



ELITE.

Elite Varainhoito Oyj
Tasekirja 2015

Sisällysluettelo

Toimintakertomus	3 - 17
Tase Konserni	18
Tuloslaskelma Konserni	19
Rahoituslaskelma Konserni	20
Tase Emo	21
Tuloslaskelma Emo	22
Rahoituslaskelma Emo	23
Liitetiedot	24 - 33
Allekirjoitukset	34

Hallituksen toimintakertomus 1.1.–31.12.2015

LYHYESTI

Konsernin liikevaihto tilikaudella 1.1.-31.12.2015 oli 15 035 840,02 euroa (9 917 837,96 vuonna 2014) ja tilikauden voitto 1 226 945,02 euroa (467 570,43 euroa vuonna 2014). Emoyhtiön tilikauden liikevaihto oli 10 790 732,48 euroa (7 026 282,57 vuonna 2014). Emoyhtiön tilikauden tulos oli 895 471,99 euroa (411 886,69 vuonna 2014). Konsernin liikevoitto lisättynä poistoilla oli 1 628 540,31 euroa (867 282,01 euroa vuonna 2014).

Konsernin talouskehitys lyhyesti (vertailu vuoteen 2014):

- Liikevaihto kasvoi 51,6 % päätyen yli 15 miljoonaan euroon
- Liikevoitto ennen poistoja kasvoi 87,8 % päätyen yli 1,6 miljoonaan euroon
- Tilikauden voitto kasvoi 162,4 % päätyen yli 1,2 miljoonaan euroon
- Tilikauden voittoa rasittivat kertaluonteiset listautumiseen liittyvät kulut, jotka olivat suuruudeltaan noin 0,6 miljoonaa euroa
- Tilikauden voittoa paransi kertaluonteinen verosaatavien ylöskirjaus noin 0,6 miljoonaa euroa

Katsantokauden lopussa konsernin palveluksessa oli 82 (67) henkilöä, joista 23 (17) henkilöä oli emoyhtiön palveluksessa ja 59 (50) tytäryhtiöiden palveluksessa.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuonna 2015 talouden globaali kasvu hidastui hieman päätyen kasvamaan vuoden aikana 3,1 prosenttia. Keskuspankit erityisesti Euroopassa ja Japanissa jatkoivat voimakasta likviditeettielvytystä. Yhdysvaltain keskuspankki nosti ensimmäistä kertaa ohjaukorkoaan sitten vuoden 2006, mutta pelot Kiinan kasvun hidastumisesta ja maailmantalouden epätasapainosta piti kuitenkin ohjaukoron noston odotettua pienempänä. Osakemarkkina oli vuoden aikana kahtiajakoinen. Nousumarkkina jatkui vuoden alusta touko-kesäkuulle asti, jonka jälkeen heilunta kasvoi voimakkaasti ja markkina laski voimakkaasti elokuussa nousten kuitenkin takaisin vuodenvaihteeseen mennessä. Alkuvuodesta 2016 osakemarkkinat ovat taas laskeneet merkittävästi kasvun jatkumisen ollessa epävarmaa ja maailmantalouden kärsiessä raaka-aineiden hinnanlaskun ja valuuttojen arvojen suurten muutosten aiheuttamasta epätasapainosta. Vuosi 2015 oli kuitenkin korkean taloudellisen aktiviteetin aikaa. Yrityskauppojen kokonaismäärä globaalisti ylitti kaikki historialliset aiemmat huiput ja myös kiinteistömarkkina oli hyvin aktiivinen.

Yhtiön palveluissa toimintaympäristö näkyi voimakkaana kasvuna sekä asiakasvarojen markkina-arvojen noustessa että uusien asiakkaiden muodossa. Kasvu hidastui kuitenkin jonkin verran syksyn epävarmuuden seurauksena sijoittajien riskinottohalukkuuden laskiessa. Syksyn kasvuun uusien asiakkuuksien osalta vaikutti myös loka-marraskuussa toteutettu Nasdaq Helsinki First North – listautuminen, jonka seurauksena asiakastyö suuntautui listautumisannin esittelyyn normaalin palvelu- ja myyntityön lisäksi.

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDELLA

Tilikauden aikana yhtiö kehitti edelleen palvelujaan. Erityisesti panostettiin kiinteistövarainhoidon sekä kvantitatiivisten osakestrategioiden kehittämiseen. Kehitystyön seurauksena yhtiö lanseerasi tammikuussa 2016 ensimmäisen suomalaisiin osakkeisiin sijoittavan kvantitatiivisen osakestrategian. Lisäksi panostettiin myös arvopaperivarainhoitoon lisäämällä resursseja esimerkiksi yksilöllisessä varainhoidossa. Koko konsernin varainhoito- ja sijoitusorganisaatio kasvoi vuoden aikana 7 hengellä ja tilikauden lopussa varainhoidon, sijoitustutkimuksen ja kiinteistövarainhoidon parissa työskenteli yhteensä 11 henkilöä.

Yhtiö on ollut vuonna 2014- 2015 vastaajana välimiesmenettelyssä, joka koski yhtiöön vuonna 2014 sulautuneen Eufex Pankin vähemmistöosakkeiden lunastushinnan riitautusta ja jossa yhtiön vastapuolena ja menettelyn vireillepanijana toimivat kaksi Eufex Pankin vähemmistöosakasta. Välimiesoikeus ratkaisi asian yhtiön hyväksi 25.2.2015 annetulla välimiestuomiolla. Välimiesoikeus katsoi, ettei vähemmistöosakkaiden lunastushintaa ollut syytä muuttaa ja määräsi yhtiön vastaamaan välimiesmenettelystä aiheutuneista kustannuksista. Menettelystä aiheutui yhtiölle kohtuullisen merkittäviä kuluja välimiespalkkioiden sekä muiden, muun muassa neuvonantajapalkkioiden muodossa

Lokakuussa 2015 yhtiö julkisti aikeensa ostaa Quorum-konsernilta osan konsernin kiinteistösijoitus- ja varainhankintatoiminnasta. Yrityskauppa varmistui joulukuussa ja toteutettiin sopimusehtojen mukaisesti tammikuussa 2016. Kaupan seurauksena Elite-konsernin palvelukseen siirtyi kiinteistövarainhoitotiimi sekä tähän liittyvä varainhankintatiimi. Yhtiö jatkaa panostuksiaan kiinteistövarainhoitoon vuoden 2016 aikana ja aikomuksena on kasvattaa toimintaa sekä nykyisten palvelujen että uusien kiinteistösijoitustuotteiden muodossa.

Yhtiö aloitti toukokuussa 2015 valmistelut yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq First North Finland -markkinapaikalle. Lokakuun lopussa yhtiö julkisti listalleottoesitteen ja jätti hakemuksen B-osakkeidensa listaamiseksi Nasdaq First North Finland -markkinapaikalle. Marraskuun lopussa yhtiö ilmoitti listautumisannin ylimerkinnästä ja kaupankäynti yhtiön osakkeella alkoi 30.11.2015.

Yhtiö julkisti joulukuussa 2015, että osana innovatiivisten asiakaslähtöisten sijoitus- ja palveluratkaisujen kehittämistä yhtiö perustaa uuden digitaalisen liiketoiminnan kehittämis- ja palveluyksikön vastaamaan yhtiön digitaalisista palveluista ja niiden sisällöstä. Yksikön tavoitteena on luoda asiakkaalle digitaalinen varainhallinta- ja sijoituspalvelu, jossa arvopaperisijoittamisen lisäksi tarjotaan mahdollisuus kattavasti seurata myös muun varallisuuden arvonkehitystä.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Yhtiön liikevaihto kasvoi merkittävästi vuonna 2015. Yhtiön arvion mukaan liikevaihto tulee edelleen kasvamaan vuoden 2016 aikana ja myös kannattavuuden odotetaan jatkavan parantumistaan. Vuoden 2016 alun osakemarkkinoiden lasku tekee kuitenkin asiakasvarallisuuden kasvattamisen ja myös uusasiakashankinnan vaativammaksi. Yhtiö on keskittänyt toimintansa kahteen osa-alueeseen: 1) varakkaille yksityishenkilöille tarjottavaan varainhoitopalveluun sekä 2) ammatti ja suursijoittajille tarjottaviin rahastohallinto-, välitys- ja sijoituspalveluihin. Toiminnan kehittämistä on tarkoitus jatkaa ja erityisesti painopisteenä on järjestelmien kehittäminen ja sitä kautta saavutettava kustannustehokkuus sekä yhtiön palvelujen ja tuotevalikoiman kehittäminen. Voimakkaat kasvutavoitteet ja panostukset yhtiön palveluihin alentavat kuitenkin yhtiön kannattavuutta

lyhyellä aikavälillä. Nämä panostukset ovat kuitenkin perusteltuja yhtiön kannattavuuden ja kasvun varmistamiseksi pidemmällä aikavälillä. Yhtiön käsityksen mukaan tilikaudella 2016 on mahdollista saavuttaa aiempaa parempi kannattavuus ja samalla edelleen kasvattaa hallinnoitavana olevaa asiakasvarallisuutta ja palkkiotuottoja.

