

BLUE FINANCE OY
(2431091-9)

KONSERNITILINPÄÄTÖS

1.1.– 31.12.2021

BLUE FINANCE OY

SISÄLLYSLUETTELO

Toimintakertomus.....	1
KONSERNI.....	11
Konsernin tuloslaskelma	
Konsernitase, vastaava	
Konsernitase, vastattava	
EMOYHTIÖ.....	14
Emoyhtiön tuloslaskelma	
Emoyhtiön tase, vastaava	
Emoyhtiön tase, vastattava	
TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET.....	17
Tilinpäätöksen vertailtavuus	
Konsolidointiperiaatteet	
Käyttöomaisuuden arvostus	
TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT.....	19
TASEEN LIITETIEDOT.....	21
Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitukset.....	28
Tilinpäätösmerkintä.....	29
Luettelo kirjanpidosta ja kirjanpitoaineistojen lajeista.....	30

TOIMINTAKERTOMUS 2021

Konsernirakenne

Blue Finance Oy kuuluu Devonia -konserniin. Konsernin emoyhtiö Devonia Oy omistaa 100 % yhtiön äänivaltaisista osakkeista. Blue Finance Oy omistaa kokonaan Blue Finance Denmark ApS:n (Tanska), Blue Finance Iberica SL:n (Espanja), Blue Finance Polska Z o.o. (Puola) Blue Finance Corporate Lending Oy:n (Suomi) ja Blue Finance Suomi Oy:n (Suomi).

Tilikaudesta 2021 on laadittu konsernitilinpäätös.

Olellaiset tapahtumat tilikauden aikana

Kohokohtia

Uusia luottoja myönnettiin 48 734 kpl
 Liikevaihto 12,5 miljoonaa euroa
 Liikevoitto -32,0 miljoonaa euroa
 Liiketoiminta Puolassa käynnistyi vuonna 2021

Vuosi 2021 oli hyvin poikkeuksellinen vuosi. Maailmanlaajuinen COVID-19 pandemia vaikutti merkittävästi Blue Finance Oy:n liiketoimintaan yhtiön kaikilla markkina-alueilla.

- Liikevaihto odotetusti laski huomattavasti vuodesta 2020, mihin vaikutti sekä vuoden 2019 Suomessa voimaan tullut korkokattolaki, että vuoden 2020 aikana säädetyt erityiset pandemia-ajan korko- ja markkinointirajoitukset.
- Saatavien myynnistä johtuen luottotappioita realisoitui aiempiin vuosiin nähden suhteessa enemmän, millä oli negatiivinen vaikutus tulokseen
- Pandemian tuomat haasteet asiakaskunnassa edellyttivät lisääntyvää joustoa mm. maksusuunnitelmien tekemisessä, mikä osaltaan rasitti kassaa ja kasvatti taseen rahoitussaatavia.
- Etuoikeutettujen osakkeiden lunastusvaatimusten ja -pyyntöjen huomattava yhdenaikainen määrä pakotti yhtiön keskeyttämään osakkeiden lunastusohjelman toistaiseksi

Liiketoiminnan edellyttämiä kassavaroja tullaan hankkimaan myymällä saatavaportfolioita. Saatavien likvidointiin on varauduttu vuoden 2021 tilinpäätöksessä ja niiden käypää arvoa on suhteutettu vastaamaan todennäköistä tulevaa myyntihintaa. Yleinen taloustilanne ja vuoden 2022 aikana tapahtunut yleinen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti saatavaportfolioiden arvostukseen ja tulevaan myyntihintaan. Tästä johtuen vuoden 2021 tulos on negatiivinen. Yhtiön arvion mukaan portfolioiden myyminen merkittävälläkin alaskirjauksella, ja sitä kautta pääoman vapauttaminen uuteen, kannattavaan liiketoimintaan on kuitenkin selkeästi Yhtiön etujen mukaista. Ensimmäinen portfoliokauppa toteutettiin kesäkuussa 2022.

Osa Blue Finance Corporate Lending Oy:n omistuksessa olevista ajoneuvoista, joita on myyty Autoterra Oy:n toimesta, on jäänyt sopimuksen vastaisesti lunastamatta. Yhtiöllä on ollut saatavia konkurssiin marraskuussa 2021 asetetulta Autoterra Oy:ltä yhteensä 251.558,00 euroa. Asiaa selvitetään Autoterran konkurssipesän kanssa. Mahdolliseen menetykseen on varauduttu vuoden 2021 tilinpäätöksessä 119.655,04 euron suuruisena luottotappiovarauksena.

	2021	2020	Muutos
Liikevaihto	12 508 787,38	27 220 266,86	-54 %
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-32 595 685,76	9 984 517,80	-426 %
Tilikauden voitto	-33 455 654,03	8 469 597,63	-495 %
Rahoitussaatavat	31 209 301,43	68 464 563,65	-54 %
Omavaraisuusaste	+89 %	+93 %	-4 %

Konsernisisäiset pääomalainat

Blue Finance Oy on myöntänyt Blue Finance Corporate Lending Oy:lle yhteensä 812.100,00 EUR oman pääoman -ehtoisen pääomalainan. Laina on nostettu vuoden 2020 aikana ja konvertoitu vieraan pääoman ehtoisesta lainasta oman pääoman ehtoiseksi tilinpäätöksessä 2021.

Pääomalainan korko on 9,00 % p.a. Korosta laaditaan erillinen laskentataulukko, joka laskee 9,00 % vuosikorosta aina päivittäisen osuuden velkasaldon mukaisesti.

Laina on eräpäivätön.

Lainan pääoma ja korkoa saadaan maksaa vain siltä osin kuin kirjanpitovelvollisella on olemassa myös osingonmaksumahdollisuus koron- ja muun tuoton maksun rajoittuessa jakokelpoiseen vapaaseen pääomaan osingonmaksussa ja muussa varojenjaossa noudatettavien rajoitusten tavoin. Lainansaajalla on oikeus pidättäytyä koron maksusta jos osingonmaksumahdollisuutta ei ole.

Yhtiö ei anna vakuutta velan pääoman tai koron maksamisesta, mutta vakuuttaa toimivansa velkakirjan ehtojen mukaisesti.

Taloudellinen asema

Blue Finance -konsernin taseen loppusumma 31.12.2021 oli 35 325 331,13 euroa, josta omaa pääomaa oli 31 389 371,24 euroa. Sijoitetun vapaan oman pääoman määrä oli 55 380 100,00 euroa. Omavaraisuusaste oli 89 % ja omavaraisuusaste ilman etuoikeutettuja B-, C-, E-, F- ja G -sarjan osakkeita oli -76%.

Blue Finance Oy:n keskimääräinen henkilömäärä vuonna 2021 oli 6 ja Blue Finance -konsernin keskimääräinen henkilömäärä vuonna 2021 oli 40.

Liiketoiminta vuonna 2021

LIIKETOIMINNAN TALOUDELLINEN KEHITYS

Blue Finance Groupin liikevaihto tarkastelujaksolla oli 12,5 miljoonaa euroa, jossa oli laskua 54 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna (2020: 27,2 milj. euroa). Konsernin liikevoitto oli -32,0 milj. euroa (2020: 10,3 milj. euroa). Liikevoittoprosentti oli -255 %, joka oli 292 prosenttiyksikköä alhaisempi vertailukauteen verrattuna (2020: 37 %).

Liiketoimintasegmentit

Kuluttajaluotot

Suomi

Hallituksen asettama korkokattolaki, sekä vuoden 2020 aikana säädetyt erityiset pandemia-ajan korko- ja markkinointirajoitukset olivat vaikuttamassa katsauskaudella Suomen kuluttajaluototuksen ennakoitua heikompaan tulokseen. Liikevaihto Suomessa laski 72 % verrattuna vastaavaan ajanjaksoon 2020 (vert. Blue Finance Oy:öön ennen liiketoimintasiirtoa). Viranomaisten tekemät rajoitukset perintätoimiin sekä korona-aikana pidentyneet lainojen takaisinmaksuajat vaikuttivat osaltaan kuluttajapuolen heikkoon tulokseen.

Tanska

Liiketoiminta Tanskassa jatkoi voimasta kasvua myös vuonna 2021. Raportointikaudella liikevaihto nousi 78 % ja liikevoitto laski 72 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna johtuen huomattavista alaskirjauksista. Tanskan tytäryhtiön tuloksen odotetaan kääntyvän vahvaan nousuun tulevaisuudessa. Raportointikaudella Tanskan finanssivalvontaviranomainen FSA (Finanstilsynet) myönsi kuluttajarahoitussisenssin Blue Finance Denmarkille.

