



OPR-Finance

Q4

Vuosikatsaus 1.1.-31.12.2019

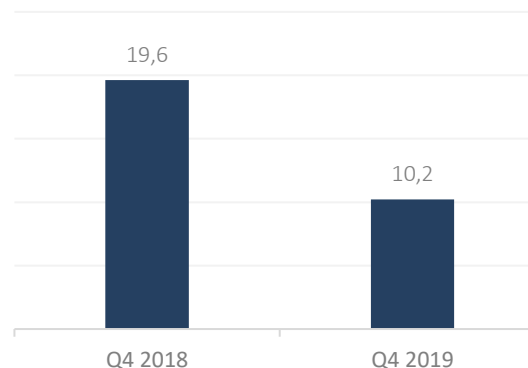
Vuosikatsaus 1.1. – 31.12.2019 [FAS, tilintarkastamaton]

OPR-Finance konserni

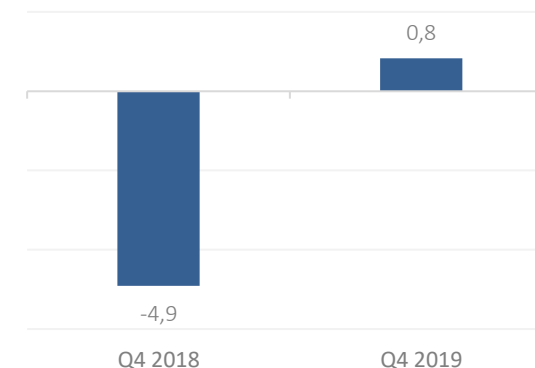
- ▶ Yhtiön keskittyessä vähemmän pääomaa sitoviin korkeamman tuottopotentialin tuotteisiin antolainaus Q4/2019 oli EUR 18.2m ja laski 60.6% edellisvuodesta (EUR 46.2m Q4/2018)
- ▶ Neljannen vuosineljänneksen liiketoiminnan tuotot (liikevaihto+korkotuotot) laskivat 47.9% edellisvuodesta ja olivat EUR 10.2m (EUR 19.6m Q4/2018)
- ▶ Neljannen vuosineljänneksen EBT oli EUR -20.1m (EUR -4.9m Q4/2018)
 - ▶ Yhtiön operatiivinen EBT¹ Q4/2019 oli EUR 0.8m (EUR -4.9m Q4/2018)
 - ▶ Yhtiön operatiivinen EBT¹ Q1-Q4/2019 oli EUR 10.3m (EUR 19.6m Q1-Q4/2018)
 - ▶ Negatiivinen EBT johtuu kertaluonteisista eristä yhtiön myytyä osan saatavistaan rahoituksen uudelleenjärjestelyn yhteydessä. Järjestelyt valmistuivat Q4/2019 aikana
- ▶ Vuosi 2019 oli yhtiölle normaalista poikkeava, johtuen esimerkiksi odotettua tiukemman korkokattolainsäädännön voimaantulosta Suomessa, sekä tästä seuranneesta rahoitusrakenteen uudelleenjärjestelystä. Yhtiö maksoi ennaikaisesti takaisin EUR 40m joukkovelkakirjalainan, sekä muita pienempiä rahoituseriä Q4/2019 aikana
 - ▶ Kuluttajaluototusliiketoiminnan kokeman rakenteellisen murroksen rinnalla konsernin Yritysluototus oli erittäin vahvalla tasolla läpi vuoden
- ▶ Yhtiö on vuoden aikana valmistellut uuteen toimintaympäristöönsä sopivampaa rahoitusrakennetta. Valmistelut konkretisoituivat, kun yhtiö syvensi merkittävästi yhteistyötään Svea Ekonomi AB kanssa, [Svean tullessa yhtiön päärahoittajaksi](#)
 - ▶ Marraskuussa uudelleen avatut Tuottoa.fi -palvelun E-sarjan sijoitukset ovat toistaiseksi merkittävässä uusille sijoituksille
- ▶ Rahoitusjärjestelyn yhteydessä OPR-Finance Oy perustaja Jari Ruuska osti Svean rahoittamana loput 50 % A-sarjan osakkeista, omistaen nyt yhtiön koko äänivaltaisen osakekannan
- ▶ Sopeutumistoimet vuoden 2019 tuomaan uuteen toimintaympäristöön niin rakenteellisin kuin rahoituksellisin muutoksin on saatettu loppuun Q4/2019 aikana onnistuneesti. Nämä muutokset yhdistettynä teknisen ympäristön voimakkaaseen kehittämiseen ja syventyneeseen kumppanuuteen Svean kanssa antavat vahvan pohjan konsernin liiketoiminnan ja rahoituksen kannattavaan kehittymiseen vuoden 2020 aikana