Yhtiön liiketoimintariski muodostuu pääosin pääomamarkkinoiden yleisen kehityksen yllättävästä heikentymisestä. Yllättävä heikentyminen johtaa sekä nykyisten jatkuvien palkkioiden alenemiseen asiakasvarallisuuden arvonalennuksen seurauksena sekä uusmyynnin vaikeutumisenä. Yhtiön tavoitteena on kasvattaa edelleen yhtiön hallinnoitavan varallisuuden määrää, jonka avulla liiketoimintariskiä voidaan alentaa jatkuvien palkkioiden muodostaessa yhä suuremman osan yhtiön palkkiotuotoista.

KATSANTOKAUDELLA TOTEUTETUT OSAKEANNIT JA MUUTOKSET YHTIÖN OSAKKEIDEN LUKUMÄÄRÄSSÄ JA OSAKEPÄÄOMASSA

Maaliskuussa 2015 yhtiö toteutti maksullisen osakeannin, jolla yhtiön henkilöstölle ja sidonnaisasiamiehille suunnattiin yhteensä 148 701 osaketta 8,80 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Osakkeiden merkintähinta, 1 308 568,80 euroa, kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Yhtiön osakkeiden määrä kasvoi 2 850 842 osakkeeseen.

Kesäkuussa 2015 yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti yhtiön osakepääoman alentamisesta 3 968 850,76 eurolla ja tästä kertyneiden varojen siirtämisestä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Yhtiö arvioi, ettei sen ole tarkoituksenmukaista pitää sen toimiluvan edellyttämää osakepääomaa korkeampaa osakepääomaa. Osakepääoman alentaminen ja näiden siirtäminen sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon toteutettiin lokakuussa 2015.

Elokuussa 2015 yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti perustaa yhtiöön kaksi osakesarjaa, A-osakesarjan ja B-osakesarjan. Yhtiön tuolloin olemassa olevista osakkeista tuli A-osakkeita. Yhtiökokous päätti myös lisätä yhtiön osakkeiden lukumäärää antamalla osakkeenomistajille maksutta uusia osakkeita omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohti annettiin kaksi uutta A-sarjan osaketta eli yhteensä 5 701 684 uutta osaketta. Tämän maksuttoman osakeannin jälkeen A-sarjan osakkeita oli yhteensä 8 552 526 kappaletta. Sama ylimääräinen yhtiökokous päätti henkilöstön omistusyhteisön Elite Finance Oy:n sulautumisesta yhtiöön. Elite Finance Oy:n hallussa olleet 268 830 Yhtiön osaketta siirtyivät sulautumisessa yhtiölle, minkä jälkeen ne mitätöitiin. Yhtiö antoi Elite Finance Oy:n osakkeenomistajille sulautumisvastikkeena 268 830 uutta osaketta.

Syyskuussa 2015 yhtiö laski liikkeelle 51 135 uutta Yhtiön A-sarjan osaketta optio-oikeuksien perusteella. Optio-oikeuksien nojalla merkittyjen osakkeiden merkintähinta oli 2,93 euroa A-sarjan osakkeelta. Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskun jälkeen A-sarjan osakkeita oli yhteensä 8 603 661 kappaletta.

Syyskuussa 2015 yhtiö toteutti maksullisen osakeannin, jolla yhtiön henkilöstölle ja sidonnaisasiamiehille suunnattiin 80 550 yhtiön B-sarjan osaketta. Osakkeet suunnattiin 4,50 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Osakkeiden merkintähinta, 362 475 euroa, kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Ennen tätä osakeantia B-sarjan osakkeita oli nolla kappaletta, ja annin jälkeen B-sarjan osakkeita oli yhteensä 80 550 kappaletta.

Marraskuussa 2015 yhtiö toteutti Nasdaq Helsinki First North-listautumisannin. Yhtiö tarjosi yleisölle

merkittäväksi 1 000 000 uutta yhtiön B-sarjan osaketta 5,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Osakkeiden merkintähinta 5 000 000 euroa kirjattiin kokonaisuudessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Ennen tätä osakeantia B-sarjan osakkeita oli 80 550 kappaletta, ja annin jälkeen B-sarjan osakkeita oli yhteensä 1 080 550 kappaletta.

HALLITUKSEN ESITYS YHTIÖN TULOSTA JA OMAA PÄÄOMAA KOSKEVIKSI TOIMENPITEIKSI

Emoyhtiön jakokelpoinen vapaa oma pääoma 31.12.2015 oli 10 888 929,73 euroa, josta tilikauden tulos oli 895 471,99 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella maksetaan osinkoa 0,077 euroa osakkeelta, yhteensä 745 684,25 euroa. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 29.3.2016 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 5.4.2016.

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISEN JÄLKEISET YHTIÖN ASEMAAN OLENNAISESTI VAIKUTTAVAT TAPAHTUMAT

Tammikuussa 2016 yhtiö ilmoitti laajentavansa palveluvalikoimaansa asiakasyrityksen henkilöstön palkitsemiseen liittyvien asiantuntijapalveluiden tuottamiseen uuden perustettavan tytäryhtiön kautta. Perustettava yhtiö tarjoaa asiantuntija-apua henkilöstön palkitsemisjärjestelmien kehittämiseen. Tarjottavana ratkaisuna voi olla esimerkiksi henkilöstörahaston perustaminen ja sen hallinnointipalvelut tai osakepohjaisen palkitsemisjärjestelmän rakentaminen.

Yhtiön asiakas, jolta yhtiöllä on 500 000 euron suuruinen myyntisaaminen, on ilmoittanut pitävänsä saatavaa perusteettomana. Yhtiön ja ulkopuolisen asiantuntijan arvion mukaan ei ole todennäköistä, että asiasta mahdollisesti aiheutuvalla oikeudenkäynnillä tulisi olemaan olennaista haitallista vaikutusta yhtiön asemaan, kun otetaan huomioon saatavan tueksi esitetyt perusteet.

Helmikuussa 2016 yhtiö osti tytäryhtiö EPL Rahastot Oy:n vähemmistöosakkaan omistamat 20 prosenttia EPL Rahastot Oy:n osakkeista.

TUNNUSLUVUT

Konsernin keskeiset tunnusluvut	1 - 12/2015	1 - 12/2014	1 - 12/2013
Liikevaihto, tuhatta euroa	15 036	9 918	5 479
EBITDA, tuhatta euroa	1 629	867	663
EBITDA, % liikevaihdosta	10,8 %	8,7 %	12,1 %
Liikevoitto, tuhatta euroa	1 172	485	519
Liikevoitto, % liikevaihdosta	7,8 %	4,9 %	9,5 %
Tilikauden tulos, tuhatta euroa	1 227	468	902
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta	8,2 %	4,7 %	16,5 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14 €	0,06 €	0,21 €
Oman pääoman tuotto (ROE), %	20,3 %	9,8 %	26,3 %
Koko pääoman tuotto (ROA) %	15,3 %	7,4 %	5,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) %	11,9 %	9,0 %	44,0 %
Kulu/tuotto -suhde, %	92,2 %	95,1 %	90,5 %
Osakekohtainen osinko, euroa	- € *	- €	- €
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	1,20 €	2,25 €	1,97 €
Hinta- /voittosuhte, P/E-luku	34,10	-	-
Osinko/tulos, %	0 %	0 %	0 %
Efektiiivinen osinkotuotto	0 %	-	-
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	9 684 211	2 702 141	10 256
Osakeantioikaistu painotettu keskimääräinen osakemäärä	8 591 175	7 429 412	4 234 900
Omavaraisuusaste, %	78,1 %	70,8 %	84,6 %
Nettovelkaantumisaste, %	-22,7 %	4,1 %	-12,0 %
Henkilöstön lukumäärä jakson lopussa	82	67	42
Päätöskurssi	4,87	-	-
Markkina-arvo, tuhatta euroa	47 162	-	-
Hallinnoitavat asiakas- ja vakuutusvarat	1 662	1 330	337

* hallituksen osinkoehdotusta yhtiökokoukselle ei ole huomioitu

Tunnuslukujen laskentakaavat**EBITDA, % liikevaihdosta**

Liikevoitto ennen poistoja	x 100
<hr/>	
Liikevaihto	

Liikevoitto, % liikevaihdosta

Liikevoitto	x 100
<hr/>	
Liikevaihto	

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

Nettotulos	
<hr/>	
Kauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä	

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Liikevoitto/-tappio – Tuloverot	x 100
<hr/>	
(Oma pääoma+vähemmistön osuus) keskimäärin	

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Liikevoitto/-tappio – Tuloverot	x 100
<hr/>	
Taseen loppusumma keskimäärin	

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %

Voitto/tappio ennen satunnaisia eriä+ nettorahoituskulut	x 100
<hr/>	
(Taseen loppusumma - korottomat velat) keskimäärin	

Kulu-/tuottosuhde (ennen poistoja ja arvonalentumisia konserniliikearvosta), %

Palkkiokulut + Korkokulut + Hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut	x 100
<hr/>	
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)	

Osakekohtainen osinko, euroa

Vahvistetun tilikauden tuloksen mukainen osingonjako	
<hr/>	
Kauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä	