Espanja

Raportointikausi sujui Espanjassa odotusten mukaisesti, ja yhtiön liikevaihto maassa kasvoi 42% verrattuna viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Aloitimme toimintamme Espanjassa huhtikuussa 2020 keskellä pandemiaa ja vuosi 2021 merkitsi ennen kaikkea oppimista, ensimmäisten tulosten analysointia sekä riskeihin liittyvien käytäntöjen uudelleenkalibrointia.

Puola

Keväällä 2021 Blue Finance laajensi toimintaansa Puolaan perustamalla uuden tytäryhtiön, Blue Finance Polska sp. z o.o :n. Kulutusluottoja tarjoava tuotemerkki Nexu.pl aloitti liiketoimintansa syyskuussa myöntämällä lainan ensimmäiselle asiakkaalleen. Puolan iso kuluttajaluottomarkkina tarjoaa Blue Financelle mahdollisuuden vakaaseen kasvuun, mutta samalla se myös hajauttaa yhtiön maakohtaista riskiä.

Yritysrahoitus

Tarkastelujaksolla Blue Finance Corporate Lending Oy, operatiivisena brändinä Broaden, onnistui kasvattamaan liikevaihtoaan 292 % vuoden takaiseen vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Liikevoitto vastaavasti laski. Yhtiön merkittävin kasvu on saatu ajoneuvojen reaali- ja vakuudellisesta kaupintarahoituksesta, jossa rahoitettujen ajoneuvojen määrät sekä asiakasvirrat ovat nousseet kuukausittain.

Suomen esimerkin mukaisesti aloitettiin vuonna 2021 henkilö- ja yritysvakuudellisten yritys- ja ajoneuvoluottojen sekä ajoneuvojen varastorahoituksen laajentaminen Tanskaan Broaden-brändillä. Liiketoiminta molemmissa segmenteissä saatiin menestyksellisesti käynnistettyä kevään 2022 aikana.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Maailmanlaajuinen koronapandemia monine seurausilmiöineen oli raportointikaudella edelleen tärkein yhtiön toimintaympäristöä määrittävä asia. Blue Finance Groupin Suomen kuluttajaluototukselle kulunut vuosi on ollut haastava, johtuen viranomaisten kiristyneistä sääntelyistä ja rajoituksista. Viranomaisten tekemät toimenpiteet myös perintätoimien rajoittamiseksi ovat entuudestaan heikentäneet operatiivisen toiminnan tuloksentekomahdollisuuksia Suomessa.

Estääkseen velkaongelmien kasvamista koronapandemian aikana, Suomen hallitus muutti heinäkuussa 2020 väliaikaisesti kuluttajasuojalakeja niin, että tietyille kulutusluotoille asetettiin 10 prosentin korkokatto, kulutusluottojen suoramarkkinointi kiellettiin ja luotonantajien oikeutta korottaa muita luotosta perittäviä maksuja rajoitettiin. Tilapäinen korkosääntely poistui vasta 30.9.2021 ja lokakuun 2021 alusta lähtien lainojen enimmäiskorko nostettiin 20 prosenttiin. Nämä toimenpiteet vaikuttivat merkittävästi Suomen kuluttajaliiketoimintaan, jonka liikevaihto ja- voitto laskivat tuntuvasti vuoden takaiseen verrattuna.

Oikeusministeriössä valmistellaan kulutusluottoja koskevan lainsäädännön pysyvää muutosta. Ministeriön työryhmä arvioi sitä, voidaanko kuluttajaluottojen korkokattoa laskea pysyvästi.

Tanskan taloudessa on historiallisesti ollut vähemmän suhdannevaihteluja verrattuna muihin Pohjoismaihin. Suuret ja vakaat teollisuudenalat, kuten maatalous ja lääketieteellisyys, ovat edesauttaneet Tanskaa kestävämpään COVID-19:n vaikutuksia monia muita eurooppalaisia maita paremmin. Lisäksi hallituksen laajat tukipaketit sekä alhaiset korot auttoivat lieventämään pandemian vaikutuksia yksilöihin ja yrityksiin.

Espanjassa on odotettu nopeaa talouskasvua siitä lähtien, kun talous syvän koronasyöksyn jälkeen kääntyi kasvu-uralle alkukevästä 2021. Optimismia murentavat kuitenkin syksyn talousluvut. Talouskasvun odotetaan vuonna 2022 jäävän selvästi alle viiden prosentin, kun vielä loppukesästä ennusteet liikkuvat yli kuudessa prosentissa.

Heikon kasvun taustalla vaikuttaa useita syitä. Yksi keskeisistä on inflaatio, joka ampaisi Espanjassa marraskuussa 5,6 %:iin. Syynä on ennen kaikkea energia- ja polttoainekustannusten nousu, josta Espanja on kärsinyt keskimääräistä pahemmin. Inflaatio on syönyt yksityistä kulutusta sekä vaatinut yrityksiä pysäyttämään tuotantoaan erityisesti energiaintensiivisillä aloilla.

Tulevasta vuodesta odotetaan kuitenkin edelleen pääsääntöisesti parempaa: Kasvuennusteiden haitari vuodelle 2022 on 5,5–6,4 %.

Puola on selvinnyt COVID-19 pandemiasta monia EU-maita pienemmin vaurion niin BKT:n kuin työllisyyden osalta. Maan BKT kasvoi ennen pandemiaa 27 vuotta peräjälkeen, ja vuoden 2020 (-2,7 %) notkahdus on jo ohitettu. Talouden kasvuennuste on kuluvalle ja ensi vuodelle noin 5 prosentin tasolla. Pandemian takia asetetut kulutusluottojen erityisrajoitukset poistuivat Puolassa 30.6.2021.

Kotitalouksien digitalisoitumisen myötä pankkien ulkopuoliset kulutusluottomarkkinat ovat olleet Puolassa selkeässä kasvussa viime vuosikymmenen alusta lähtien ja myönnettyjen luottojen määrät ovat nousseet merkittävästi myös vuonna 2021. Puolan luottotietoviraston (BIK) mukaan myönnettyjen luottojen arvo nousi lokakuussa 78,2 % verrattuna vuoden takaiseen ja luottoja myönnettiin määrällisesti 62,5 % enemmän kuin vastaavana ajanjaksona vuonna 2020. Tyypillisimpiä luottotuotteita Puolassa ovat limiittiluotot, määräaikaiset lainat sekä luottokortit.

Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

Yhtiön keskeisimmät riskit, yleisellä tasolla ja vuodesta toiseen muuttumattomana, liittyvät vakuudettomista kulutusluotoista liittyviin luottotappioihin, rahoituksen saatavuuteen, toiminnan laajenemiseen uusiin maihin sekä toimialaa koskevaan kansalliseen sääntelyyn.

Luottotappioriskiä hallitaan asiakaskohtaisella luottokelpoisuuden arvioinnilla. Ennen luottopäätöksen tekoa varmistetaan asiakkaan luottokelpoisuudesta ja maksukyvyistä. Luotto- ja maksuhäiriömerkintöjen lisäksi tarkastetaan esimerkiksi asiakkaan todellinen maksuvara sekä tiedot muista luotoista. Luottotappioriskiä pienentää luottokannan hajauttaminen laajalle asiakasmäärälle.

Toiminnan laajeneminen uusille maantieteellisille alueille tai uusiin rahoitustuotteisiin sisältää riskejä. Yhtiön laajenemisen painopiste onkin maissa, joissa toimiala on ollut jo vuosien ajan säätelyn kohteena tai joiden lainsäädäntöympäristö muuten vastaa jo totuttua.

Lainsäädännöllisen riskin keskeisiä hallintakeinoja on tuoteportfolion hajauttaminen kulutus- ja yritysluottoihin sekä muihin rahoitustuotteisiin Suomessa ja ulkomailla.

Toiminnan kasvun ja kehittämisen kannalta merkittävin tekijä on riittävän likviditeetin ylläpitäminen. Yhtiö onkin viimeisten kuukausien aikana käynyt neuvotteluja saatavaportfolion osien myynnistä likviditeetin parantamiseksi ja investointien mahdollistamiseksi niille alueille, jossa on nähtävissä kannattavaa kasvua.