KESKEISET FINANSSIT, EURm	2015	2016	2017	2018	Q4 2018	Q4 2019
Antolainaus	115,7	161,4	205,0	218,5	46,2	18,2
Liiketoiminnan tuotot	35,5	47,8	69,7	84,0	19,6	10,2
EBT	13,5	15,2	21,0	19,6	-4,9	-20,1
Lainasaamiset	76,9	117,9	178,2	221,4	221,4	109,5
Omavaraisuusaste	58,4 %	50,8 %	44,8 %	39,5 %	39,5 %	35,5 %
Omavaraisuusaste "Hard Equity"	24,5 %	22,8 %	19,7 %	19,6 %	19,6 %	6,0 %
Oma pääoma yhteensä	49,0	64,5	94,9	95,4	95,4	48,5

LIIKETOIMINNAN TUOTOT EURm



OPERATIIVINEN EBT¹ EURm



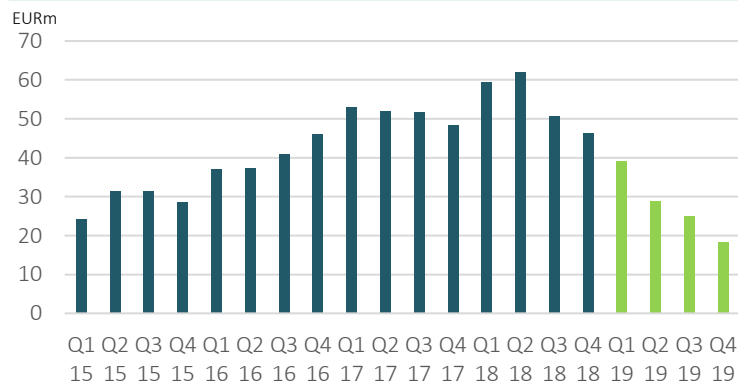
(1) Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ilman katsauskauden kertaluonteisia erä. Kertaluonteiset erät koostuvat pääosin Q2-Q4/2019 aikana toteutettujen saatavakauppojen nettovaikutuksesta