Osakekohtainen oma pääoma, euroa

Oma pääoma	
<hr/>	
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa	

Hinta-/voittosuhde, P/E-luku

Tilinpäätöspäivän viimeinen kaupantekokurssi

Tulos/osake

Osinko/tulos-%

Vahvistetun tilikauden tuloksen mukainen osingonjako/osake

x 100

Tulos/osake

Efekttiivinen osinkotuotto-%

Vahvistetun tilikauden tuloksen mukainen osingonjako/osake

x 100

Tilinpäätöspäivän viimeinen kaupantekokurssi

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma+ vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä

x 100

Taseen loppusumma

Nettovelkaantumisaste, %

Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset

x 100

Oma pääoma

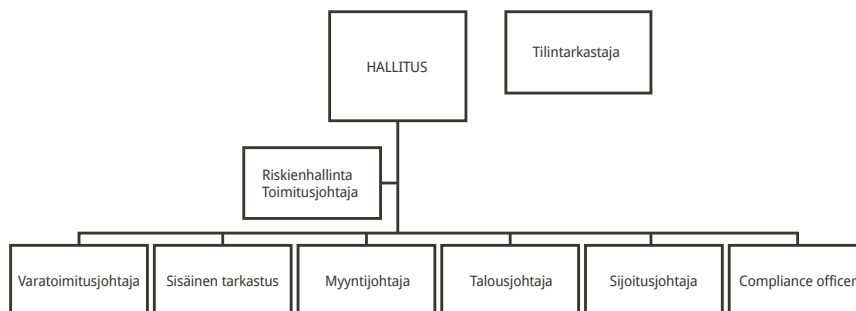
RISKIENHALLINTA JA VAKAVARAISUUS

Riskienhallinnan tavoitteet

Elite-konsernin riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että konsernin yhtiöissä ei oteta niin suurta riskiä, että siitä aiheutuisi olennaista vaaraa yhtiön tai koko konsernin vakavaraisuudelle tai likviditeetille.

Riskienhallinnan organisaatio ja asema konsernissa

Elite-konsernin riskienhallinnan toteuttamisesta vastaa Elite Varainhoito Oyj myös muiden konsernin yhtiöiden osalta. Konsernin hallitukset, toimitusjohtaja ja muu ylin johto edistävät sellaisen yrityskulttuurin muodostumista, joka hyväksyy riskien hallinnan ja sisäisen valvonnan normaaliksi ja tarpeelliseksi osaksi yritystoimintaa. Nämä tahot huolehtivat myös siitä, että henkilökunta on ammattitaitoista, tehtäviinsä sopivaa ja sitoutunutta ja että se on selvillä sisäisen valvonnan tärkeydestä ja omasta tehtävästään sisäisessä valvonnassa. Hallituksen määrittelemät valvontatoimenpiteet on määritelty kaikille liiketoiminnan tasoille kattaen konsernin kaikki toiminnot ja on siten osa konsernin päivittäisiä toimintoja. Konsernin emoyhtiö on vahvistanut konsernin sisäiselle ja ulkoiselle valvonnalle ja riskienhallinnalle seuraavan organisaation, joka valvoo myös tytäryhtiöiden toimintaa:



Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehtävät

Riskienhallinnalla varmistetaan konsernin toiminnan laadun ja luonteen kannalta merkittävien riskien tunnistamista, arvioimista, mittaamista, rajoittamista sekä raportoimista osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Nämä riskit voivat olla konsernin sisäisiä tai ulkoisia, mitattavissa sekä ei-mitattavissa olevia, konsernin vaikutusvallassa olevia sekä sellaisia, joihin konsernissa ei voida itse suoraan vaikuttaa vaan joilta konserni voi vain suojautua. Konserni on määritellyt mitattavissa oleville riskeille mittaamistavat, ja ei-mitattavissa olevien riskien hallintaan tarkoituksenmukaiset arviointimenetelmät. Osana riskienhallintaa konsernin tärkeimmistä liiketoiminnoista on laadittu toimintaohjeet, jossa on kuvattu toimintojen organisaatio, tehtäväkuvat, toiminnon tavoitteet, raportointi ja seuranta sekä keskeiset prosessit ja kontrollit.

Compliance-toiminto avustaa valvottavan ylintä ja toimivaa johtoa ja muita toimintoja säännösten

noudattamattomuuteen liittyvän riskin hallinnassa. Compliance-toimi valvoo ja arvioi säännöllisesti niiden toimenpiteiden ja menettelytapojen riittävyyttä ja tehokkuutta, joiden avulla konsernissa varmistetaan säännösten noudattaminen. Lisäksi Compliance-toiminto seuraa ja arvioi säännösten noudattamisessa esiintyneiden puutteiden korjaamiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä ja tehokkuutta.

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa, jonka tehtävänä on tarkastaa sisäisen valvonnan riittävyyttä, toimivuutta ja tehokkuutta. Sisäisellä tarkastajalla on rajoittamaton tiedonsaanti ja tarkastusoikeus konsernin koko toimintaan.

Riskialueet

Elite Varainhoito-konsernissa merkittävimmät riskit on jaettu viiteen luokkaan:

- luotto- ja vastapuoliriski
- markkinariski
- likviditeettiriski
- operatiiviset riskit
- strategiset riskit

Luottoriski

Yhtiön luottoriski muodostuu pääosin asiakkailta perittävistä palkkioista, likvidien varojen talletuksista ja muista palkkiosaavista. Yhtiöllä ei ole muuta merkittävää vastapuoliriskiä.

Yhtiö laskee yhtiön likvidejä varoja säilyttäviin luottolaitoksiin sijoituspalveluyhtiöstatuksen omaavilta yhteistyökumppaneilta saataviin palkkiosaaviin liittyvän luottoriskin vakavaraisuusvaatimuksen standardimenetelmää käyttäen.

Yhtiön myyntisaavat sisältävät 0,5 miljoonaa euroa saatavia, joiden suoritusperuste on yli 6kk vanha. Saatavat erääntyvät maksuun 2016 aikana eikä niihin yhtiön käsityksen mukaan liity arvonalennusriskiä.

Luottoriskin osalta yhtiö laskee vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen standardimenetelmää käyttäen. Vakavaraisuuslaskennassa lainasaamisten, muiden saamisten, osakkeiden ja osuuksien luottoriskin standardimallilla lasketut riskipainotetut erät olivat yhteensä 5 401 648 euroa. Näihin saamisiin liittyvän luottoriskin riskiperusteisen pääomatarpeen oletetaan olevan saman suuruinen kuin vakavaraisuusvaatimus, eli 432 131,84 euroa.

Markkinariski

Markkinariskejä (korko-, osake- ja valuuttariski, hyödykeriski sekä spreadiriski korkosijoituksissa) aiheuttavat arvopapereiden kurssien, luottoriskispredien, korkojen ja valuuttakurssien muutosten vaikutukset tulokseen. Markkinariskejä ovat kaikki edellä mainitut riskit riippumatta siitä, aiheutuvatko ne kaupankäyntivarastosta tai rahoitustoiminnasta (saavat luottolaitoksilta).

Yhtiö käy kauppaa omaan lukuunsa pääasiallisesti teknisistä syistä tarjotakseen parempaa palvelua asiakkailleen.

Kaikesta markkinariskiin liittyvästä sisäisestä valvonnasta vastaa riskienhallintatyöryhmä apunaan yhtiön talousjohtaja.

Kaupankäyntivarasto (likvidien varojen korkosalkku) pidetään kaikissa tilanteissa alle 5 prosenttia kokonaisvaroista ja alle 15 miljoonaa euroa. Kaikki sijoitukset tehdään euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin joiden juoksuaika on korkeintaan 2 vuotta ja liikkeellelaskijan kotipaikka on ETA-alueella.

Yhtiön kaupankäyntivarasto on Europan Parlamentin ja Neuvoston asetuksen N:o 575/2013 artiklan 94 mukainen Pieni Kaupankäyntivarasto ja yhtiö soveltaa siten sen riskien laskentaan poikkeusta, jonka perusteella kaupankäyntivarastolle lasketaan omien varojen vaatimus soveltaen luottoriskin laskennan mukaisesti riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärää. Kaupankäyntivaraston osalta yhtiö ei laske positioriskiä eikä suuria asiakasriskejä.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski syntyy kassavirtojen epätasapainosta. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että Yhtiön likvidit rahavarat ja lisärahoitusmahdollisuudet eivät riitä kattamaan liiketoiminnan tarpeita.

Yhtiön tehokkaan likviditeettiaseman hallinnan tavoitteena on riittävien likvidienvarojen ylläpitäminen siten, että konsernin liiketoiminnan rahoitus on jatkuvasti turvattu ja että se pystyy täyttämään ulkoisista ja muista markkinoilla toimijoista riippuvaisista tekijöistä riippumatta maksuvelvoitteensa.

Konsernissa rajoitetaan likviditeettiriskiä seuraamalla konsernin ja kunkin konserniyhtiön likviditeettitilannetta säännöllisesti. Lisäksi konserni ylläpitää ja säännöllisesti kartuttaa vapaiden likvidien varojen reserviä likviditeettitilanteen nopean ja yllättävän heikkenemisen varalta.