Covid-19 pandemian mukanaan tuomat erityiset epävarmuustekijät

Koronaviruspandemia on vaikuttanut voimakkaasti toimintaympäristöömme maaliskuusta 2020 alkaen ja tulee edelleen voimistamaan edellä mainittuja riskejä ja epävarmuustekijöitä.

Lainsäädännöllinen riski on muuttunut aiempaa vaikeammin ennakoitavaksi. Jos normaalina aikana lainsäädännön tai muun keskeisen ohjeistuksen muuttuminen kestää vuoden tai enemmän, pandemian aikana lainsäädäntö on muuttunut jopa viikoissa. Yhtiön keskeisin työkalu nopeasti muuttuviin markkinaolosuhteisiin reagoimiseen on suorituskykyinen ja joustava tekninen järjestelmä sekä selkeät prosessit merkittävienkin tuotemuutosten toteuttamiseen hyvin lyhyessä ajassa.

Pandemian myötä kohonneet luottotappioriskit ovat edellyttäneet asiakkaiden luottokelpoisuuden ja maksukyvyyn arvioinnin laajentamista. Olennaista on mahdollisimman ajantasaisen tiedon saanti kunkin asiakkaan todellisesta taloudellisesta tilanteesta. Yhtiö onkin ottanut käyttöön reaaliaikaisen taloudellisen tilanteen arvioinnin mahdollistavat tietolähteet ja työkalut yhdistettynä perinteisiin matemaattisiin malleihin.

KKV:n kanne markkinaoikeudessa

Kilpailu- ja kuluttajaviraston (KKV) puuttuminen Blue Finance Suomi Oy:n tarjoaman kuluttajaluoton valinnaisiin lisäpalveluihin, kuten esimerkiksi maksulliseen postitse asiakkaalle lähetettävään paperilaskuun, on edelleen markkinaoikeudessa ratkaistavana.

Käsiteltävänä olevassa asiassa olennainen ratkaistava seikka on, että ovatko nämä Blue Finance Suomi Oy:n tarjoamat lisäpalvelut luottosopimusta täydentäviä palveluja vai luoton peruselementtejä, ja perustuuko kuluttaja-asiamiehen vaatimus voimassa olevaan lakiin. Kyseessä olevat luoton käsittelyä ja maksua koskevat lisäpalvelut ovat olleet osa Blue Financen palveluvalikoimaa jo vuodesta 2017.

Lain sanamuoto ja tarkoitus on selkeä, eikä mainitut kustannukset ole kuluttajansuojalain tarkoittamia luottokustannuksia, koska niiden valitseminen ei ole luoton saamisen edellytyksenä. Siten toimintamme on koko ajan ollut lain sanamuodon ja tarkoituksen mukaista.

Blue Finance Suomi Oy on esittänyt KKV:lle oman näkemyksensä asiasta perustuen lakiin ja Euroopan Unionin säännöksiin. Kantansa tueksi Blue Finance on konsultoinut Suomen johtavia oikeusoppineita, joiden arvio on myös ollut se, että KKV:n näkemys on lain hyvin selkeän sanamuodon vastainen.

Olemme tyytyväisiä ja helpottuneita, että asia on päätyntä markkinaoikeuden ratkaistavaksi. Haluamme jatkaa tulevaisuudessakin, myös asiakkaidemme toiveesta, kuluttajille vapaaehtoisten lisäpalveluiden tarjoamista. Tämä tulee olemaan todella merkittävä ratkaisu, jolla luodaan linjaa laintulkinnalle.

Uskomme markkinaoikeuden päätöksen olevan meille myönteinen perustuen yksinkertaisesti oikeuslähdeoppiin, josta ei ole näkemyksemme mukaan johdettavissa tulkintaa, että täysin vapaaehtoiset lisäkustannukset kuuluisivat luottokustannusten piiriin

BF Suomen tulevaisuuden liiketoimintamahdollisuuksiin päätöksellä on ainoastaan rajoitettu merkitys. Olemme kehittäneet viimeisen vuoden ajan vaihtoehtoista tuotetta korvaamaan tai ainakin tukemaan nykyistä tuotevalikoimaamme. Tuotetta on jo menestyksekkäästi testattu osana BFCL:n toimintaa, mutta nyt se on avautumassa laajemmin osana BF Suomen tuotevalikoimaa. Uusi lainatuote on suunnattu pienyrityksille, jotka jo historiallisesti ovat edustaneet merkittävää osaa asiakaskunnastamme, ja mahdollistaa meille tämän koko ajan kasvavan asiakassegmentin paremman palvelemisen.

Lunastuspyynnöt

Lunastuspyyntöjen määrän radikaali lisääntyminen on ollut hyvin vaikeasti ennakoitavissa, ja niiden määrän ylittäessä yhtiön kassavarat jouduttiin pohtimaan osakeyhtiölain noudattamisen näkökulmasta sitä, että varoja ei jaeta osakeyhtiölain varojen jakamista tai osakkeenomistajien yhdenvertaisuutta koskevien säännösten vastaisesti.

Vaikka koronarajoitukset ovat jossain määrin helpottamassa, tämä ei Blue Finance Oy:n näkökulmasta tarkoita sitä, että COVID-19 -tilanteen ja yleisen maailmantaloudellisen tilanteen aiheuttamat ongelmat olisivat poistuneet. Lunastuspyyntöjen poikkeuksellisen suuri määrä estää edelleen täysimittaisen osakkeiden lunastuksen avaamisen. Tämä perustuu samoihin seikkoihin, kuin siitä maaliskuussa 2020 päätettäessä; lunastus ei ole mahdollista kaikkien osakkeenomistajien yhdenvertaisuutta noudattaen ja yhtiön nykyisillä kassavaroilla, ja rahoitustilanteen järjestäminen vie aikaa. Päätös perustuu osakeyhtiölain 13 luvun 2 §:ään (varojen jako) ja 1 luvun 7 §:ään (yhdenvertaisuus).

Varojen jaon kannalta hallituksen päätös perustuu ensinnäkin osakeyhtiölain 13 luvun 2 §:ään, jonka mukaan varoja ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään, että jako aiheuttaa maksukyvyttömyyden. Nyt kyseessä olevassa tilanteessa lunastusvaatimusten määrä on ollut niin suuri, että lunastusten toteuttaminen ylittäisi yhtiön tämänhetkisen kassareservin.

Yhdenvertaisuuden osalta ongelma on siinä, että mikäli vain osa pyyntöjen mukaisista lunastuksista toteutetaan, osakkeenomistajia ei kohdella yhdenvertaisesti. Toki tilanteessa, jossa kaikki lunastuspyynnöt toteutetaan, yhdenvertaisuuden osalta ei ole ongelmaa. Vallitsevassa tilanteessa kaikkien lunastuspyyntöjen toteuttaminen ei kuitenkaan ole mahdollista. Kuten aiemminkin olemme todenneet, asian ratkaisemiseksi tehdään koko ajan työtä, ja mm. liiketoiminnallisten järjestelyjen avulla tilannetta pyritään järjestämään sellaiseksi, että lunastukset voidaan toteuttaa normaalisti esitettyjen pyyntöjen mukaisesti.

Siten tavoitteena on tilanteen järjestäminen mahdollisimman pian sellaiseksi, että osakkeiden lunastaminen (varojen jakaminen) on mahdollista toteuttaa osakeyhtiölain mukaisesti vaarantamatta yhtiön maksukykyä, ja toisaalta siten, että kaikki pyyntöjen mukaiset lunastukset voidaan toteuttaa osakkeenomistajien yhdenvertaisuutta noudattaen. Blue Finance Oy pyrkii ensikädessä siihen, että se pystyisi näissä olosuhteissa lähitulevaisuudessa avaamaan osittaiset lunastukset, jossa osakkeenomistajien yhdenvertaisuutta noudattaen sijoituksista lunastettaisiin määräajoin tietty osuus, kunnes kaikki lunastuspyynnöt on toteutettu.

Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Blue Finance Oy:n jakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 56 189 248,49 euroa, josta tilikauden tappio -10 592 773,55 euroa. Yhtiön taloudellisessa tilanteessa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia eikä myöskään OYL 13:2 §:ssa tarkoitettu maksukykytesti vaikuta voitonjakokelpoisten varojen määrään.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle voitonjakokelpoisten varojen käyttämisestä seuraavasti: A-osakkeille ei jaeta osinkoa. B-, C-, E-, F- ja G-sarjan osakkeille maksetaan osinkoa yhtiöjärjestyksen 4 §:ssa määrättyillä ehdoilla. B-, C-, E-, F- ja G- sarjan osakkeille maksettava osinko on yhtiöjärjestyksessä määrättyllä tavalla ensisijainen suhteessa A-sarjan osakkeille maksettavaan osinkoon nähden.