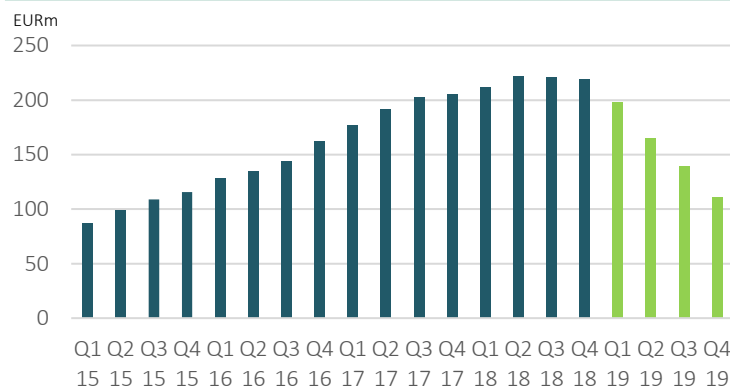
Liiketoiminnan keskeiset mittarit

OPR-Finance konserni

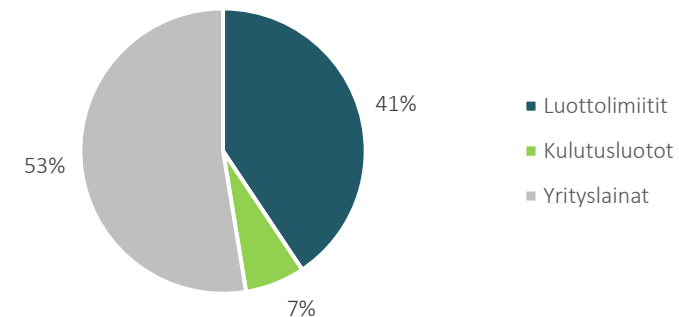
ANTOLAINAUS KVARTAALIEITAIN



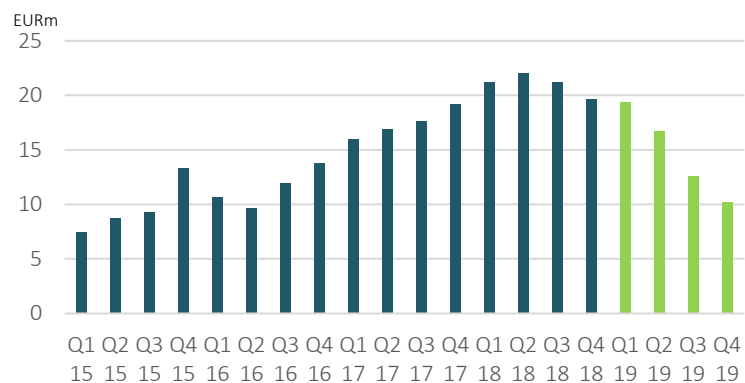
ANTOLAINAUS KVARTAALIEITAIN – RULLAAVA 12KK



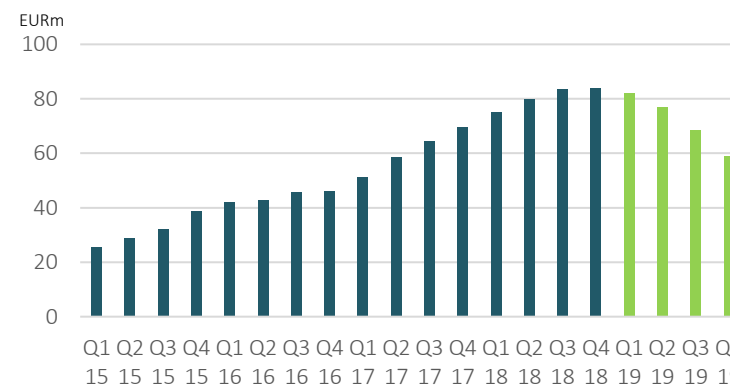
ANTOLAINAUKSEN JAKAUMA Q4/2019



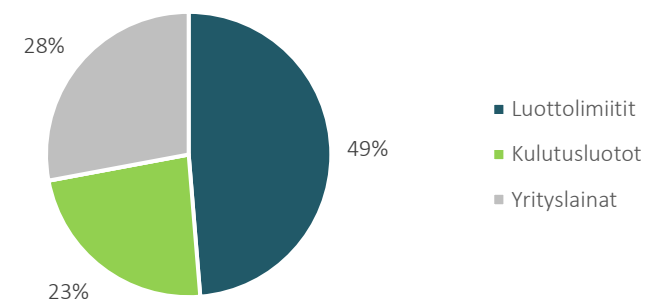
LIIKETOIMINNAN TUOTOT KVARTAALIEITAIN



LIIKETOIMINNAN TUOTOT KVART. – RULLAAVA 12KK



LIIKETOIMINNAN TUOTTOJEN JAKAUMA Q4/2019



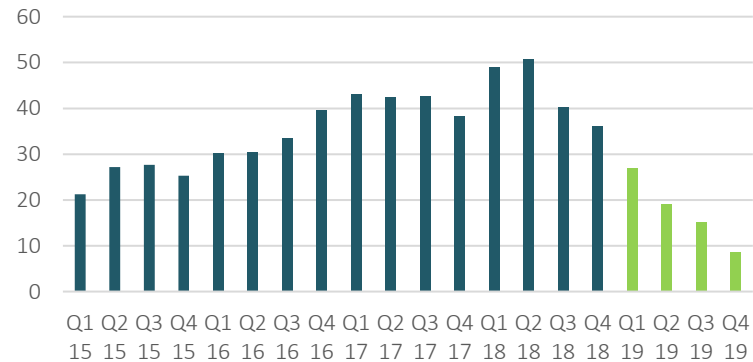
Kuluttajaluototus

OPR-Finance konserni

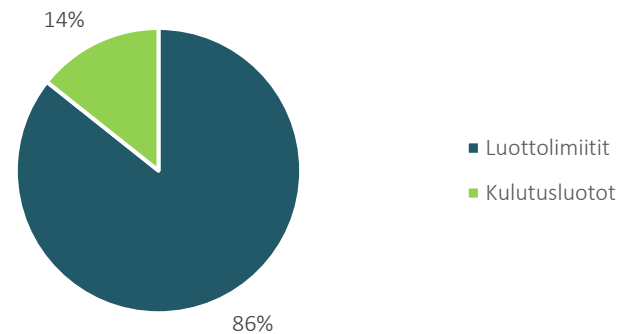
KOMMENTIT

- ▶ OPR-Finance konserni myöntää asiakkailleen kuluttajaluottoja Suomessa, Ruotsissa ja Tšekissä
- ▶ Katsauskaudella Kuluttajaluototus oli antolainauksen osalta edellistä vuotta ja edellistä vuosineljännestä jäljessä. Liiketoiminnan tuottojen osalta oltiin edellistä vuotta ja edellistä vuosineljännestä jäljessä
- ▶ *Antolainaus*
 - ▶ Q4/2019 antolainaus EUR 8.6m (Q4/2018 EUR 36.2m, muutos -76%)
 - ▶ Q1-Q4/2019 antolainaus EUR 69.8m (Q1-Q4/2018 EUR 176.4m, muutos -60%)
- ▶ *Liiketoiminnan tuotot*