Konsernissa suoritetaan säännöllisesti stressitestejä konsernia ja markkinoita koskevien riskiskenaarioiden sekä näitä yhdistelevien skenaarioiden pohjalta. Stressitesteillä pyritään havaitsemaan mahdolliset likviditeettiasemaan kohdistuvat rasitteet, tarkistamaan riskienhallintaa koskevaa ohjeistusta sekä varmistamaan hyväksytyyn riskinottotason mukaisuuden riskitilanteessa ja kehittämään likviditeettiriskin jatkuvuussuunnitelmia. Toimitusjohtaja ja muu konsernin ylin johto käsittelee säännöllisesti stressitestien perustana olevia skenaarioita ja niiden oletuksia sekä tehtyjen testien tuloksia.

Skenaarioiden pohjalta tehtyjen testausten lopputulosten sitä edellyttäessä korjataan konsernin ja konserniyhtiöiden keskeisiä strategioita ja sisäistä ohjeistusta.

Operatiivinen riski

Operatiiviset riskit muodostavat konsernin merkittävimmän riskialueen, mistä syystä operatiivisten riskien hallinta on keskeisin osa konsernin riskienhallintaa. Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan sellaista tappion vaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai puutteellisista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä.

Oikeudelliset riskit sekä rahanpesuun ja terrorismin rahoittamiseen liittyvät riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Yhtiö hallinnoi ja arvioi konsernin operatiivisia riskejä itsenäisenä alueena ja on vahvistanut näiden riskien hallinnalle, kattaen riskien tunnistamisen, arvioinnin, valvonnan ja rajoittamisen, periaatteet, jotka arvioidaan vähintään kerran vuodessa uudelleen ottaen huomioon konsernin liiketoiminnassa ja toimintaympäristössä tapahtuneet muutokset.

Operatiivisten riskien hallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä sekä uhkaa konsernin maineelle. Lisäksi operatiivisia riskejä katetaan osittain konsernin toiminnan varallisuusvastuuvakuutuksella.

Operatiivisten riskien hallinnan periaatteet kattavat kaikki konsernin toiminnot. Konsernin kaikki työntekijät ovat velvollisia noudattamaan yhtiön hyväksymiä sisäisiä ohjeita ja menettelytapoja sekä voimassaolevia lakeja ja viranomaisohjeita. Jokaisella työntekijällä on myös henkilökohtainen vastuu tunnistaa omaan toimintaansa liittyvät operatiiviset riskit ja niiden hallintaan liittyvä menettelytavat. Jokaisen esimiehen velvollisuutena on varmistaa, että hänen alaisensa tunnistavat omaan toimintaansa liittyvät operatiiviset riskit ja niiden hallintaan liittyvät menettelytavat. Konsernin toimiva johto vastaa operatiivisten riskien hallinnan menettelytapojen kehittämisestä ja ylläpidosta.

Operatiivisia riskejä ehkäistään ylläpitämällä ja kehittämällä toimintatapoja, yrityskulttuuria, järjestelmiä ja osaamista sekä varmistamalla, että konsernin kontrollit toimivat tehokkaasti ja että niitä on riittävästi. Uusien tuotteiden ja palveluiden käyttöönottoa koskevat menettelyt sisältävät operatiivisten riskien tunnistamisen ja hallinnan järjestämisen.

Operatiivisten riskien hallinnassa käytetään apuna riskikartoitusta, johon konsernin merkittävimmät operatiiviset tunnistetut ja arvioidut riskit on yksilöity ja joiden todennäköisyys ja vaikutukset on arvioitu. Koko konsernin kattava riskikartoitus päivitetään säännöllisesti vähintään kerran vuodessa ja välittömästi aina tilanteen niin vaatiessa. Riskikartoituksen päivityksen organisoinnista vastaa compliance officer.

Yhtiön laskee operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimuksensa perusmenetelmän mukaisesti. Perusmenetelmän mukaan laskettu operatiivisen riskin osuus oli vuonna 2015 11 049 575 euroa, josta omien varojen vaatimus 883 966 euroa.

Strateginen riski

Konsernin strategiset riskit aiheutuvat muutoksista toimintaympäristössä, kuten yleisestä taloudellisesta tilanteesta, muutoksesta kilpailuympäristössä tai markkinoilla. Nämä riskit toteutuessaan voivat aiheuttaa muun muassa volyymitappiota, asiakasryhmän pientymistä sekä tuotevalikoiman muutoksia.

Yhtiön hallitus ja konsernin toimiva johto pyrkivät tunnistamaan ja hallitsemaan strategiset liiketoiminnan riskit jatkuvalla ennakoivalla suunnittelulla, joka perustuu analyysiin ja ennusteisiin markkinoiden kehityksestä, kilpailijatilanteesta, yhteistyökumppaneiden tilanteesta sekä asiakkaiden tarpeiden kartoituksesta. Riskien tunnistamisessa yhtiön toimintaympäristössä tapahtuvien muutosten ennakointi on avainasemassa. Muutokset toimintaympäristössä voivat olla markkinoihin liittyviä, lainsäädännön muutoksia eri sijoitus- ja vakuutus tuotteisiin liittyen, sääntelyn muutoksia, verotukseen liittyviä sijoituskäyttäytymistä muuttavia muutoksia sekä eri yhteistyökumppanien liiketoiminnan painopisteiden muutoksia.

Yhtiön hallitus tarkistaa ja tarkentaa konserniyhtiöiden strategiaa ja strategisia riskejä vähintään vuosittain sekä keskustelee ja päättää mahdollisista toimenpiteistä yhtiöiden strategiaan liittyen.

Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinta on osa yhtiön johtamista ja päätöksentekoa sekä strategisella että operatiivisella tasolla ja siten osa yhtiön luotettavaa hallintoa. Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa yhtiön hyvä riskinkantokyky ja siten häiriötön liiketoiminta myös mahdollisten odottamattomien tappioiden varalta. Riskinkantokyky muodostuu pääomien määrästä, laadusta, kohdentumisesta ja saatavuudesta sekä liiketoiminnan kannattavuudesta, mutta myös luotettavasta hallinnosta, sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta sisältäen vakuuttamisen.

Vakavaraisuuden hallinta muodostaa riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan kanssa kiinteän kokonaisuuden, koska pääomien riittävyyden arviointi perustuu riskien tunnistamiseen, mittaamiseen ja arviointiin. Hyvä riskienhallinta mahdollistaa eri riskien ja liiketoimintojen edellyttämän pääomatarpeen määrittämisen luotettavasti ja pääoman kohdentamisen suunnitelmallisesti nykyisen ja suunnitellun riskinoton mukaan. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on tukea konsernin johtoa varmistamalla, että konsernin toiminnassa ei oteta niin suurta riskiä, että siitä aiheutuu olennaista vaaraa konserniin kuuluvien yhtiöiden vakavaraisuudelle tai likviditeetille.

Vakavaraisuuden hallinnalla varmistetaan siitä, että yhtiön omien varojen määrä, laatu ja kohdentaminen riittävät jatkuvasti kattamaan yhtiöön kohdistuvat olennaiset riskit. Pääomapuskurin riittävyyttä testataan säännöllisesti stressitestein.

Yhtiö on vakavaraisuuden hallinnan lähestymistavoissa, periaatteissa ja menetelmissä ottanut huomioon liiketoimintansa painopisteet ja vaativuuden sekä riskiprofiilinsa erityispiirteet.

Vakavaraisuuden hallinnan järjestämisessä on otettu huomioon Pilari 1 vähimmäisvakavaraisuusvaatimusten lisäksi Pilari 2 ja 3- periaatteet soveltuvin osin.

Vakavaraisuuden hallintaprosessi on liiketoiminta- ja pääomastrategian muodostama kokonaisuus. Riskinotto- ja pääomatarpeen määrittäminen muodostaa perustan pääomatavoitteen asettamiselle ja pääoman riittävyyden harkinnalle. Vakavaraisuuden hallinnan ytimen muodostaa riskien kääntäminen pääomatarpeeksi. Yhtiön hallitus ja toimiva johto ovat tunnistaneet ja arvioineet yhtiön liiketoimintaan ja toimintaympäristöön liittyvät olennaiset riskit sekä päättäneet niiden hallintaan, seurantaan ja rajoittamiseen liittyvistä toimenpiteistä.

Ennakoiva pääomasuunnittelu on osa yhtiön johdon strategista suunnittelua ja näiden tavoitteiden saavuttamista. Yhtiö arvioi ja jatkuvasti ylläpitää tarvittavan sisäisen pääoman määrää, laatua ja jakautumista tasolla, joka riittää kattamaan sen luonteiset ja tasoiset riskit, joille yhtiö altistuu tai voi altistua. Yhtiö arvioi säännöllisesti vähintään kerran vuodessa pääomasuunnitelmansa sekä vakavaraisuus hallintastrategiansa ja prosessinsa sen varmistamiseksi, että ne pysyvät kattavina ja oikeasuhteisina yhtiön liiketoiminnan luonteeseen, laajuuteen ja monimuotoisuuteen nähden. Lisäksi ne päivitetään aina yhtiön strategian ja liiketoimintasuunnitelman päivityksen yhteydessä.