Hallituksen näkemyksen mukaan edellä ehdotetut osingonjaot eivät jakoehdotuksen tekohetkellä käytössä olevien tietojen perusteella arvioituna vaaranna yhtiön maksukykyisyyttä.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Blue Finance Oy:n osakepääoma 31.12.2021 oli 2 500 euroa. Yhtiö on laskenut liikkeeseen äänioikeutettuja A-osakkeita sekä etuoikeutettuja B-, C-, E-, F- ja G-osakkeita. Blue Financen hallitus on yhtiökokouksien antamien antivaltuutusten nojalla päättänyt 16.12.2016, 15.8.2017 ja 27.7.2018, 29.3.2019, 3.6.2019, 25.11.2019 osakeanneista, joiden keskeiset ehdot on kuvattu alla.

Antipäätös 16.12.2016

Osakeannista päätetty antivaltuutuksen 15.12.2016 nojalla
Annettavien osakkeiden määrä enintään 100 000 kpl B-sarjan osakkeita
Osakeannin tarkoitus on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Antipäätös 15.8.2017

Osakeannista päätetty antivaltuutuksen 15.12.2016 nojalla
Annettavien osakkeiden määrä enintään 100 000 kpl B-sarjan osakkeita
Osakeannin tarkoitus on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Antipäätös 27.7.2018

Osakeannista päätetty antivaltuutuksen 15.12.2016 nojalla
Annettavien osakkeiden määrä enintään 200 000 kpl C-sarjan osakkeita
Osakeannin tarkoitus on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Antipäätös 29.3.2019

Osakeannista päätetty antivaltuutuksen 29.3.2019 nojalla
Annettavien osakkeiden määrä enintään 200 000 kpl E-sarjan osakkeita
Osakeannin tarkoitus on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Antipäätös 3.6.2019

Osakeannista päätetty antivaltuutuksen 29.3.2019 nojalla
Annettavien osakkeiden määrä enintään 200 000 kpl F-sarjan osakkeita
Osakeannin tarkoitus on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Antipäätös 25.11.2019

Osakeannista päätetty antivaltuutuksen 25.11.2019 nojalla
Annettavien osakkeiden määrä enintään 200 000 kpl G-sarjan osakkeita
Osakeannin tarkoitus on parantaa yhtiön rahoitusrakennetta

Yhtiön osakkeet

Osakelaji	31.12.2021	31.12.2020
A-osakkeet (1 ääni/osake)	620	620
B-osakkeet (0 ääntä/osake)	164 786	164 786
C-osakkeet (0 ääntä/osake)	200 000	200 000
D-osakkeet (0 ääntä/osake)	0	0
E-osakkeet (0 ääntä/osake)	44 320	44 320
F-osakkeet (0 ääntä/osake)	53 764	53 764
G-osakkeet (0 ääntä/osake)	170 878	35 145

Kaikilla A-osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin. B-, C-, E-, F- ja G-osakkeet ovat merkitsijän haltuun tarkoitettuja siirtokelvottomia sijoitusosakkeita, joilla ei ole äänivaltaa yhtiökokouksessa. Osakkeilla on OYL:n pakottavien säännösten mukaiset vähimmäisoikeudet. Osakkeilla on yhtiöjärjestyksessä määrätty etuoikeudet yhtiön varojenjakoan ennen A-osakkeita. D-osakkeet ovat muunto-osakkeita B-, C-, E-, F- ja G -osakkeista, kun B-, C-, E-, F- ja G -osakkeiden omistus siirtyy muulle kuin alkuperäiselle osakkeenomistajalle. D-osakkeilla ei ole oikeutta yhtiön varoja jaettaessa.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiön hallussa on tilikauden päättyessä yhteensä B-, C-, E-, F- ja G-sarjan osakkeita 73 699 kappaletta.

Hallitus ja tilintarkastaja

Yhtiön hallituksen varsinaisena jäsenenä jatkoii Lauri Lehtonen. Yhtiön tilintarkastaja on toiminut tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Osmo Valovirta.

Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Merkittävä osa Blue Finance Suomi Oy:n saatavista myydään vuoden 2022 aikana, jonka tarkoitus on parantaa yhtiön likviditeettiä liiketoiminnan elvyttämiseksi.

Tanskan tytäryhtiömme Blue Finance Denmark ApS on sopinut yhteensä 8,5 miljoonan euron suuruisesta ulkoisesta rahoituksesta. Rahoitus on suunnattu vauhdittamaan sekä kuluttaja- että yritysrahoituksen kasvua, ja se vastaanotettiin kahdessa erässä. Ensimmäinen erä siirrettiin käyttöömme tammikuussa 2022 ja toisen osan vastaanotimme huhtikuussa.

Huhtikuussa 2022 käynnistimme Tanskassa ajoneuvojen rahoituksen Blue Automotive Sales -brändin alla. Ajoneuvojen tukkurahoitusmallin myötä meillä on laaja verkosto autokauppoja, jotka myyvät Blue Automotive Salesin rahoittamia autoja. Suomessa vastaava liiketoiminta käynnistettiin jo heinäkuussa 2020.

Tanskassa aloitettiin alkuvuodesta 2022 myös henkilötakauksellisten yrityslainojen myöntäminen Broaden-brändillä, ja se tuotti nopeasti ensimmäiset myönnettyt lainat. Menestys Tanskan kuluttajaluototuksessa antaa hyvät lähtökohdat odottaa hyviä tuloksia jatkossa myös yritysluototuksen parista. Tanskan pk-markkina on arvoltaan 91 miljardia euroa, mikä on 44 % suurempi kuin Suomessa (noin 63 miljardia euroa).

Saatavien likvidointiin on varauduttu tilinpäätöksessä 2021 ja niiden käypää arvoa on suhteutettu vastaamaan todennäköistä myyntihintaa. Tästä johtuen vuoden 2021 tulos on negatiivinen. Ensimmäinen portfoliomyynti toteutettiin kesäkuussa 2022 ja myyntihinta oli yhtenevä alaskirjauksen jälkeisen tase-arvon kanssa.

Tulevaisuuden näkymät

Talousohikityksen ennustaminen on haastavaa yleiseen taloudelliseen epävarmuuteen liittyvistä tekijöistä johtuen. Kasvava inflaatio ja korkomarkkinoiden vaikea ennustettavuus heijastuvat sekä asiakkaidemme että yhteistyökumppaneidemme toimintaan. Mentäessä kohti vuotta 2022 ja 2023 viranomaisten suunnalta ei ole odotettavissa korko- ja markkinointirajoitusten keventämistä, mikä tulee vaikuttamaan Suomen kulutusluototuksen liiketoimintaan ja tulokseen myös jatkossa.

Suomen kulutusluottotoiminnan markkinatilanteen muutos on yrityksen näkökulmasta ollut myös mahdollisuus. Lakimuutos (korkokatto), pandemia-ajan pysähtyneisyys sekä talouden yleinen epävarmuus ovat vaikuttaneet myös kilpailijoihimme, joista osa on joutunut lopettamaan toimintansa. Tämä tulee jatkossa parantamaan entisestään suhteellista asemaamme markkinoilla.

Suomen kuluttajaliiketoiminnan osalta neuvottelemme parhaillaan saatavaportfoliomme osan myynnistä. Tämän toimenpiteen avulla pystymme kohdentamaan varoja organisaatiomme uudelleenrakentamista varten.

Hajauttaminen pienentää riskiä – Euroopassa hyvät näkymät

Liiketoimintamme tärkein teema on ollut toimintamme suurimman painopisteen siirtäminen pois kuluttajaluototuksesta Suomessa. Toiminnan hajauttaminen selkeästi useammille markkinoille on ollut yksi tärkeimmistä tavoitteistamme viimeisen kolmen vuoden aikana.

Tanska on vahvistanut entisestään asemaansa yhtiön toiseksi suurimpana markkina-alueena. Liikevoittonne on tuplaantunut verrattuna vuoden takaiseen ja Tanskan odotetaan jatkavan vahvan tuloksen tekemistä myös tulevaisuudessa. Alkuvuodesta 2022 käynnistetty yritysrahoitus sekä uusi autokauppojen tukkurahoitukseen keskittyvä tytäryhtiö lisäävät osaltaan positiivista tulosodottamaa Tanskan markkinalta.