 - ▶ Q4/2019 liiketoiminnan tuotot EUR 7.1m (Q4/2018 EUR 15.7m, muutos -55%)
 - ▶ Q1-Q4/2019 liiketoiminnan tuotot EUR 44.3m (Q1-Q4/2018 EUR 68.7m, muutos -36%)
- ▶ Kuluttajaluototuksen sisällä painopistettä on edelleen siirretty voimakkaasti kulutusluotoista kohti kannattavampia luottolimiittejä. Ruotsin liiketoiminnan osuus kuluttajaluototuksesta oli Q4/2019 hieman yli puolet

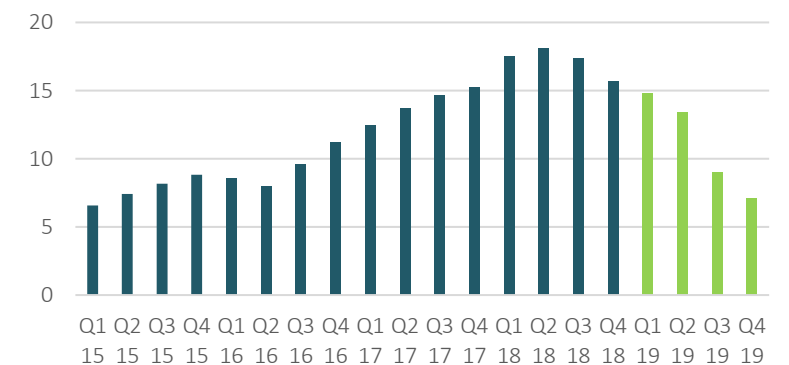
ANTOLAINAUS KVARTAALIEITTAIN (EURm)



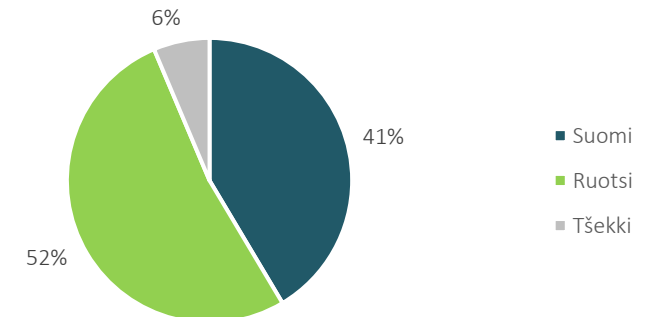
ANTOLAINAUKSEN JAKAUMA Q4/2019



LIIKETOIMINNAN TUOTOT KVARTAALIEITTAIN (EURm)



ANTOLAINAUKSEN JAKAUMA Q4/2019



Yritysluototus

OPR-Finance konserni

KOMMENTIT

- ▶ OPR-Finance konserni myöntää yritysasiakkailleen käyttöpääomalainoja Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Hollannissa ja Tšekissä
- ▶ Katsauskaudella Yritysluototuksen antolainaus oli edellisen vuosineljänneksen ja edellisen vuoden tasolla. Tuotot kuitenkin kasvoivat edelliseen vuoteen ja vuosineljännekseen verrattuna

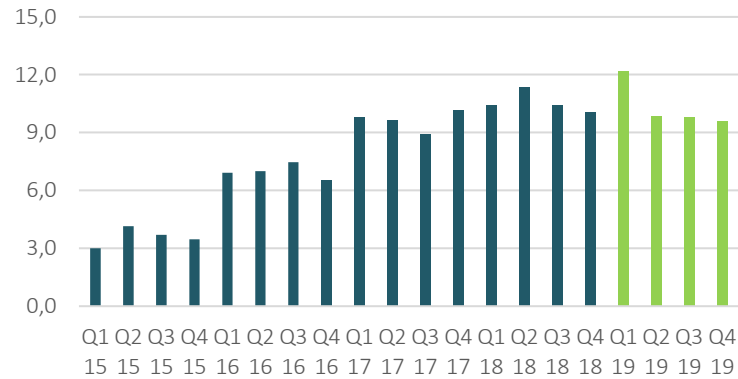
Antolainaus

- ▶ Q4/2019 antolainaus EUR 9.6m (Q4/2018 EUR 10.0m, muutos -5%)
- ▶ Q1-Q4/2019 antolainaus EUR 41.4m (Q1-Q4/2018 EUR 42.2m, muutos -2%)