Yhtiön riskiperusteisen pääomatarpeen mittaamisen ja arvioinnin lähtökohtana vakavaraisuuden hallinnassa on Pilari 1-laskentamenetelmien tuottamat tulokset. Yhtiö arvioi luotto- ja operatiivisen riskin vaatiman pääomatarpeen Pilari 1 -laskentamenetelmien tuottamien tulosten perusteella ja

syventää tarkastelua ottamalla mukaan näiden riskien sellaiset ulottuvuudet, jotka jäävät Pilari 1 -laskennan ulkopuolelle (ns. Pilari 2 -elementit).

Vakavaraisuus, 1 000 EUR

	2015	2014
Maksettu oma pääoma	730	4 699
Rahastot	9 808	1 239
Aineettomat hyödykkeet	4 468	4 526
Laskennalliset verosaamiset	1 059	407
Edellisvuosien kertyneet voittovarat	426	-16
Tilikauden voitto	940	441
Ei hyväksyttävä osuus kesken tilikauden tai tilikauden päätteeksi kertyneistä voitoista	613	0
Ydinpääoma	5 763	1 430
Ensisijainen pääoma	5 763	1 430
Omat varat yhteensä	5 763	1 430
Riskipainotetut varat yhteensä (Kokonaisriski)	16 451	12 723
josta luottoriskin osuus	5 402	2 376
josta operatiivisen riskin osuus	11 050	10 347
Omien varojen vähimmäisvaatimus *	1 316	1 018
Ydinpääoma (CET1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	35,03 %	11,24 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	35,03 %	11,24 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	35,03 %	11,24 %

* Pääomavaade = Riskipainotetut varat * 0,08

Yhtiö raportoi vakavaraisuutensa Finanssivalvonnalle voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan vuonna 2014. Tilinpäätöksessä esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituja ja sisältävät ainoastaan Konzernin Finanssivalvonnan valvonnan alaiset yhtiöt (Elite Varainhoito Oyj ja Elite Rahastohallinto Oy).

YHTIÖN OSAKKEET

Yhtiöllä on yhtiöjärjestyksen mukaan kaksi osakesarjaa: A- ja B-sarja. Jokainen yhtiön A-sarjan osake oikeuttaa 20 ääneen ja jokainen yhtiön B-sarjan osake oikeuttaa 1 ääneen yhtiön yhtiökokouksessa. Molempien osakesarjojen osakkeilla on yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muuhun voitonjakoon.

A-sarjan osakkeisiin kohdistuu yhtiöjärjestyksen mukaan seuraavat lunastus- ja suostumuslausekkeet:

Lunastuslauseke

Jos A-sarjan osake siirtyy yhtiön ulkopuoliselle uudelle omistajalle, siirronsaajan on viipymättä ilmoitettava A-sarjan osakkeen siirtymisestä hallitukselle ja yhtiöllä on oikeus lunastaa siirron kohteen oleva A-sarjan osake seuraavin rajoituksin ja seuraavilla ehdoilla:

1. Lunastusoikeus koskee kaikkia saantoja mukaan lukien perintö ja avio-oikeus.
2. Lunastushinta vastaa B-sarjan osakkeen kolmen (3) kuukauden kaupankäyntipainotettua keskiarvoa siihen pörssipäivään saakka, joka edeltää päivää, jona yhtiö on saanut tiedon A-sarjan osakkeen siirtymisestä yhtiön ulkopuoliselle uudelle omistajalle.
3. Lunastusvaatimus on esitettävä siirronsaajalle kuukauden kuluessa siitä, kun osakkeen siirtymisestä on ilmoitettu hallitukselle.
4. Lunastushinta on suoritettava siirronsaajalle kuukauden kuluessa lunastusvaatimuksen tekemisestä lukien tai mainitussa ajassa talletettava ulosotonhaltijalle.
5. Mikäli kaikkia lunastusoikeuden kohteena olevia A-sarjan osakkeita ei lunasteta, vaihdetaan ne B-sarjan osakkeiksi suhteessa 1:1, ellei hallitus toisin päättä.

Suostumuslauseke

A-sarjan osakkeen hankkimiseen on saatava yhtiön suostumus. Suostumusta koskevasta ratkaisusta on ilmoitettava kirjallisesti hakijalle kahden (2) kuukauden kuluessa hakemuksen saapumisesta yhtiölle.

B-sarjan osake on kaupankäynnin kohteena Nasdaq First North Finland -markkinapaikalla. A-sarjan osakkeella ei käydä kauppaa pörssissä.

Kaikki yhtiön osakkeet on liitetty Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään. Yhtiön osakasrekisteriä ylläpidetään ja omistajaluettelo on nähtävissä Euroclear Finland Oy:ssä osoitteessa Urho Kekkosen katu 5 C, 8. krs, Helsinki.

Yhtiön liikkeeseenlasketuista osakkeista 8 603 661 on A-sarjan osakkeita ja 1 080 550 B-sarjan osakkeita.

VOIMASSAOLEVAT VALTUUTUKSET

Hallituksella on yhtiökokouksen 18.8.2015 myöntämä valtuutus päättää osakeannista. Valtuutus oikeuttaa laskemaan liikkeelle enintään 2,2 miljoonaa uutta B-sarjan osaketta merkintähintaan, joka on vähintään 3,0 euroa per osake. Osakeanti voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Valtuutus on voimassa 18.8.2020 saakka. Valtuutusta on käyttämättä 919 450 kappaletta.

Hallituksella ei ole valtuutusta omien osakkeiden hankintaan.

PÄÄOMALAINAT

Yhtiöllä ei ole tilinpäätöshetkellä pääomainoja.

YHTIÖN HALLINTO, ORGANISAATIO JA TILINTARKASTAJAT

Yhtiön hallituksen jäseninä toimivat:

Kari Juurakko, puheenjohtaja
Janne Nieminen, jäsen
Rami Niemi, jäsen
Jouni Kaaria, jäsen
Daniel Pasternack, jäsen
Juha Tynkkynen, jäsen

Hallituksen kokouksia pidettiin 22 kertaa ja yhtiökokouksia 4.

Yhtiön toimitusjohtajana toimi Daniel Pasternack.

Yhtiön tilintarkastajana toimi KPMG, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikko Sillanpää.

KONSERNITASE

31.12.2015

31.12.2014

VASTAAVAA

Saamiset luottolaitoksilta

Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta

Vaadittaessa maksettavat	3 845 829,25	289 363,94
Osakkeet ja osuudet	3 000,00	0,00
Aineettomat hyödykkeet	4 473 129,46	4 532 718,95
Aineelliset hyödykkeet	141 817,46	172 202,94
Osakeantisaamiset	236 563,78	0,00
Muut varat	5 081 025,62	3 000 009,78
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	65 107,36	171 415,50
Laskennalliset verosaamiset	1 058 898,94	407 200,66

VASTAAVAA YHTEENSÄ

14 905 371,87

8 572 911,77

VASTATTAVAA

VIERAS PÄÄOMA

Velat luottolaitoksille	1 000 000,00	337 020,67
Muut velat	1 388 970,42	1 220 537,70
Siirtovelat ja saadut ennakot	873 848,21	928 556,34

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	730 000,00	4 698 850,76
Vapaat rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 044 591,26	1 239 384,02
Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	-365 818,79	-333 921,71
Tilikauden voitto (-tappio)	1 226 945,02	467 570,43
Vähemmistön osuus pääomasta	6 835,75	14 913,56

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

14 905 371,87

8 572 911,77

KONSERNIN TULOSLASKELMA

1.1 - 31.12.2015

1.1 - 31.12.2014

SIIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT

Palkkiotuotot	14 950 541,67	9 905 465,41
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	17 527,39	0,00
Korkotuotot	50 666,38	795,17
Liiketoiminnan muut tuotot	17 104,58	11 577,38

SIIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ

15 035 840,02

9 917 837,96

Palkkiokulut	-6 078 862,84	-3 574 465,25
Korkokulut	-58 826,47	-9 057,39

Hallintokulut

Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-3 279 057,72	-2 419 022,98
Eläkekulut	-616 734,77	-443 724,93
Muut henkilöstösivukulut	-112 244,84	-104 940,64
Muut hallintokulut	-2 231 025,61	-1 617 345,77
Poistot ja arvonalentumiset konserniliiketoiminnasta	-1 637,34	-1 637,34
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-454 484,68	-380 251,12
Liiketoiminnan muut kulut	-1 030 547,46	-881 998,99

LIIKEVOITTO (-TAPPIO)

1 172 418,29

485 393,55

Tuloverot	626 941,79	-15 886,47
-----------	------------	------------

VARSAINAISEN TOIMINNAN VOITTO (-TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN

1 799 360,08

469 507,08

Vähemmistön osuus tilikauden voitosta (tappiosta)	-3 499,79	-1 936,65
---	-----------	-----------

VARSAINAISEN TOIMINNAN VOITTO VÄHEMMISTÖOSUUDEN JÄLKEEN

1 795 860,29

467 570,43

Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut	-568 915,27	0,00
---	-------------	------

TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)