Espanjassa keskellä pandemiaa huhtikuussa 2020 käynnistynyt liiketoimintamme on jatkanut tasaista kasvuaan käynnistämisen jälkeen. Pandemian pienlainaympäristölle aiheuttamista vahingoista huolimatta olemme pystyneet löytämään tilaa markkinoilta asiakashankintakanaviin tekemiemme parannusten ja riskipolitiikkaamme jatkuvan kehittämisen ansiosta. Nämä tekijät auttavat meitä mukautumaan pandemian jälkeiseen tilanteeseen ja odotammekin tulevaisuudessa tältä markkinalta vahvaa tulosta.

Katsauskaudella avatulta Puolan tytäryhtiöltä on lupa odottaa vahvaa tulosta tulevaisuudessa. Verkkopalveluiden yleistyessä Puolan rahoitus- ja tavarahankintamarkkinat ovat laajentuneet merkittävästi. Tämä yhdistettynä maan talouden odotettua nopeampaan toipumiseen COVID-19-kriisistä antavat hyvät lähtökohdat liiketoiminnan kasvulle yhdellä Euroopan suurimmista markkinoista.

Puolan suuri 45 miljoonan ihmisen asukasmäärä tarjoaa mahdollisuudet laajaan asiakaskuntaan, minkä takia toiminta aloitetaan juuri kuluttajaluototuksen puolelta. Tavoitteena on laajentaa toimintaa vuoden 2022

aikana Suomen ja Tanskan esimerkin mukaisesti myös yritysluototukseen. Pienten ja keski suurten yritysten markkinat ovat Suomeen verrattuna lähes kaksinkertaiset, noin 119 miljardia euroa.

Yritysluototus tärkein strateginen painopistealue

Broaden-brändin alla tapahtuva yritysluototus on Blue Financen tärkein strateginen painopistealue. Yritysluotot mahdollistavat joustavan ja tehokkaan tavan vaikuttaa hinnoitteluun ja riskinhallintaan, eli mahdollisuudet kasvattaa liikevaihtoa pienellä luottotappioiden riskillä ovat suuret. Näin myös selkeästi kuluttajaluototusta parempi liikevoittoprosentti on mahdollinen.

Saavutimme vuonna 2021 lähes 6 miljoonan euron antolainausmäärän yritysrahoituksessa ja odotamme ensi vuonna ylittävämme kokonaisuudessaan 10 miljoonan euron tason.

Yritysrahoituksen Broaden-brändiä on lähdetty viemään konsernin Tanskan tytäryhtiön käyttöön (broaden.dk) ja Tanskassa aloitetaan B2B-antolainaus alkuvuodesta 2022. Tanskan positiivinen menestyminen kuluttajaluototuksessa antaa hyvät lähtökohdat odottaa hyviä tuloksia myös yritysluototuksen parista. Tavoitteena on laajentaa toimintaa vuoden 2022 aikana Suomen ja Tanskan esimerkin mukaisesti myös Puolaan.

STRATEGIA VUOSILLE 2022–2023

Blue Financen strategia vuosille 2022–2023 nojautuu kahteen peruseriaatteeseen, jotka molemmat palvelevat samaa tarkoitusta: muodostaa parasta mahdollista tuottoa pienimmällä mahdollisella riskillä.

Skaalautuvuus. Tarjoamamme rahoitustuotteet perustuvat teknologiaan ja prosesseihin. Tämä mahdollistaa luotonannon volyymin joustavan kasvattamisen tai supistamisen hyvin lyhyessä ajassa. Skaalautuvuudella usein tarkoitetaan puhtaasti mahdollisuutta kasvaa nopeasti, mutta rahoitusyhtiölle yhtä tärkeää on myös mahdollisuus supistaa yksittäisen rahoitustuotteen volyymejä, mikäli markkinaolosuhteet niin edellyttävät.

Hajautus. Hajautus tarkoittaa kuluttajapuolella sekä maantieteellistä hajautusta eli toimimista useissa eri maissa, että lainatun pääoman hajauttamista mahdollisimman suurelle asiakasjoukolle. Maantieteellinen hajautus on jo pelkästään regulaatoriskin eli erilaisten toimialaan kohdistuvien uusien viranomaismääräyksien takia välttämätöntä. Yritysluototuksessa regulaatoriski on merkittävästi pienempi, mistä syystä hajautuksen tavoitteena onkin luottotappioriskin minimointi laajan tuoteportfolion ja asiakasjoukon avulla.

Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että tulemme jatkossakin hakemaan mahdollisuuksia laajentua uusiin maihin sekä panostamaan voimakkaasti yritysluototukseen.

BLUE FINANCE -KONSERNIN TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
Liikevaihto	12 508 787,38	27 220 266,86
Liiketoiminnan muut tuotot	6 439,85	8 594,02
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-4 843,85	-352 261,04
Ulkopuoliset palvelut	-1 101 851,84	-194 908,25
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-1 106 695,69	-547 169,29
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-2 104 914,09	-1 687 160,34
Eläkekulut	-298 328,62	-223 319,97
Henkilösivukulut	-85 049,43	-52 975,37
Henkilöstökulut yhteensä	-2 488 292,15	-1 963 455,68
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-37 903,59	-40 657,07
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-37 903,59	-40 657,07
Liiketoiminnan muut kulut	-40 859 645,97	-14 638 074,95
Liikevoitto (-tappio)	-31 977 310,16	10 039 503,89
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	0,00	0,00
Muilta	4 880,09	109,41
Arvonalentumiset vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopapereista		
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-582 363,78	-26 853,63
Muille	-40 891,91	-28 241,87
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-618 375,60	-54 986,09
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-32 595 685,76	9 984 517,80
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron lisäys (-) tai vähennys (+)	0,00	0,00
Tilinpäätössiirrot yhteensä	0,00	0,00
Tuloverot	-859 987,27	- 1 517 920,17
Muut välittömät verot	0,00	0,00
Vähemmistöosuudet	0,00	0,00
Tilikauden voitto (tappio)	-33 455 654,03	8 469 597,63

BLUE FINANCE -KONSERNIN TASE

	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Pysyvät vastaavat		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	0,00	0,00
Aineettomat oikeudet	40 000,00	50 000,00
Muut pitkävaikutteiset menot	8 394,48	5 490,53
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	48 394,48	55 490,53
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	93 147,32	76 242,46
Muut aineelliset hyödykkeet	0,00	24 960,56
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	0,00	0,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	93 147,32	101 203,02
Sijoitukset		
Muut osakkeet ja osuudet	560,00	0,00
Muut saamiset	8 875,28	9 429,87
Sijoitukset yhteensä	9 435,28	9 429,87
Pysyvät vastaavat yhteensä	150 977,09	166 123,42
Vaihtuvat Vastaavat		
Vaihto-omaisuus		
Muu vaihto-omaisuus	2 116 174,64	304 937,94
Vaihto-omaisuus yhteensä	2 116 174,64	304 937,94
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Muut saamiset	2 597,34	2 597,34
Laskennalliset verosaamiset	77 175,70	77 128,64
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	79 773,04	79 725,98
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	31 209 301,43	68 464 563,65
Muut saamiset	221 910,08	2 537,28
Siirtosaamiset	412 772,63	37 188,49
<i>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</i>	<i>31 843 984,14</i>	<i>68 504 289,43</i>
Saamiset yhteensä	31 991 697,57	68 584 015,41
Rahoitusarvopaperit		
Rahat ja pankkisaamiset	1 134 422,22	716 032,09
Rahansiirrot ja täsmäytykset	0,00	0,00
<i>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</i>	<i>35 174 354,05</i>	<i>69 604 985,44</i>
VASTAAVAA YHTEENSÄ	35 325 331,13	69 771 108,86

VASTATTAVAA	31.12.2021	31.12.2020
Oma pääoma		
Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma	2 500,00	2 500,00
Muuntoerot	-4 754,82	-1 709,57
Muut rahastot	55 380 100,00	51 506 600,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	55 380 100,00	51 506 600,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	9 467 180,09	4 816 383,72
Tilikauden tulos	-33 455 654,03	8 469 597,63
Oma pääoma yhteensä	31 389 371,24	64 793 371,79
Vähemmistöosuudet		
Muut pakolliset varaukset	145 363,77	0,00
Pakolliset varaukset yhteensä	145 363,77	0,00
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Velat saman konsernin yrityksille	0,00	2 020 416,74
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	0,00	2 020 416,74
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Ostovelat	776 156,20	377 267,92
Muut velat	2 761 231,06	1 413 915,57
Siirtovelat	202 502,40	1 156 923,22
Laskennalliset verovelat	0,00	9 213,62
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	3 739 889,66	2 957 320,34
<i>Vieras pääoma yhteensä</i>	<i>3 885 253,42</i>	<i>4 977 737,08</i>
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	35 325 331,13	69 771 108,86