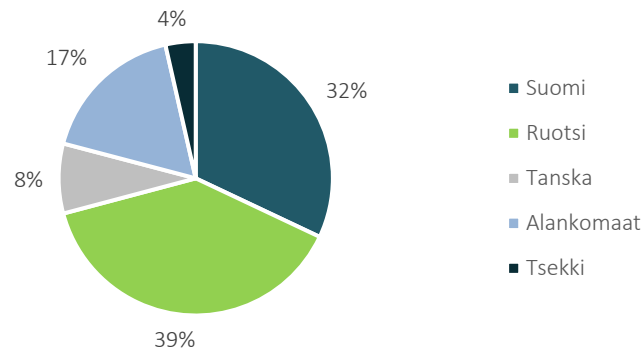
Liiketoiminnan tuotot

- ▶ Q4/2019 liiketoiminnan tuotot EUR 3.8m (Q4/2018 EUR 3.6m, muutos +5%)
- ▶ Q1-Q4/2019 liiketoiminnan tuotot EUR 15.5m (Q1-Q4/2018 EUR 14.9m, muutos +3%)
- ▶ Vuoden 2019 aikana Yritysluototuksen kasvu kotimarkkinan ulkopuolella on lisännyt tuottojen tasoa suhteessa antolainaukseen

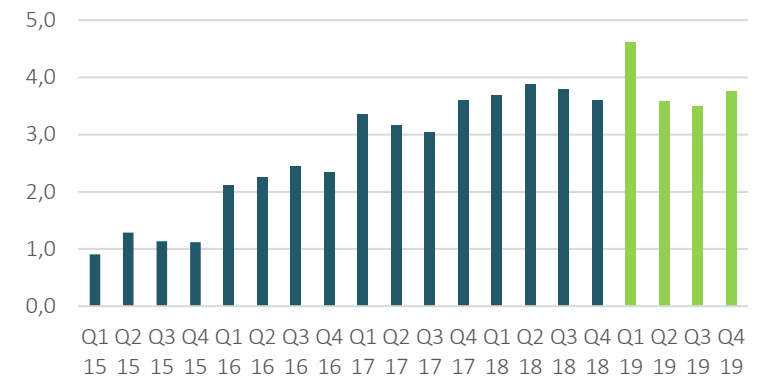
ANTOLAINAUS KVARTAALITTAIN (EURm)



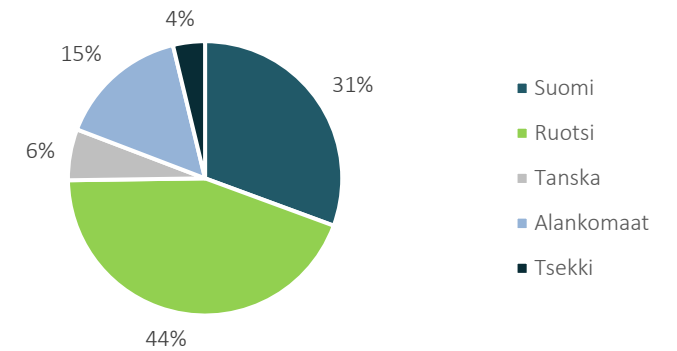
ANTOLAINAUKSEN JAKAUMA Q4/2019



LIIKETOIMINNAN TUOTOT KVARTAALITTAIN (EURm)



LIIKETOIMINNAN TUOTTOJEN JAKAUMA Q4/2019





Place Price Product Promotion
Communication

Business

Taloustalous

Konsernin tuloslaskelma

Q4/2019

EURk, tilintarkastamaton	Q4/2019	Q1-Q4/2019	Q4/2018	Q1-Q4/2018
Liikevaihto	4 622	24 692	8 465	39 943
Korkotuotot	5 594	34 329	11 156	44 089
Liiketoiminnan muut tuotot	83	1 769	8	15
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	10 299	60 790	19 629	84 047
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-25 093	-75 329	-20 574	-51 732
Poistot ja arvonalentumiset	-13	-36	-6	-24
Liikevoitto	-14 807	-14 575	-951	32 291
Korko- ja rahoituskulut	-5 312	-15 495	-3 956	-12 678
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-20 119	-30 070	-4 907	19 613
Tuloverot	766	-2 114	-1 222	-6 678
Kauden tulos	-19 354	-32 184	-6 129	12 935
Kertaluonteiset erät	20 950	40 365	0	0
Operatiivinen tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja¹	831	10 295	-4 907	19 613

