaisten lainojen nostot	11 111	1 978
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	2 420	4 780
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut		
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-3 625	-2 487
<b>RAHOITUKSEN RAHAVIRTA:</b>	<b>16 761</b>	<b>12 065</b>
<b>RAHAVAROJEN MUUTOS</b>	<b>-445</b>	<b>-144</b>
<b>RAHAVARAT TILIKAUDEN ALUSSA</b>	<b>2 882</b>	<b>3 026</b>
<b>RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA</b>	<b>2 437</b>	<b>2 882</b>

## Tilinpäätöksen liitetiedot

### Tilinpäätöksen laatiminen

Tilinpäätös on laadittu suomalaisen kirjanpitostandardien mukaisesti. Tilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön mukaiset.

### Taseen esittämistavan muutos

Tilikaudella 2016 lainasaatavat jaoteltiin ensimmäisen kerran lyhytaikaisiin (vuoden sisällä erääntyvät) ja pitkäaikaisiin (yli vuoden päästä erääntyvät).

### Käyttöomaisuus

Käyttöomaisuus on arvostettu hankintamenoon.

Aineettomat hyödykkeet poistetaan 3 vuodessa ja aineellisten hyödykkeiden suunnitelman mukainen vuoituinen poisto vastaa EVL:n enimmäispoistoprosenttia ( 25 %)

### Lainasaamisten arvostus

Lainasaamiset arvostetaan täyteen arvoonsa siihen asti kunnes ne kirjataan luottotappioksi.

Saaminen kirjataan luottotappioksi perintäyhtiön suosituksesta silloin kun todennäköistä, ettei saamista saada perintätoimimista huolimatta perittyä.

Tappiokirjauksen määrän poiketessa historiallisesti toteumasta määrä korjataan varauksen avulla vastaamaan historialliseen dataan perustuvaa luottotappioiden odotettua määrää.

### Olellaiset aikaisempiin tilikausiin kohdistuvat tuotot ja kulut sekä virheiden oikaisu

Tilikausia 1.1.2012 - 31.12.2012 ja 1.1.2013 - 31.12.2013 tehdyn verotarkastuksen seurauksena yhtiölle maksuunpantiin edellisille tilikausille kohdistuneita veroja viivästysseuraamuksineen yhteensä 1 635 135,95 euroa. Summa on kirjattu tilikaudelle 1.1.2015 - 31.12.2015 maksettuina veroina.

Poistot eriteltynä	2016		2015	
Koneet ja laitteet	22 931,53		5 417,03	
Lisäys tilikauden aikana	5 935,88		25 158,34	
Menojäännöspoisto 25%	<u>-7 216,85</u>	21 650,56	<u>-7 643,84</u>	22 931,53
Kalusto ja muu irtain	42 916,83		3 666,28	
Lisäys tilikauden aikana			53 556,16	
Menojäännöspoisto 25%	<u>-10 729,21</u>	32 187,62	<u>-14 305,61</u>	42 916,83

### Jäljelläolevat leasing- ja vuokravastuut 31.12.2016

Konttorikoneet	2016	2015
seuraavalle vuodelle	73 352,89	90 965,02
kokonaisvastuu	168 356,65	219 289,89
Toimitilavuokra		
seuraavalle vuodelle	247 751,14	180 536,40
kokonaisvastuu	923 368,55	917 726,70

### Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana on ollut 36 henkilöä.

Edellisen tilikauden aikana henkilöstön keskimääräinen lukumäärä oli 30 henkilöä.

Henkilöstökulut	2016		2015	
Palkat ja palkkiot	7 298 186,68		3 624 095,69	
Eläkekulut	379 337,63		332 015,77	
Muut henkilösivukulut	<u>94 257,66</u>	7 771 781,97	<u>56 318,40</u>	4 012 429,86

### Hallituksen kokouspalkkiot

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu kokouspalkkioita.

### Optio-oikeudet ja osakekannustimet

Vuonna 2015 OPR-Vakuuden hallitus päätti ottaa käyttöön synteettisen optio-ohjelma. Synteettiset optiot jaetaan OPR-Vakuus konsernin avainhenkilöille.