1 226 945,02

467 570,43

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA

1.1 - 31.12.2015

1.1 - 31.12.2014

LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA

Tilikauden tulos	1 226 945,02	467 570,43
Suunnitelman mukaiset poistot	456 122,02	381 888,46
Muut oikaisut	0,00	36 447,30
Vähemmistöosuus	-8 077,81	2 561,65
Rahoitustuotot ja -kulut	8 160,09	-8 262,22
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaiset korottomat liikesaamiset	-2 853 588,13	-2 194 621,97
Pitkäaikaiset korottomat liikesaamiset	-9 381,63	-26 227,03
Koroton lyhytaikainen velka	313 724,59	1 316 897,28
Koroton pitkäaikainen velka	0,00	537 020,67
Maksetut korot ja maksut	-58 826,47	-9 057,39
Saadut korot	50 666,38	795,17
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	-874 255,94	505 012,35

INVESTOINTIEN RAHAVIRTA

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-366 147,05	2 502 836,14
Investoinnit muihin sijoituksiin	-3 000,00	0,00
Ostetut konserniyhtiöt	0,00	-584 455,00

INVESTOINTIEN RAHAVIRTA

-369 147,05 **1 918 381,14**

RAHOITUKSEN RAHAVIRTA

Maksullinen osakeanti	1 817 883,07	3 968 850,58
Listautumisanti	5 000 000,00	0,00
Osakevaihto	92 398,76	0,00
Pääomanpalautukset	0,00	-7 065 000,00
Vähemmistöosakkaiden lunastus	-2 073 925,35	0,00
Maksetut osingot	-499 467,51	0,00
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1 000 000,00	537 020,67
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-537 020,67	0,00

RAHOITUKSEN RAHAVIRTA

4 799 868,30 **-2 559 128,75**

RAHAVAROJEN MUUTOS

3 556 465,31 -135 735,26

RAHAVARAT 1.1

289 363,94 425 099,20

RAHAVARAT 31.12

3 845 829,25 289 363,94

EMOYHTIÖN TASE

31.12.2015

31.12.2014

VASTAAVAA

Saamiset luottolaitoksilta

Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta

Vaadittaessa maksettavat	3 477 979,99	100 140,72
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	748 040,00	769 405,00
Aineettomat hyödykkeet	4 361 552,64	4 455 526,95
Aineelliset hyödykkeet	139 704,71	169 385,94
Osakeantisaamiset	236 563,78	0,00
Muut varat	2 034 966,91	1 358 491,79
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2 263 393,34	830 933,29
Laskennalliset verosaamiset	1 058 898,94	394 364,20

VASTAAVAA YHTEENSÄ

14 321 100,31

8 078 247,89

VASTATTAVAA

VIERAS PÄÄOMA

Velat luottolaitoksille	1 000 000,00	337 020,67
Muut velat	1 030 220,75	770 812,76
Siirtovelat ja saadut ennakot	671 949,83	583 845,69

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	730 000,00	4 698 850,76
Vapaat rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 044 591,26	1 239 384,02
Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	-51 133,52	36 447,30
Tilikauden voitto (-tappio)	895 471,99	411 886,69
Vähemmistön osuus pääomasta		

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

14 321 100,31

8 078 247,89

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA

1.1 - 31.12.2015

1.1 - 31.12.2014

SIOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT

Palkkiotuotot	8 897 026,82	5 950 859,17
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	21 770,40	0,00
Korkotuotot	50 617,27	523,62
Liiketoiminnan muut tuotot	1 821 317,99	1 074 899,78

SIOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ

10 790 732,48 **7 026 282,57**

Palkkiokulut

-2 335 101,62 **-1 514 558,51**

Korkokulut

-48 464,71 -8 997,59

Hallintokulut

Henkilöstökulut

Palkat ja palkkiot

-1 307 774,30 -913 289,98

Henkilöstösivukulut

Eläkekulut

-246 625,65 -181 854,09

Muut henkilöstösivukulut

-43 741,59 -43 355,64

Muut hallintokulut

-4 587 971,80 -3 017 216,88

Poistot ja arvonalentumiset aineellisista

ja aineettomista hyödykkeistä

-425 977,14 -373 328,13

Liiketoiminnan muut kulut

-962 389,83 -839 497,96

LIIKEVOITTO (-TAPPIO)

832 685,84 **134 183,79**

Tuloverot

664 534,74 -297,10

**VARSAINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN
JÄLKEEN**

1 497 220,58 **133 886,69**

Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut

-601 748,59 278 000,00

TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)

895 471,99 **411 886,69**

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMINEN

Tilinpäätöksen laatimisessa on noudatettu Valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antamaa asetusta sekä Finanssivalvonnan (01.00/2013) määräyksiä ja ohjeita.

Palkkiotuotot tuloutetaan suoriteperusteisesti, kun lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Suoriteperusteinen tuloutus perustuu arvioihin tuotoista ja kuluista. Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä on arvostettu hankintamenoonsa.

Korkotuotot ja kulut on jaksotettu suoriteperusteisesti kertymän mukaisesti.

Laskennalliset verosaamiset on laskettu varovaisuuden periaatteen mukaisesti tappioista.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoosa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja arvonalentumisilla. Liikearvot on arvostettu käypään arvoon. Käyvän arvon määrittämisessä on käytetty toimialalla yleisesti käytettyjä arvostusmenetelmiä.

Liikearvon poistoaika 20 v.

Perusteltuna syynä yhtiön korkeana säilyvä tuottotaso.

Suunnitelman mukaiset poistot hyödykeryhmittäin:

Käyttöomaisuushyödyke	Pitoaika	
Kehittämismenot	4	tasapoisto
Liikearvo	20	tasapoisto
Lisenssit	3	tasapoisto
Atk-ohjelma	2, 3 ja 5	tasapoisto
Perusparannusmenot	5	tasapoisto
Koneet ja kalusto		menojäännöspoisto 25%

Konsernitilinpäätös

Tilinpäätökseen on yhdistetelty E moyhtiön 100 prosenttisesti omistama Elite Vakuutuspalvelu Oy, Elite Life Oy, Elite Rahastohallinto Oy, Elite Yhteisöpalvelut, Elite Laki Oy ja 80 prosenttisesti omistama EPL Rahastot Oy hankintamenomenetelmällä.

Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmän mukaan. Eliminointiviennit on tehty konsernin sisäisistä liiketapahtumista, sisäisestä omistuksesta, saamisista ja veloista sekä sisäisestä osingonjaosta.

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

TULOSLASKELMA	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Saamiset luottolaitoksilta				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	3 845 829,25	289 363,94	3 477 979,99	100 140,72
Palkkiotuotot				
Arvopaperinvälitys ja muut palkkiotuotot	8 217 682,57	8 195 339,07	2 164 167,72	4 240 732,83
OmaisuuDENHOITOPALKKIOT	6 732 859,10	1 710 126,34	6 732 859,10	1 710 126,34
Yhteensä	14 950 541,67	9 905 465,41	8 897 026,82	5 950 859,17
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista				
Osinkotuotot	17 527,39	0,00	21 770,40	0,00
Yhteensä	17 527,39	0,00	21 770,40	0,00
Korkotuotot				
Korkotuotot saamisista luottolaitoksilta	50 666,38	795,17	50 617,27	523,62
Liiketoiminnan muut tuotot				
Hallintoveloitustuotot	0,00	0,00	1 808 449,18	1 063 592,40
Muut tuotot	17 104,58	11 577,38	12 868,81	11 307,38
Yhteensä	17 104,58	11 577,38	1 821 317,99	1 074 899,78
Palkkiokulut				
Maksetuista toimitusmaksuista	-116,86	-6 603,10	0,00	0,00
Muista	-6 078 745,98	-3 567 862,15	-2 335 101,62	-1 514 558,51
Yhteensä	-6 078 862,84	-3 574 465,25	-2 335 101,62	-1 514 558,51
Korkokulut				
Muut korkokulut	-58 826,47	-9 057,39	-48 464,71	-8 997,59
Hallintokulut				
Palkat ja palkkiot	-3 279 057,72	-2 419 022,98	-1 307 774,30	-913 289,98
Eläkekulut	-616 734,77	-443 724,93	-246 625,65	-181 854,09
Muut henkilöstökulut	-112 244,84	-104 940,64	-43 741,59	-43 355,64
Henkilöstökulut yhteensä	-4 008 037,33	-2 967 688,55	-1 598 141,54	-1 138 499,71
Muut hallintokulut	-2 231 025,61	-1 617 345,77	-4 587 971,80	-3 017 216,88
Hallintokulut yhteensä	-6 239 062,94	-4 585 034,32	-6 186 113,34	-4 155 716,59