(1) Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ilman katsauskauden kertaluonteisia erä. Kertaluonteiset erät koostuvat pääosin Q2-Q4/2019 aikana toteutettujen saatavakauppojen nettovaikutuksesta

Konsernin tase

Q4/2019

LIKVIDITEETTI

- Q4/2019 lopussa konsernin likvidit rahat ja pankkisaamiset olivat EUR 8.2m
- Katsauskauden Q4/2019 aikana yhtiö on ennenaikaisesti takaisinmaksanut EUR 40m suuruisen joukkovelkakirjalainan, jonka myötä yhtiön pitkäaikaiset korolliset velat ovat vähentyneet merkittävästi
 - Takaisinmaksu mahdollistaa yhtiölle joustavamman toimintaympäristön joukkovelkakirjalainan asettamien kovenanttien poistuttua. Lisäksi yhtiö säästää merkittävästi tulevaisuuden korkokuluissaan

EURk, tilintarkastamaton	31.12.2019	30.9.2019	31.12.2018
Pysyvät vastaavat	121	134	92
Vaihtuvat vastaavat			
Pitkäaikaiset saamiset			
Lainasaamiset	16 731	60 190	98 020
Muut saamiset	2 603	2 603	5 140
Lyhytaikaiset saamiset			
Lainasaamiset	92 782	114 969	123 330
Muut saamiset	16 193	6 333	2 176
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	108 975	121 302	125 506
Rahat ja pankkisaamiset	8 186	17 532	12 391
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	136 494	201 627	241 057
Vastaavaa	136 616	201 762	241 150
Oma pääoma			
Osakepääoma	15	15	15
Sijoitettu vapaa oma pääoma	38 371	39 841	47 276
Muuntoero	179	-54	51
Edellisten vuosien voittovarot	42 069	43 311	35 083
Tilikauden tulos	-32 184	-12 830	12 935
Oma pääoma yhteensä	48 450	70 282	95 361
Vieras pääoma			
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	40 000	80 000	80 000
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat	40 434	42 445	56 727
Muut velat	7 731	9 034	9 062
Lyhytaikaiset velat yhteensä	48 165	51 480	65 789
Vieras pääoma yhteensä	88 165	131 480	145 789
Vastattavaa	136 616	201 762	241 150

Konsernin rahavirtalaskelma

Q4/2019

EURk, tilintarkastamaton	Q4/2019	2019	2018
Myynnistä saadut maksut	6 182	25 784	39 402
Lainasaamiskannan muutos	55 104	67 308	-52 641
Liiketoiminnan muista tuotoista saadut maksut	0	0	0
Maksut liiketoiminnan kuluista	-26 042	-44 008	-43 395
Maksetut korot ja maksut liiketoiminnan rahoituskuluista	-4 412	-15 112	-11 059
Saadut korot liiketoiminnasta	5 055	34 329	42 959
Saadut osingot liiketoiminnasta	0	0	0
Maksetut välittömät verot	400	-2 956	-4 103
Liiketoiminnan rahavirta	36 287	65 344	-28 837
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	0	-65	-30
Myönnetyt muut lainat	0	2 051	250
Investointien rahavirta	0	1 986	221
Omien osakkeiden lunastus	-2 868	-10 303	-8 401
Osakeanti	1 398	1 398	501
Lyhytaikaisten lainojen nostot	0	2 162	33 325
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-2 692	-17 947	-5 331
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0	0	0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-40 000	-40 000	0
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-1 470	-6 845	-4 707
Rahoituksen rahavirta	-45 633	-71 535	15 387
Rahavarojen muutos	-9 345	-4 205	-13 229