#### 2015 Optio-ohjelma

Optioiden alkuperäinen määrä		2 000
Optioiden määrä per	31.12.2015	450
Käytetyt optiot		388
Erääntyneet käyttämättömät optiot		72
Optioiden määrä per	31.12.2016	0
Optioiden toteutuspäivä	30.4.2016	388

Optioiden toteutus

Optiot toteutetaan automaattisesti toteuspäivinä.

Optiot oikeuttavat haltijansa käteis-palkkioon, mikäli yhtiön matemaattinen arvo ylittää vertailuarvon.

Option matemaattinen vertailuarvo on 2 342,02 euroa.

Toteutushetkellä 30.7.2016 vertailuarvo oli 3 835,80 euroa

#### 2015 - 2017 Optio-ohjelma

Optioiden alkuperäinen määrä		2 500
Optioiden määrä per	31.12.2015	1 830
Käytetyt optiot		830
Optioiden määrä per	31.12.2016	1 000
Optioiden toteutuspäivä	30.1.2016	380
	31.5.2016	250
	30.11.2016	200
	28.2.2017	1 000

Optioiden toteutus

Optiot toteutetaan automaattisesti toteuspäivinä.

Optiot oikeuttavat haltijansa käteis-palkkioon, mikäli yhtiön matemaattinen arvo ylittää vertailuarvon.

Option matemaattinen vertailuarvo on 2 300,19 euroa.

Toteutushetkellä 30.1.2016 vertailuarvo oli 3 731,17 euroa

Toteutushetkellä 31.5.2016 vertailuarvo oli 4 224,28 euroa

Toteutushetkellä 30.11.2016 vertailuarvo oli 5 054,27 euroa

### Tilintarkastajan palkkiot

Tilintarkastuspalkkiot

Ernst & Young

**2016**

37 228,00

**2015**

24 180,00

<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Vapaaeht. henkilösivukulut	208 840,20	153 763,14
Toimitilakulut	259 125,55	299 645,60
Ajoneuvokulut	33 584,46	30 075,08
Atk-laite ja -ohjelmakulut	475 412,98	341 517,55
Muut kone- ja kalustokulut	14 524,44	116 717,62
Matkakulut	80 214,37	21 805,64
Edustuskulut	14 664,17	8 170,08
Myyntikulut	863 269,10	100 669,20
Markkinointikulut	3 848 363,72	4 538 234,29
Hallintopalvelut	1 447 876,61	1 088 818,93
Tiedonhankinta	112 491,37	99 609,56
Tieto- ja rahaliikenne	1 381 146,96	1 206 443,20
Muut hallintokulut	20 489,66	23 363,44
Luottotappiot	3 528 244,91	3 928 007,13
Täsmäytserot	20 599,87	29 323,88
	<u>12 308 848,37</u>	<u>11 986 164,34</u>

<b>Yhtiölle kuuluvat osakkeet</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Tytäryhtiö Everyday Finance Oy (100%)	2 500,00	2 500,00
OPR-Yritysrahoitus Oy (100%)	2 500,00	2 500,00

**Oman pääoman erien lisäykset tilikauden aikana**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Osakepääoma	15 000,00	15 000,00
Sijoitettu vapaa oma pääoma 1.1.	29 893 000,00	22 099 000,00
Lisäykset	11 779 000,00	10 305 000,00
Vähennykset	<u>-4 923 000,00</u>	<u>-2 511 000,00</u>
Sijoitettu vapaa oma pääoma 31.12.	36 749 000,00	29 893 000,00
Edell. tilikauden voitto 1.1.	20 408 602,61	12 645 251,03
Osakkeiden lunastus		
Osingonjako B-sarja	-2 552 051,42	-1 971 339,53
Osingonjako A-sarja	<u>-1 000 000,00</u>	<u>-500 000,00</u>
Edell. tilikauden voitto 31.12.	16 856 551,19	10 173 911,50
Tilikauden voitto	<u>10 883 770,36</u>	<u>10 234 691,11</u>
	64 504 321,55	50 316 602,61

**B- ja C-sarjan etuoikeutettujen osakkeiden voitonjako yhtiöjärjestyksen mukaan**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Yhtiökokouksen arvio	2 650 000,00	2 000 000,00
Jaettu per 31.12.	<u>-2 552 051,42</u>	<u>-1 971 339,53</u>
Ero arvioon	97 948,58	28 660,47

**Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sijoitettu vapaa oma pääoma	36 749 000,00	29 893 000,00
Tilikauden voitto	10 883 770,36	10 234 691,11
Edellisten tilikausien voitto	<u>16 856 551,19</u>	<u>10 173 911,50</u>
Yhteensä	64 489 321,55	50 301 602,61

### Yhtiön osakepääoma

Yhtiöllä on neljä osakelajia, A-, B-, C- ja D-sarjan osakkeet.