BLUE FINANCE OY:N TULOSLASKELMA

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
Liikevaihto	34 891,65	23 805 030,36
Liiketoiminnan muut tuotot	0,00	7 700,00
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-7,86	-350 416,74
Ulkopuoliset palvelut	-69 415,95	-107 798,73
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-69 423,81	-458 215,47
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-320 727,24	-882 447,63
Henkilösivukulut	-54 197,34	-157 338,62
Eläkekulut	-46 045,68	-137 707,97
Muut henkilösivukulut	-8 151,66	-19 630,65
Henkilöstökulut yhteensä	-374 924,58	-1 039 786,25
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-2 509,36	-35 414,15
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-2 509,36	-35 414,15
Liiketoiminnan muut kulut	-797 314,30	-10 832 050,28
Liikevoitto (-tappio)	-1 209 280,40	11 447 264,21
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	1 081 405,16	246 254,47
Muilta	3 573,57	0,00
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista	-9 009 951,03	
Saman konsernin yrityksille	-582 363,78	-56 569,00
Muille	-16 188,80	-19 316,85
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-8 523 524,88	170 368,62
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-9 732 805,28	11 617 632,83
Tilinpäätössiirrot		
Konserniavustukset, maksetut	0,00	-124 378,61
Tilinpäätössiirrot yhteensä	0,00	-124 378,61
Tuloverot	-859 968,27	-1 472 313,45
Tilikauden voitto (tappio)	-10 592 773,55	10 020 940,77

BLUE FINANCE OY:N TASE

	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Pysyvät vastaavat		
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	25 500,94	54 339,37
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	0,00	0,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	25 500,94	54 339,37
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	54 987 475,13	60 994 493,28
Sijoitukset yhteensä	54 987 475,13	60 994 493,28
Pysyvät vastaavat yhteensä	55 012 976,07	61 048 832,65
Vaihtuvat Vastaavat		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	3 247 919,34	9 758 319,83
Muut saamiset	0,00	0,00
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	3 247 919,34	9 758 319,83
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	35 608,51	25 911,40
Muut saamiset	213 000,00	937,87
Siirtosaamiset	27 300,69	3 300,87
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	275 909,20	30 150,14
Saamiset yhteensä	3 523 828,54	9 788 469,97
Rahat ja pankkisaamiset	389 985,04	302 799,37
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	3 913 813,58	10 091 269,34
VASTAAVAA YHTEENSÄ	58 926 789,65	71 140 101,99

	31.12.2021	31.12.2020
VASTATTAVAA		
Oma pääoma		
Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma	2 500,00	2 500,00
Muut rahastot	55 380 100,00	51 506 600,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	55 380 100,00	51 506 600,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	11 401 922,04	5 199 904,02
Tilikauden tulos	-10 592 773,55	10 020 940,77
Oma pääoma yhteensä	56 191 748,49	66 729 944,79
Tilinpäätössiirtojen kertymä		
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Velat saman konsernin yrityksille	0,00	2 020 416,74
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	0,00	2 020 416,74
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Ostovelat	129 060,39	158 142,29
Muut velat	2 555 274,30	1 223 158,78
Siirtovelat	0,00	1 008 439,39
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	2 684 334,69	2 389 740,46
Vieras pääoma yhteensä	2 684 334,69	4 410 157,20
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	58 926 789,65	71 140 101,99

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Konsernitilinpäätös on laadittu KPA 30.12.1997/1339 mukaisesti.

1.1. Tilinpäätöksen vertailtavuus

Konsernitilinpäätös on laadittu ensimmäistä kertaa vuodelta 2020. Luvut ovat vertailukelpoisia 2021.

1.2. Konsernitilinpäätöksen laajuus

Blue Finance Oy:n tytäryhtiöt ovat Blue Finance Suomi Oy, Blue Finance Corporate Lending Oy, Blue Finance Denmark ApS, Blue Finance Iberica SL ja Blue Finance Polska Sp. z o.o.

Blue Finance konsernin emoyhtiö on Devonian Oy, josta on laadittu konsernitilinpäätös KPA 30.12.1997/1339 mukaisesti.

Yhtiön nimi	Kotipaikka	Omistusosuus 31.12.2021
Blue Finance Oy	Turku	100 %
Blue Finance Suomi Oy	Turku	100 %
Blue Finance Corporate Lending Oy	Turku	100 %
Blue Finance Denmark ApS	Aarhus	100 %
Blue Finance Iberica S.L.	Madrid	100 %
Blue Finance Polska. z o.o.	Varsova	100 %

1.3. Konsolidointiperiaatteet

Vähemmistöosuudet on erotettu konsernin omasta pääomasta ja tilikauden tuloksesta sekä esitetty omana eränään.

Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä.

Tanskan valuutta on muunnettu euroiksi. Tuloslaskelmassa on käytetty tilikauden keskikurssia ja taseessa tilikauden päätöskurssia.

Konsernilla ei ole muita omistuksia yhteis- tai osakkuusyhteisöissä.

1.4.Pysyvien vastaavien arvostaminen

Taseeseen merkittyjen käyttöomaisuushyödykkeiden hankintamenosta on vähennetty suunnitelman mukaiset poistot. Hankintameno sisältää hankinnasta ja valmistuksesta aiheutuneet muuttuvat menot. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu menojäännöspoistoina käyttöönottohetkestä alkaen.

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ja vuotuiset poistoprosentit ovat seuraavat:

Konserniliikearvo	10 vuotta	
Aineettomat hyödykkeet	5 vuotta	
Koneet ja kalustot	4 vuotta	25 %

Pysyvien vastaavien hyödykkeiden hankintamenot, joiden todennäköinen taloudellinen käyttöaika on alle kolme vuotta sekä pienhankinnat on kirjattu kokonaisuudessaan hankintatilikauden kuluksi.

Konsernin luottotappioriskiä kontrolloidaan yhtiökohtaisella ja dokumentoidulla luotonantoprosessilla, jossa selvitetään luotonhakijan maksukykyisyyttä riittävässä laajuudessa. Saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa, kuitenkin enintään todennäköiseen arvoon. Saaminen kirjataan luottotappioksi perintäyhtiön suosituksesta silloin kun on todennäköistä, ettei saamista saada perintätoimista huolimatta perittyä. Kaudella toteutuneiden luottotappiokirjausten ja historiallisen toteuman erotuksen korjaamiseen käytetään vielä luottotappiovarausta, jolloin toteutuneet luottotappiot ja luottotappiovaraus yhdessä vastaavat historialliseen dataan perustuvaa luottotappioiden määrää.

1.5.Eläkemenojen jaksotus

Yhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisen eläkevakuutusyhtiössä ja eläkekulut on kirjattu lainsäädännön edellyttämällä tavalla.

1.6.Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen on kuvattu toimintakertomuksessa.

2. TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Henkilöstön määrä

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Työntekijät	40	43	6	20
YHTEENSÄ	40	43	6	20

Johdon palkat ja palkkiot

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Toimitusjohtaja ja hallitus*	356.892,24	366.189,28	72.000,00	114.660,00
YHTEENSÄ	356.892,24	366.189,28	72.000,00	114.660,00

*Johdon palkat ja palkkiot sisältää emoyhtiön ja tytäryhtiöiden toimitusjohtajille (5 henkilöä sekä omistajista riippumattomille hallituksen jäsenille (2 henkilöä) tilikauden aikana maksetut palkat ja palkkiot.