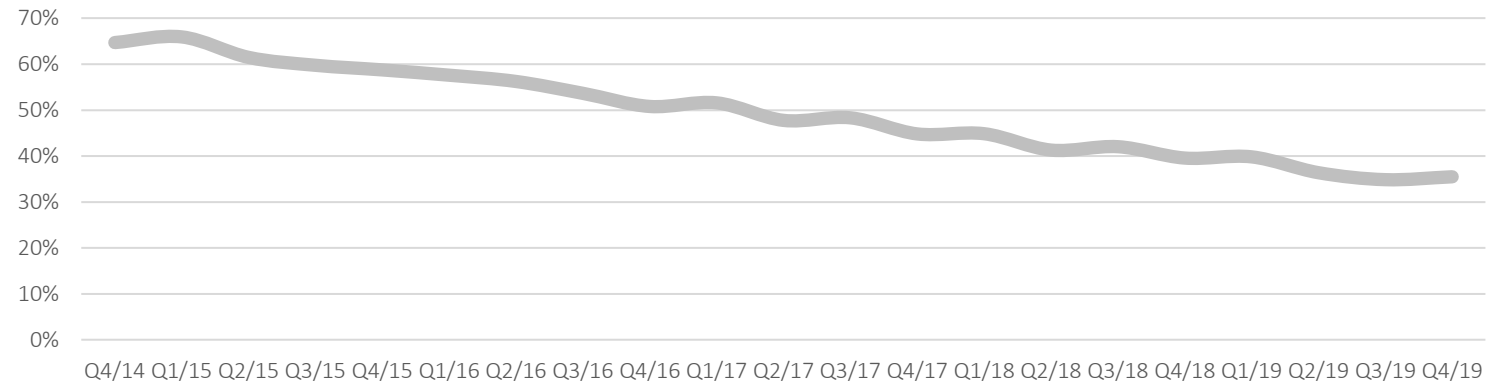
Omavaraisuus

OPR-Finance konserni

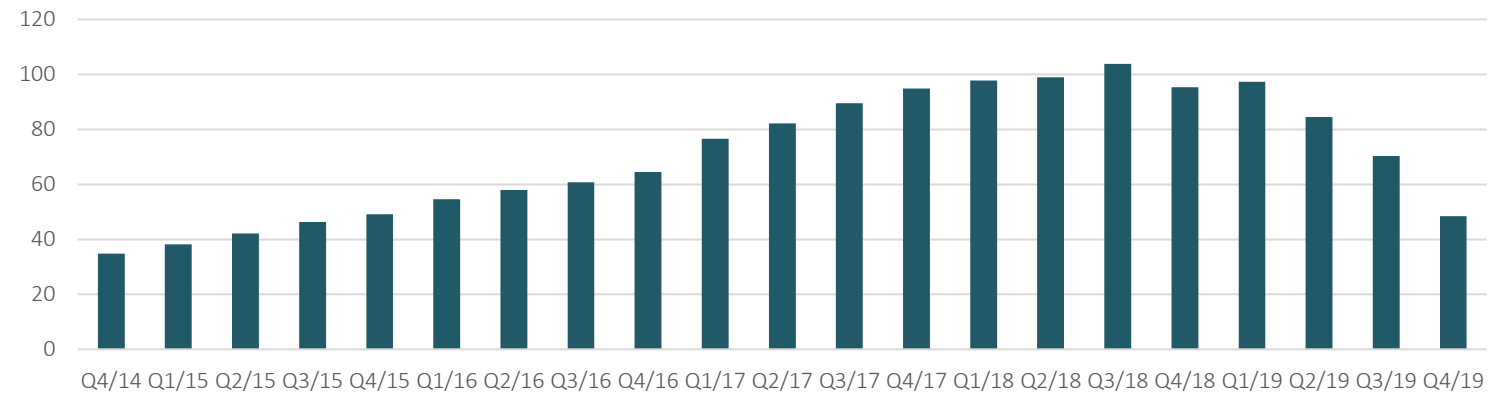
YHTEENVETO

- Katsauskauden Q4/2019 avainluvut olivat
 - Q4/2019 oma pääoma EUR 48.5m (Q4/2018 EUR 95.4m)
 - Q4/2019 omavaraisuusaste 35.5% (Q4/2018 39.5%)

OMAVARAISUUSASTE



OMA PÄÄOMA (EURm)