Yhtiön osakepääoma jakautuu 20 000 kpl A osakkeita ja sijoitettu vapaa oma pääoma 21 899 kpl B ja 14 850 kpl C osaketta.

Äänivalta per osake jakautuu osakesarjoissa seuraavasti.

	A-Sarja	B-Sarja	C-Sarja	D-Sarja
ääni/osake	1	0	0	0

Osakkeisiin liittyy lunastuslauseke.

### Suunnatun Osakeannin keskeiset ehdot

Hallitus on 3.12.2014 päättänyt suunnatusta osakeannista seuraavin keskeisin ehdoin

Uusia B-sarjan osakkeita annetaan enintään 10 000 kpl.

C-osakkeen merkintähinta on 1000 euroa / osake.

Osakkeiden merkintäaika on 1.1.2015 - 31.5.2018

Osakeannin tarkoituksena on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Hallitus on 3.12.2015 päättänyt suunnatusta osakeannista seuraavin keskeisin ehdoin

Uusia C-sarjan osakkeita annetaan enintään 10 000 kpl.

C-osakkeen merkintähinta on 1000 euroa / osake.

Osakkeiden merkintäaika on 1.1.2016 - 31.5.2018

Osakeannin tarkoituksena on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Hallitus on 19.12.2016 päättänyt suunnatusta osakeannista seuraavin keskeisin ehdoin

Uusia C-sarjan osakkeita annetaan enintään 10 000 kpl.

C-osakkeen merkintähinta on 1000 euroa / osake.

Osakkeiden merkintäaika on 1.1.2017 - 31.5.2018

Osakeannin tarkoituksena on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

### Factoringsopimukset

	2016	2015
Svea Ekonomi AB, factoringluottoraja	15 100 000,00	14 100 000,00
Factoringluotosta käytetty	13 807 589,74	12 225 101,96
Vakuutena olevat saamiset	19 492 562,40	19 290 790,56

### Luottosopimukset

	2016	2015
Nordea, limiittitili	15 000 000,00	10 000 000,00
Limittistä käytetty	12 757 382,78	3 228 851,47
Vakuutena olevat saamiset	22 500 000,00	15 000 000,00
Vakuudeksi annetut yritysikiinnitykset	15 000 000,00	10 000 000,00

### Muiden puolesta annetut vakuudet

Yhtiö on antanut omavelkaisen takauksen konserniyhtiöiden luotoille. Takauksen alaisten luottolimiittien limiitin määrät on 120 000 000 SEK (OPR-Finance AB) ja 10 000 000 EUR (OPR-Yritysrahoitus oy) ja 10 000 000 DKK (OPR-Finance ApS)

### Lainasaamiset

Gothia Oy:n rahoittamat saamiset myydään Gothia Oy:lle ja niihin liittyy regressioikeus. OPR-Vakuus Oy:n Gothia Oy:lle siirtämien saatavien kokonaismäärä per 31.12.2016 on 31 218 497,75 euroa

Näistä regressioikeutta ei ole käytetty saataviin, joiden avoin saldo per 31.12.2016 on 13 857 823,39 euroa

Regressioikeutta käytettyjä saatavia per 31.12.2016 on 10 518 505,76 euroa.