Tilintarkastajan palkkiot

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Tilintarkastus	81 817,60	36 254,54	11 656,00	17 382,20
Veroneuvonta	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00	0,00	0,00
YHTEENSÄ	81 817,60	36 254,54	11 656,00	17 382,20

Poistot ja arvonalentumiset

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Suun.muk. poistot	37 903,59	40 657,07	2 509,36	35 414,15
Konserniliikearvopoistot	0,00	0,00	0,00	0,00
Arvonalentumiset	0,00	0,00	0,00	0,00
YHTEENSÄ	37 903,59	40 657,07	2 509,36	35 414,15

Liiketoiminnan muut kulut

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Markkinointikulut	-1 695 174,30	-1 926 698,55	-122 736,57	-1 013 443,05
Hallintopalvelut	-1 788 672,63	-2 139 390,08	-181 454,30	-555 726,20
Alaskirjaukset	-35 004 202,31	-9 674 400,68	0,00	-8 640 717,95
Muut	-2 371 596,73	-897 585,64	-493 123,43	-622 163,08
YHTEENSÄ	-40 859 645,97	-14 638 074,95	-797 314,30	-10 832 050,28

Rahoitustuotot ja -kulut

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Muut korko ja rahoitustuotot	4 880,09	109,41	3 573,57	246 254,47
Muut korko ja rahoituskulut	-40 891,91	-28 241,87	-16 188,80	-19 316,85
Konserninsisäinen	-582 363,78	-26 853,63	499 041,38	-56 569,00
YHTEENSÄ	-618 375,60	-54 986,09	486 426,15	170 368,62

Arvon alentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Arvon alentuminen	0,00	0,00	-9 009 951,03	0,00
YHTEENSÄ	0,00	0,00	-9 009 951,03	0,00

Tuloverot

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Tulovero	-859 987,27	-1 514 920,17	-859 968,27	-1 472 313,45
YHTEENSÄ	-859 987,27	-1 514 920,17	-859 968,27	-1 472 313,45

3. TASEEN LIITETIEDOT

Pysyvät vastaavat

Aineettomat hyödykkeet

Muut aineettomat	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Hankintameno 1.1.	5 936,35	3 152,05	0,00	0,00
Lisäys	3 993,41	2 784,30	0,00	0,00
Vähennys	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Hankintameno 31.12.</i>	<i>9 929,76</i>	<i>5 936,35</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Kertyneet sumupoistot 1.1.	445,82	222,91	0,00	0,00
Tilikauden poistot	1 089,46	222,91	0,00	0,00
<i>Kertyneet sumupoistot 31.12.</i>	<i>1 535,28</i>	<i>445,82</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Kirjanpitoarvo 31.12.	8 394,48	5 490,53	0,00	0,00

Aineettomat oikeudet	Konserni		Emoyhtiö		
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020	
Hankintameno 1.1.	60.000,00	0,00	10.000,00	0,00	
Lisäys	0,00	60.000,00	0,00	60.000,00	
Vähennys	0,00	0,00	0,00	50.000,00	
<i>Hankintameno 31.12.</i>	<i>60.000,00</i>	<i>60.000,00</i>	<i>10.000,00</i>	<i>10.000,00</i>	
Kertyneet sumupoistot 1.1.	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	
Tilikauden poistot	10.000,00	10.000,00	0,00	10.000,00	
<i>Kertyneet sumupoistot 31.12.</i>	<i>20.000,00</i>	<i>10.000,00</i>	<i>10.000,00</i>	<i>10.000,00</i>	
Kirjanpitoarvo 31.12.	40.000,00	50.000,00	0,00	0,00	
		Konserni		Emoyhtiö	
		12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Aineettomat hyödykkeet 31.12.	48 394,48	55.490,53	0,00	50.000,00	

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalustot	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Hankintameno 1.1.	161 195,43	120 160,09	119 311,77	120 160,09
Lisäys	54 073,94	41 035,34	8 986,44	-848,32
Vähennys	-35 315,51	0,00	-35 315,51	0,00
<i>Hankintameno 31.12.</i>	<i>179 953,86</i>	<i>161 195,43</i>	<i>92 982,70</i>	<i>119 311,77</i>
Kertyneet sumupoistot 1.1.	59 992,41	29 558,25	64 972,40	29 558,25
Tilikauden poistot	26 814,13	30 434,16	2 509,36	35 414,15
<i>Kertyneet sumupoistot 31.12.</i>	<i>86 806,54</i>	<i>59 992,41</i>	<i>67.481,76</i>	<i>64 972,40</i>
Kirjanpitoarvo 31.12.	93 147,32	101 203,02	25 500,94	54 339,37

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Aineelliset hyödykkeet 31.12.	93 147,32	101 203,02	25 500,94	54 339,37

Konserninsisäiset osuudet	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Hankintameno 1.1.	60 994 493,28	9 745,27	60 994 493,28	9 745,27
Lisäys	3 002 932,88	60 984 748,01	3 002 932,88	60 984 748,01
Vähennys	-9 009 951,00	0,00	-9 009 951,00	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	54 987 475,15	60 994 493,28	54 987 475,15	60 994 493,28

Saamisten erittely

Pitkäaikaiset saamiset

Saman konsernin yrityksiltä	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Myyntisaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Lainasaamiset	16 176 371,61	9 758 319,83	3 247 919,34	9 758 319,83
Muut saamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	16 176 371,61	9 758 319,83	3 247 919,34	9 758 319,83

Saamiset muilta	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Myyntisaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Lainasaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut saamiset	2 597,34	2 597,34	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Laskennalliset verosaamiset	77 175,70	77 128,64	0,00	0,00
Yhteensä	79 773,04	79 725,98	0,00	0,00

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Pitkäaikaiset saamiset 31.12.	79 773,04	79 725,98	3 247 919,34	9 758 319,83

Lyhytaikaiset saamiset

Saman konsernin yrityksiltä	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Myyntisaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Lainasaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut saamiset	67 940,38	0,00	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	67 940,38	0,00	0,00	0,00

Saamiset muilta	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Myyntisaamiset	31 209 301,43	68 464 563,65	35 608,51	25 911,40
Lainasaamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut saamiset	221 910,08	2 537,28	213 000,00	937,87
Siirtosaamiset	412 772,63	37 188,49	27 300,69	3 300,87
Yhteensä	31 843 984,14	68 504 289,43	275 909,20	30 150,14

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Lyhytaikaiset saamiset 31.12.	31 991 697,57	68 504 289,43	275 909,20	30 150,14

Oma pääoma

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Osakepääoma 1.1.	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Muutos tilikauden aikana	0,00	0,00	0,00	0,00
Osakepääoma 31.12.	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Sidottu oma pääoma 31.12.	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	51 506 600,00	43 671 300,00	51 506 600,00	43 671 300,00
Muutos tilikauden aikana	3 873 500,00	7 835 300,00	3 873 500,00	7 835 300,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	55 380 100,00	51 506 600,00	55 380 100,00	51 506 600,00

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Voitot ed. tilikausilta 1.1.	4 816 383,72	1 605 256,40	5 199 904,02	1 605 256,40
Osingonjako	-3 818 773,50	-6 484 877,23	-3 818 773,50	-6 484 877,23
Oikaisuerät	8 469 59,87	9 696 004,55	10 020 861,52	10 079 524,85
Voitot. ed. tilikausilta 31.12.	9 467 180,09	4 816 383,72	11 401 922,04	5 199 904,02

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Tilikauden voitto	-33 455 654,03	10 174 655,84	-10 592 773,55	11 725 998,98

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Vapaa oma pääoma yhteensä	31 391 626,06	66 495 930,00	56 189 248,49	68 432 503,00
Oma pääoma yhteensä	31 389 371,24	66 498 430,00	56 191 748,49	68 435 003,00

Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta 31.12.

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Voitto/tappio ed. tilikausilta	9 467 180,09	4 816 383,72	11 401 922,04	5 199 904,02
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	55 380 100,00	51 506 600,00	55 380 100,00	51 506 600,00
Tilikauden voitto/tappio	-33 455 654,03	8 469 597,63	-10 592 773,55	10 020 940,77
Yhteensä	31 389 371,24	64 792 581,35	56 191 748,49	66 727 444,79

Pääomalainat

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Määrä	0,00	0,00	0,00	0,00
Korkovastuu	0,00	0,00	0,00	0,00

Kaikki pääomalainat ovat konserninsisäisiä, jotka ovat per 31.12.2021 ao. mukaisia;

- Blue Finance Corporate Lending Oy, 812 100,00 euroa (9 % p.a.)

Pääomalojen ehdot ovat OYL:n mukaiset.

Laina on nostettu vuoden 2020 aikana ja konvertoitu vieraan pääoman ehtoista lainasta oman pääoman ehtoiseksi tilinpäätöksessä 2021.

Pääomalojan korko on 9,00 % p.a. Korosta laaditaan erillinen laskentataulukko, joka laskee 9,00 % vuosikorosta aina päivittäisen osuuden velkasaldon mukaisesti.