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

Selvitys suunnitelman mukaisista poistoista ja arvonalentumispoistoista

	Konserni		Emoyhtiö	
	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Aineettomat hyödykkeet				
Suunnitelman mukaiset poistot ATK-ohjelmista	-9 630,64	-9 184,01	-9 630,64	-9 184,01
Suunnitelman mukaiset poistot perusparannuksista	-7 390,05	-5 696,22	-7 390,05	-5 696,22
Suunnitelman mukaiset poistot liikearvosta	-225 401,23	-223 586,80	-225 401,23	-223 586,80
Suunnitelman mukaiset poistot kehittämismenoista	-165 290,25	-97 213,79	-137 486,96	-90 995,04
Poistot konserniliikearvosta	-1 637,34	-1 637,34		
Aineelliset hyödykkeet				
Poistot koneista ja kalustosta	-46 772,51	-44 570,30	-46 068,26	-43 866,06
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-456 122,02	-381 888,46	-425 977,14	-373 328,13
Liiketoiminnan muiden kulujen erittely				
	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Vuokratkulut	-820 390,07	-650 682,13	-816 600,29	-638 311,18
Valvontamaksut	-83 418,11	-49 344,94	-72 901,72	-35 141,58
Muut kulut	-126 739,28	-181 971,92	-72 887,82	-166 045,20
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1 030 547,46	-881 998,99	-962 389,83	-839 497,96
Tuloverot				
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-24 756,49	-7 409,63	0,00	-297,10
Laskennallisen verosaamisen muutos	651 698,28	-8 476,84	664 534,74	0,00
	626 941,79	-15 886,47	664 534,74	-297,10
Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut				
Saadut konserniavustukset	0,00	0,00	0,00	315 000,00
Annetut konserniavustukset	0,00	0,00	-27 000,00	-37 000,00
Listautumisantiin liittyvät kulut	-568 915,27	0,00	-574 748,59	0,00
Yhteensä	-568 915,27	0,00	-601 748,59	278 000,00

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

TASEEN LIITETIEDOT

Osuudet saman konsernin yrityksissä	Konserni 31.12.2015	Konserni 31.12.2015	Emoyhtiö 31.12.2015	Emoyhtiö 31.12.2014
Osakkeet saman konsernin yrityksissä 1.1.			769 405,00	184 950,00
Sijoitukset tytäryhtiöihin			-21 365,00	584 455,00
Kirjanpitoarvo			748 040,00	769 405,00
Aineettomat hyödykkeet				
Kehittämismenot	369 977,01	0,00	293 115,64	0,00
Lisäykset	313 207,42	369 977,01	249 381,97	293 115,64
Hankintameno	683 184,43	369 977,01	542 497,61	293 115,64
Tilikauden poistot	-165 290,25	-97 213,79	-137 486,96	-90 995,04
Kertyneet poistot	-262 504,04	-97 213,79	-228 482,00	-90 995,04
Kirjanpitoarvo	420 680,39	272 763,22	314 015,61	202 120,60
Konserniliikearvo	8 186,72	8 186,72		
Hankintameno	8 186,72	8 186,72		
Tilikauden poistot	-1 637,34	-1 637,34		
Kertyneet poistot	-3 274,68	-1 637,34		
Kirjanpitoarvo	4 912,04	6 549,38		
Liikearvo	4 551 512,63	2 418 360,40	4 551 512,63	2 418 360,40
Lisäykset	0,00	2 133 152,23	0,00	2 133 152,23
Hankintameno	4 551 512,63	4 551 512,63	4 551 512,63	4 551 512,63
Tilikauden poistot	-225 401,23	-223 586,80	-225 401,23	-223 586,80
Kertyneet poistot	-556 683,21	-331 281,98	-556 683,21	-331 281,98
Kirjanpitoarvo	3 994 829,42	4 220 230,65	3 994 829,42	4 220 230,65
Perusparannusmenot				
Hankintameno 1.1.	24 833,74	12 043,82	24 833,74	12 043,82
Lisäykset	36 552,60	12 789,92	36 552,60	12 789,92
Hankintameno	61 386,34	24 833,74	61 386,34	24 833,74
Kertyneet poistot 1.1.	-15 531,99	-9 835,77	-15 531,99	-9 835,77
Tilikauden poistot	-7 390,05	-5 696,22	-7 390,05	-5 696,22
Kertyneet poistot	-22 922,04	-15 531,99	-22 922,04	-15 531,99
Kirjanpitoarvo	38 464,30	9 301,75	38 464,30	9 301,75
Atk-ohjelmat				
Hankintameno 1.1.	179 146,24	149 047,88	179 146,24	149 047,88
Lisäykset	0,00	30 098,36	0,00	30 098,36
Hankintameno	179 146,24	179 146,24	179 146,24	179 146,24

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

	Konserni 31.12.2015	Konserni 31.12.2014	Emoyhtiö 31.12.2015	Emoyhtiö 31.12.2014
Kertyneet poistot 1.1.	-155 272,29	-146 088,28	-155 272,29	-146 088,28
Tilikauden poistot	-9 630,64	-9 184,01	-9 630,64	-9 184,01
Kertyneet poistot	-164 902,93	-155 272,29	-164 902,93	-155 272,29
Kirjanpitoarvo	14 243,31	23 873,95	14 243,31	23 873,95
Pitkävaikutteiset menot yhteensä	52 707,61	33 175,70	52 707,61	33 175,70
Yhteensä	4 473 129,46	4 532 718,95	4 361 552,64	4 455 526,95
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto				
Hankintameno 1.1.	344 051,65	210 613,33	477 353,68	347 671,35
Lisäykset	17 387,03	133 438,32	17 387,03	129 682,33
Vähennykset	-1 000,00	0,00	-1 000,00	0,00
Hankintameno	360 438,68	344 051,65	493 740,71	477 353,68
Kertyneet sumupoistot 1.1.	-173 348,71	-128 543,66	-309 467,74	-265 601,68
Tilikauden poisto	-46 772,51	-44 805,05	-46 068,26	-43 866,06
Kertyneet sumupoistot	-220 121,22	-173 348,71	-355 536,00	-309 467,74
Kirjanpitoarvo	140 317,46	170 702,94	138 204,71	167 885,94
Muut aineelliset hyödykkeet	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	141 817,46	172 202,94	139 704,71	169 385,94
Muut varat				
Myyntisaamiset	4 968 438,65	2 456 517,38	1 924 023,72	832 761,02
Muut	112 586,97	543 492,40	110 943,19	525 730,77
Muut varat yhteensä	5 081 025,62	3 000 009,78	2 034 966,91	1 358 491,79
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot				
Siirtosaamiset, konserni	0,00	0,00	2 208 546,58	792 114,22
Koroista johtuvat erät	4 836,31	5 376,58	4 836,31	5 376,58
Muut siirtosaamiset	60 271,05	166 038,92	50 010,45	33 442,49
Siirtosaamiset yhteensä	65 107,36	171 415,50	2 263 393,34	830 933,29
Laskennalliset verosaamiset				
Vahvistettuihin tappioihin perustuva	1 058 898,94	407 200,66	1 058 898,94	394 364,20

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

	Konserni 31.12.2015	Konserni 31.12.2014	Emoyhtiö 31.12.2015	Emoyhtiö 31.12.2014
Muut velat				
Ostovelat	1 287 331,83	895 416,75	978 825,16	691 050,77
Muut velat	101 638,59	325 120,95	51 395,59	79 761,99
Muut velat yhteensä	1 388 970,42	1 220 537,70	1 030 220,75	770 812,76
Siirtovelat ja saadut ennakot				
Muut siirtovelat, konserni	0,00	0,00	261 815,26	70 394,32
Muut siirtovelat	873 848,21	928 556,34	410 134,57	513 451,37
Siirtovelat yhteensä	873 848,21	928 556,34	671 949,83	583 845,69
Velat luottolaitoksille	337 020,67	0,00	337 020,67	0,00
Lisäykset	1 000 000,00	337 020,67	1 000 000,00	337 020,67
Vähennykset	-337 020,67	0,00	-337 020,67	0,00
Velat luottolaitoksille	1 000 000,00	337 020,67	1 000 000,00	337 020,67
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	3 262 818,63	2 486 114,71	2 702 170,58	1 691 679,12
Saamiset saman konsernin yrityksiltä				
Myyntisaamiset			431 951,69	244 825,50
Siirtosaamiset			2 208 546,58	792 114,22
Yhteensä			2 640 498,27	1 036 939,72
Velat saman konsernin yrityksille				
Ostovelat			288 968,60	12 243,51
Siirtovelat			261 815,26	247 455,38
Yhteensä			550 783,86	259 698,89

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

OMA PÄÄOMA

Tase-eräkohtainen erittely oman pääoman erien lisäyksistä ja vähennyksistä tilikauden aikana

	Konserni 31.12.2015	Konserni 31.12.2014	Emoyhtiö 31.12.2015	Emoyhtiö 31.12.2014
Osakepääoma				
Osakepääoma 1.1.	4 698 850,76	730 000,18	4 698 850,76	730 000,18
Osakepääoman korotus	0,00	3 968 850,58	0,00	3 968 850,58
Osakepääoman alennus, siirto sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon	-3 968 850,76	0,00	-3 968 850,76	0,00
Osakepääoma	730 000,00	4 698 850,76	730 000,00	4 698 850,76
Ylikurssirahasto				
Ylikurssirahasto 1.1.	0,00	875 000,00	0,00	875 000,00
Vähennykset	0,00	-875 000,00	0,00	-875 000,00
Ylikurssirahasto	0,00	0,00	0,00	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	1 239 384,02	7 429 384,02	1 239 384,02	7 429 384,02
Ylikurssirahaston lisäys	0,00	875 000,00	0,00	875 000,00
Osakeanti	1 817 883,07	0,00	1 817 883,07	0,00
Osakepääoman siirto	3 968 850,76	0,00	3 968 850,76	0,00
Osakevaihto	92 398,76	0,00	92 398,76	0,00
Listautumisanti	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00	0,00
Vähemmistöosakkaiden lunastus	-2 073 925,35	0,00	-2 073 925,35	0,00
Pääomanpalautukset	0,00	-7 065 000,00	0,00	-7 065 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 044 591,26	1 239 384,02	10 044 591,26	1 239 384,02
Edellisten tilikausien voitto	133 648,72	-333 921,71	448 333,99	36 447,30
Maksetut osingot	-499 467,51	0,00	-499 467,51	0,00
Tilikauden voitto	1 226 945,02	467 570,43	895 471,99	411 886,69
OMA PÄÄOMA	11 635 717,49	6 071 883,50	11 618 929,73	6 386 568,77
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma				
SVOP rahasto	10 044 591,26	1 239 384,02	10 044 591,26	1 239 384,02
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	133 648,72	-333 921,71	448 333,99	36 447,30
Osingonjako	-499 467,51	0,00	-499 467,51	0,00
Tilikauden voitto (tappio)	1 226 945,02	467 570,43	895 471,99	411 886,69
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma	10 905 717,49	1 373 032,74	10 888 929,73	1 687 718,01

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

YHTIÖN OSAKKEET

Sijoituspalveluyrityksen osakepääoma jaoteltuna osakelajeittain ja osakelajeja koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset.