**Lyhytaikainen vieras pääoma**

	2016		2015	
Joukkovelkakirjalainat	3 000 000,00	3 000 000,00		
Lainat rahoituslaitoksilta				
Svea Ekonomi AB, Filiaal I Finland	13 807 589,74		12 225 101,96	
Nordea limiitti	<u>12 757 382,78</u>	26 564 972,52	<u>3 228 851,47</u>	15 453 953,43

**Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät**

	2016		2015	
Palkkavelka	3 635 677,72		676 856,96	
Lomapalkkavelka	334 741,23		295 142,40	
TyEL-velat	51 277,59		47 317,88	
Pakoll. vakuutusmaksukulut	2 678,39		4 446,37	
Korkokulut	125 775,90		48 926,30	
Ed. tk:n verojaksotus	1 162 220,64			
Tilikauden verojaksotus			1 924 730,13	
Gothia rahoituskulu	68 604,59		77 216,19	
Verotilipalautus	2 866,00			
Adservice	0,00		13 185,00	
Alma Media	<u>0,00</u>	5 383 842,06	<u>11 541,36</u>	3 099 362,59

**Muihin lyhytaikaisiin velkoihin sisältyvä olennaiset erät**

	2016		2015	
Ennakonpidätysvelka	396 908,86		168 247,31	
Palkkoihin liittyvät muut velat	6 491,38		6 190,61	
Jäsenmaksutilityksvelka	156,17		133,94	
Arvonlisäverovelka	74 209,84		71 662,24	
Osakaslainat	0,00		0,00	
Jaksotettava saatava	2 211 559,07		1 854 574,78	
Muut lyhytaikaiset velat	<u>80 018,69</u>	2 769 344,01	<u>45 328,94</u>	2 146 137,82

**Siirtosaamisiin liittyvät olennaiset erät**

	2016		2015	
Korkotulo/Arvato	199 097,10		646 551,20	
Limittiprovisiojaksotus	83 089,81		83 089,81	
Tuloverot	155 943,93		0,00	
Kuisma virheellinen palautus	1 305,99		1 305,99	
Dell Financial Services		439 436,83	<u>4 495,83</u>	735 442,83

**Konsernilainasaamisiin liittyvät erät**

	2016		2015	
OPR-Yritysrahoitus Oy	5 153 341,69		4 988 041,69	
Everyday Finance Oy	281 106,77		303 283,00	
Everyday Finace Oü	1 595 648,33		27 915,11	
OPR-Säkerhet AB (ruotsi)	7 460 048,56		5 404 647,66	
Everyday Finace S.r.o (tsekki)	0,00		1 745 556,99	
Everyday Finace S.r.o (slovakia)	125 600,00		125 600,00	
Everyday Finace UAB (Liettua)	53 748,96		53 748,96	
OPR-Finance ApS (Tanska)	802 169,39			
Konsernisaamiset muut	<u>368,34</u>	15 472 032,04	<u>368,34</u>	12 649 161,75



TOIMINTAKERTOMUKSEN SEKÄ TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsinki 23.3.2017

Jari Ruuska  
hallituksen puheenjohtaja

Richard Rosenius  
hallituksen jäsen

Petteri Kleemola  
toimitusjohtaja

TILINTARKASTAJAN TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsinki 29.3..2016/7

Ernst & Young  
Tilintarkastusyhteisö

Kristina Sandin  
KHT

Kirjanpidossa on tilikauden aikana käytetty seuraavia tilikirjoja.

Päiväkirjat ATK-tulosteina

Pääkirjat ATK-tulosteina

Palkkakortit

Sidottu tasekirja

Tositelajit

A	Pankit
M	Muistiot
O	Ostolaskut

## TILINTARKASTUSKERTOMUS

OPR-Vakuus Oy:n yhtiökokoukselle

### Tilinpäätöksen tilintarkastus

#### Lausunto

Olemme tilintarkastaneet OPR-Vakuus Oy:n (y-tunnus 1993902-6) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

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

#### Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

#### 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 virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin 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 emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai 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 virheellisyyttä, 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 väärinkäytöksestä 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 virheellisuuden riskit, suunnitellaan ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne 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 emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten 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 emoyhtiön tai konsernin 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 emoyhtiö tai konserni 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.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta 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 toimintakertomukseen sisältyvän informaation. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea toimintakertomukseen sisältyvä informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko toimintakertomukseen sisältyvä informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. 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 toimintakertomukseen sisältyvässä informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 29.3.2017

Ernst & Young Oy  
tilintarkastusyhteisö



Kristina Sandin  
KHT