Laina on eräpäivätön.

Lainan pääoma ja korkoa saadaan maksaa vain siltä osin kuin kirjanpitovelvollisella on olemassa myös osingonmaksumahdollisuus koron- ja muun tuoton maksun rajoituksessa jakokelpoiseen vapaaseen pääomaan osingonmaksussa ja muussa varojenjaossa noudatettavien rajoitusten tavoin. Lainansaajalla on oikeus pidättäytyä koron maksusta, jos osingonmaksumahdollisuutta ei ole.

Yhtiö ei anna vakuutta velan pääoman tai koron maksamisesta, mutta vakuuttaa toimivansa velkakirjan ehtojen mukaisesti.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

Muut vastuusitoumukset

Vuokravastuut

	Konserni		Emoyhtiö	
	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020
Yhteensä	68 744,28	60 240,93	9 656,88	11 959,53

Blue Finance Oy:lla on toimitiloistaan toistaiseksi voimassa oleva vuokrasopimus.

Annetut vakuudet

Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä

	Konserni		Emoyhtiö	
	2021	2020	2021	2020
Takaisinlainat työeläkevakuutuslaitoksilta	0,00	0,00	0,00	0,00
Rahoituslainat	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	0,00	0,00	0,00	0,00

	Konserni		Emoyhtiö	
	2021	2020	2021	2020
Vakuudeksi annetut yrityskiinnitykset	0,00	0,00	0,00	0,00
Kiinnitetty panttivelkakirjat	0,00	0,00	0,00	0,00
Tytäryritysten puolesta annetut vakuudet	0,00	0,00	0,00	0,00
Takaukset	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	0,00	0,00	0,00	0,00

Pitkäaikaiset velat

Konserninsisäiset velat	Konserni		Emoyhtiö	
	2021	2020	2021	2020
Saadut ennakot	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostovelat	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut velat	8 666 811,71	3 286 311,05	0,00	0,00
Siirtovelat	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	8 666 811,71	3 286 311,05	0,00	0,00

Velat muilta	Konserni		Emoyhtiö	
	2021	2020	2021	2020
Lainat rahoituslaitoksilta	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostovelat	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut velat	0,00	0,00	0,00	2 020 416,74
Siirtovelat	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	0,00	0,00	0,00	2 020 416,74

Lyhytaikaiset velat

Konserninsisäiset velat	Konserni		Emoyhtiö	
	2021	2020	2021	2020
Saadut ennakot	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostovelat	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut velat	6 758 952,82	6 317 382,17	0,00	0,00
Siirtovelat	0,00	152 733,16	0,00	0,00
Yhteensä	6 758 952,82	6 470 115,33	0,00	0,00

Velat muilta	Konserni		Emoyhtiö	
	2021	2020	2021	2020
Lainat rahoituslaitoksilta	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostovelat	776 156,20	377 267,92	129 060,39	158 142,29
Muut velat	2 761 681,06	1 413 915,57	2 555 274,30	1 223 158,78
Siirtovelat	202 502,40	1 156 923,22	0,00	1 308 327,18
Laskennalliset verovelat	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	3 739 889,66	2 948 106,71	2 684 334,69	2 689 628,25

Liitetiedot lähipiiriliiketoimista

Tilikauden aikana lähipiirin kanssa toteutuivat seuraavat olennaiset liiketapahtumat:

Devonia Oy:n Axxon platform kehitys- ja ylläpitotyön laskutus tytäryhtiöiltä oli yhteensä 945 563,21 EUR sisältäen 5 % katteen.

Devonia Oy:n Blue Financen käyttöön antaman lainan korkolaskutus oli yhteensä 582 363,78 EUR.

Blue Finance Corporate Lending Oy:lla on tilinpäätöshetkellä 339 361,69 korkotuottoja ja muita palkkioita Autoliike Niio Oy:ltä, joka on yksi Devonia Oy:n tytäryhtiöistä. Lisäksi Blue Finance Corporate Lending on tilikauden aikana käynyt liiketoimintaa 3 075 475,27 EUR edestä Autoliike Niio Oy:n kanssa ja siirtänyt apporttiluovutuksena 975 459,14 EUR edestä Autoliike Niio Oy:n myyntisaamisia Devonia Oy:lle. Vastineeksi Blue Finance Corporate Lending Oy vastaanotti Devonia Oy:n samansuuruiset saamiset Blue Finance Oy:lta.

Olennaiset siirtovelat	Konserni		Emoyhtiö	
	2021	2020	2021	2020
Tavaroiden myynnit	4 050 934,41	0,00	0,00	0,00
Palveluiden myynnit	0,00	0,00	0,00	0,00
Tavaroiden ostot	0,00	0,00	0,00	0,00
Palveluiden ostot	945 563,21	0,00	65 463,12	0,00
Korkotuotot ja muut palkkiot	339 361,69	0,00	0,00	0,00
Korkokulut	582 363,78	0,00	582 363,78	0,00
Yhteensä	5 918 223,09	0,00	647 826,90	0,00

Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitukset

Turussa, 2.12.2022



Allekirjoitettu

2022-12-02 13:26 UTC

Lauri Lehtonen

Lauri Lehtonen

Toimitusjohtaja

Hallituksen puheenjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Turussa, joulukuun . päivänä 2022

Ernst & Young Oy

Osmo Valovirta
KHT-tilintarkastaja

Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Tilinpäätös	Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	Erikseen sidottuna

Tositelajit ja säilyttämistapa

Myyntilaskut	Sähköinen arkisto
Ostolaskut	Sähköinen arkisto tositteiden kirjaamisesta
Verkkolaskut (ostolaskut)	Sähköinen arkisto
Matka- ja kululaskut, muistiot	Sähköinen arkisto
Palkat	Sähköinen arkisto
Tiliotteet, maksutositteet	Sähköinen arkisto
ALV-laskelmat	Sähköinen arkisto
Kausiveroilmoitukset	Sähköinen arkisto

Alkuperäiset paperilla vastaanotetut ostolaskut säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku on skannattu, säilytetään lasku vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Matka- ja kululaskuihin liittyvät tositteen liitteenä olevat alkuperäistositteet säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku tai sen liitteet ovat skannattu, säilytetään ne vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

OSMO ANTERO VALOVIRTA

KHT

Serial number:

`fi_tupas:opbank:ZowEC0aGJv6QARHZbrmqXFuF50Q59SxN2z_P5DB6`

X2U=

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-12-08 17:06:31 UTC



This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>



Building a better
working world

Ernst & Young Oy
Linnankatu 3 a B
20100 Turku
Finland

Puhelin: 020 728 0190
www.ey.com/fin
Y-tunnus: 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Blue Finance Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Blue Finance Oy:n (y-tunnus 2431091-9) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2021. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman 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 soveltuvaan 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 virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa 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 virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua 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 virheellisyyden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan 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.



**Building a better
working world**

- 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 perusteella 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 soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. 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 toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettävien säännösten mukaisesti.

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

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

Huomautukset

Huomautuksena esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu ja allekirjoitettu 2.12.2022 eli kirjanpitolain 3 luvun 6 §:n mukaista tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisaikaa koskevaa säännöstä noudattamatta.

Huomautuksena esitämme, että 25.11.2019 tehdyn osakeantipäätöksen perusteella merkittyjen osakkeiden rekisteri-ilmoitus on jätetty rekisteriviranomaiselle 20.4.2022, joten rekisteröintiä ei ole tehty osakeyhtiölain 9



**Building a better
working world**

luvun 14 §:n edellyttämällä tavalla ilman aiheetonta viivytystä. Edellä tarkoitetuille uusille osakkeille on jaettu osinkoa päättyneen tilikauden 2021 aikana. Osakeyhtiölain 9 luvun 15 §:n mukaan uusi osake tuottaa osakkeenomistajan oikeudet rekisteröimisestä alkaen ja näin ollen myös oikeuden osinkoon.

Turussa 8. joulukuuta 2022

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Osmo Valovirta
KHT

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

OSMO ANTERO VALOVIRTA

KHT

Serial number:

fi_tupas:opbank:ZowEC0aGJv6QARHZbrmqXFuF50Q59SxN2z_P5DB6

X2U=

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-12-08 17:07:56 UTC



Penneo document key: Z80XZ-YYGTE-PLY3J-EQP8B-PD6PT-5F2PP

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>