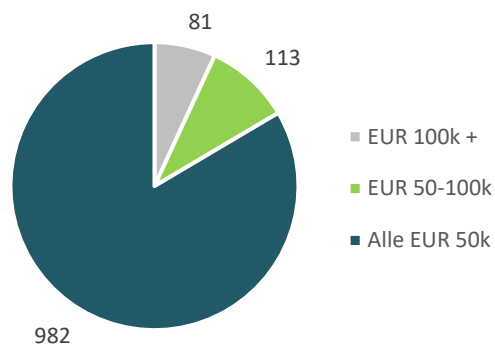
Tuottoa.fi

Sijoitukset OPR-Financen etuoikeutettuun osakeohjelmaan

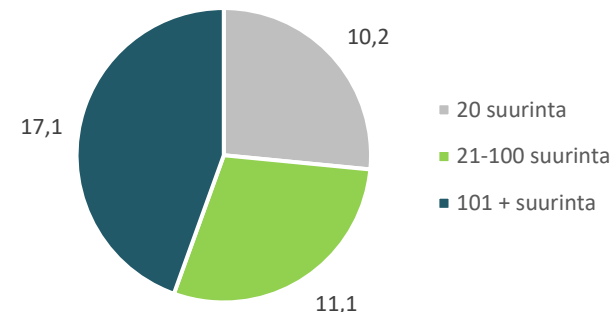
YHTEENVETO

- ▶ Tuottoa.fi –ohjelmassa OPR tarjoaa sijoittajille mahdollisuuden omistaa yhtiötä etuoikeutettujen B-, C- tai E-sarjan osakkeiden kautta
- ▶ Yleisölle suunnattu etuosakeohjelma tuottoa.fi on avattu uusille sijoituksille marraskuussa 2019
 - ▶ Merkittävässä oleva E-osakesarja oikeuttaa 6% vuosittaiseen tuottoon
 - ▶ 7% tuottoon oikeuttaneita C-osakkeita tarjottiin yleisölle vuosina 2015 – 2017
 - ▶ 8% tuottoon oikeuttaneita B-osakkeita tarjottiin yleisölle vuosina 2011 – 2014
- ▶ Q4/2019 lopussa sijoitusten kumulatiivinen nettokertymä oli EUR 38.4m. Nämä jakautuivat seuraavasti:
 - ▶ B-sarjalle EUR 16.1m
 - ▶ C-sarjalle EUR 20.8m
 - ▶ E-sarjalle EUR 1.4m
- ▶ Q4/2019 lopussa sijoittajia oli yhteensä 1176. Keskimääräinen sijoitus oli noin EUR 33k
- ▶ Q4/2019 loppuun mennessä OPR on maksanut osinkoa koko ohjelman ajalta B-, C- ja E-sarjojen osakkeenomistajille yhteensä EUR 17.0m

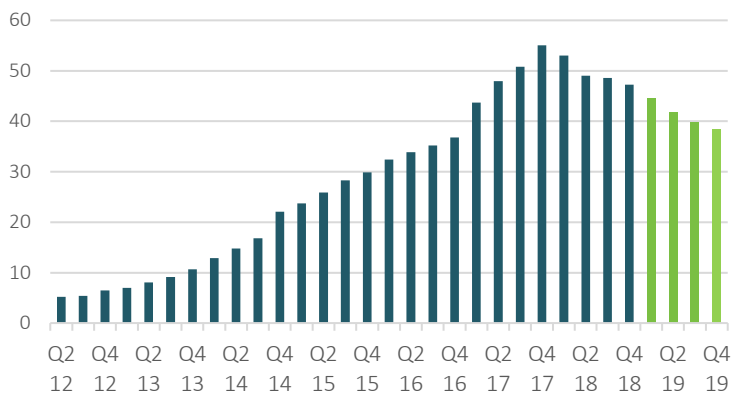
OMISTAJIEN LUKUMÄÄRÄ SIOITUSKOON MUKAAN



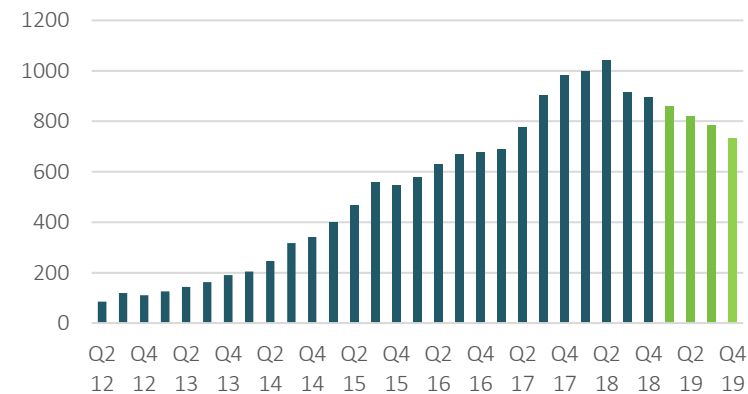
OMISTUSJAKAUMA SIOITUSKOON MUKAAN



KERTYNEET SIOITUKSET (EURm)



B-, C- JA E-SARJOILLE JAETUT OSINGOT (EURk)



Helsinki

OPR-Finance Oy
OPR-Yritysrahoitus Oy
Lautatarhankatu 8B
00580 HELSINKI



Stockholm

OPR-Finance AB
Kungsbrolan 1
112 27 STOCKHOLM



Prague

OPR-Finance s.r.o
Hvězdova 1716/2b, Nusle
140 00 PRAHA 4



Copenhagen

OPR-Finance ApS
Bredgade 30
1260 KØBENHAVN K



Amsterdam

OPR-Finance B.V.
Sarphatistraat 370
1018 GW Amsterdam