Osakepääoma muodostuu kahdesta osakesarjasta; A- ja B-sarja. A-sarjan osakkeiden äänimäärä kaksikymmentä ääntä ja B-sarjan osakkeiden äänimäärä yksi ääni. A-sarjan osakkeita koskee yhtiöjärjestyksessä lunastus- ja suostumuslauseke. Kaikilla yhtiön osakelajeilla on yhtäläinen osinko-oikeus.

	2015	2014
Osakkeita, A-osakkeet rekisteröity kpl	8 603 661	2 702 141
Osakkeita, B-osakkeet rekisteröity kpl	1 080 550	
Osakepääoma yhteensä	730 000,00	4 698 850,76

Osakkeiden lukumäärä tilikauden alussa 2 702 141 kpl ja tilikauden lopussa 9 684 211 kpl.

Suurimmat osakkeenomistajat ja osakkeiden omistuksen jakautuminen

	Osakkeita, kpl	Osuus äänistä %
Elite Partners Oy	3 135 261	36,21
Nousukaari Oy	3 135 261	36,21
Pasternack Daniel	979 701	11,32
Niemi Rami	587 820	6,79
Sijoitusyhtiö Jenna & Juliet	300 000	3,47
A-A Transport Oy	69 000	0,80
Insulaex Oy	68 178	0,79
Muut	1 408 990	4,42
Yhteensä	9 684 211	100,00

Tase-erien erittely koti- ja ulkomaanrahan määräisiin eriin

	Konserni 31.12.2015	Konserni 31.12.2014	Emoyhtiö 31.12.2015	Emoyhtiö 31.12.2014
Saamiset luottolaitoksilta, kotimaan raha	3 845 829,25	289 363,94	3 477 979,99	100 140,72
Muu omaisuus, kotimaan raha	11 059 542,62	8 283 547,83	10 843 120,32	7 978 107,17
Yhteensä	14 905 371,87	8 572 911,77	14 321 100,31	8 078 247,89
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle, kotimaan raha	3 262 818,63	2 486 114,71	2 702 170,58	1 691 679,12

Sijoituspalveluyritystä koskevat eläkevastuut

Henkilökunnan eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiön kautta

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

	Konserni 31.12.2015	Konserni 31.12.2014	Emoyhtiö 31.12.2015	Emoyhtiö 31.12.2014
Vakuudet ja vastuusitoumukset				
Leasingvastuut				
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	393 718,60	173 935,95	393 718,60	173 935,95
Myöhemmillä tilikausilla maksettavat	371 565,90	268 094,36	371 565,90	268 094,36
	765 284,50	442 030,31	765 284,50	442 030,31

Sopimukset ovat 3 - 4 vuoden leasingvuokrasopimuksia, eivätkä sisällä lunastuslauseketta

Vuokravastuut	510 884,52	315 813,66	510 884,52	315 813,66
---------------	------------	------------	------------	------------

Vakuudet

Yrityskiinnitykset	1 660 000,00	660 000,00	1 660 000,00	660 000,00
--------------------	--------------	------------	--------------	------------

Yhtiön vuokra- ja leasingvastuut ovat tavanomaisia toimistovuokrasopimuksiin sekä laite- ja autoleasing-sopimuksiin liittyviä vastuuta. Yrityksen antamat yrityskiinnitykset ovat Nordea Pankki Suomi Oyj:ltä nostetun lainan ja tililimiitin vakuutena.

Yhtiön lainoista 1 000 000,00 euroa on koronvaihtosopimuksen piirissä. Sopimuksen markkina-arvo on tilinpäätöshetkellä - 15 259,00 euroa.

LIITETIEDOT TILINTARKASTAJAN PALKKIOSTA

	Konserni 2015		Emoyhtiö 2015	
Tilintarkastajan palkkiot				
Tilintarkastuksesta	37 000,0		25 500,3	
Veroneuvonnasta	19 739,1		19 739,1	
Muista palveluista	63 398,1		63 398,1	
Yhteensä	120 137,2		108 637,5	

Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

	Konserni 2015		Emoyhtiö 2015	
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	77	64	22	16
Muutos tilikauden aikana	13	44	6	6

Johdon palkat ja palkkiot

	Konserni 2015	Konserni 2014	Emoyhtiö 2015	Emoyhtiö 2014
Tuhatta euroa				
Toimitusjohtajat ja heidän sijaisensa	320,7	265,7	240,7	211,5
Hallituksen jäsenet	647,3	469,2	277,4	276,3
Johtoryhmä	519,3	338,6	519,3	338,6
	968,0	734,9	518,1	487,8

ELITE VARAINHOITO OYJ, TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2015

Lähipiiriliiketoimet

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat Yhtiön tytär- ja osakkuusyrietykset. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat myös Yhtiön hallitus, johtoryhmä, toimitusjohtaja sekä henkilöt, jotka käyttävät Yhtiössä huomattavaa vaikutusvaltaa tai joilla on määräysvalta Yhtiössä, sekä edellä mainittujen henkilöiden perheenjäsenet. Lisäksi Yhtiön lähipiiriin kuuluvat sellaiset yritykset, joihin edellä mainituilla henkilöillä on määräysvalta, yhteinen määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta. Lähipiirin kanssa ei ole ollut tavanomaista poikkeavia liiketoimia.

Yhtiöllä on tilinpäätöspäivänä noin 196 000 euroa Yhtiön tai konserniyhtiöiden osakkeiden hankinnan rahoittamiseen liittyviä lainasaamisia johtoryhmän jäseniltä sekä näiden määräysvaltayhtiöiltä, joista noin 169 000 liittyvät syyskuun 2015 suunnattuun osakeantiin.

Tuhatta euroa	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Lähipiirilainat	195,7	31,2	27,9

Yhtiöllä on sidonnaisasiamiessopimukset Kari Juurakon, Daniel Pasternackin, Rami Niemen, Janne Niemisen, Jouni Kaarian, Atro Aakalan ja Jussi Hyödyn kanssa näiden määräysvaltayhtiöiden kautta. Kyseisten sidonnaisasiamiessopimusten ehdot ovat vastaavat kuin Yhtiön solmimissa muissa sidonnaisasiamiessopimuksissa.

Omistukset muissa yrityksissä	Omistusosuus-%	Oma pääoma	Tilikauden tulos
Elite Vakuutuspalvelu Oy	100	10 352,17 €	4 878,43 €
Elite Life Oy	100	6 042,48 €	1 740,33 €
EPL Rahastot Oy	80	30 850,88 €	18 350,86 €
Elite Laki Oy	100	480,82 €	-2 740,68 €
Elite Rahastohallinto Oy	100	419 361,94 €	44 680,04 €
Elite Yhteisöpalvelut Oy	100	299 663,18 €	291 471,58 €

MUUT LIITETIEDOT

OmaisuuDENHOITOPALVELUT, joita konserniyritykset tarjoavat

- täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalvelut
- konsultoivat omaisuudenhoitopalvelut
- arvopaperien välitystoiminta

	2015	2014
Hallussa olevien asiakasvarojen määrä	1 490 765 466,02	1 200 182 537,72
Om.hoidossa olevien varojen määrä	382 380 157,11	294 842 378,55
Välityksessä olevat varat	1 108 385 308,91	905 340 159,17

TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsinki 28.2.2016

Kari Juurakko
Hallituksen puheenjohtaja

Rami Niemi
Hallituksen jäsen

Janne Nieminen
Hallituksen jäsen

Jouni Kaaria
Hallituksen jäsen

Daniel Pasternack
Toimitusjohtaja ja Hallituksen jäsen

Juha Tynkkynen
Hallituksen jäsen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsinki 28.2.2016

KPMG Oy Ab
KHT-yhteisö

Mikko Sillanpää
KHT

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Elite Varainhoito Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Elite Varainhoito Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2015 – 31.12.2015. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 28. päivänä helmikuuta 2016

KPMG Oy Ab


Mikko Sillanpää
KHT