

# FINORA CAPITAL

## MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus: **01.01.2016**  
Aruandeaasta lõpp: **31.12.2016**

Äriniimi: OÜ Finora Capital  
registrikood: 12324050

Address: Pärnu mnt 10, Tallinn 10148

telefon: +372 658 1300  
e-posti address: [info@finoracapital.eu](mailto:info@finoracapital.eu)  
koduleht: [www.finoracapital.eu](http://www.finoracapital.eu)



## SISUKORD

Tegevusaruanne .....	3
Suhtarvud .....	5
Raamatupidamise aastaaruanne .....	6
Finantsseisundi aruanne (eurodes) .....	6
Kasumiaruanne (eurodes).....	7
Rahavoogude aruanne (eurodes) .....	8
Omakapitali muutuste aruanne (eurodes) .....	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	10
LISA 1. Arvestuspõhimõtted .....	10
LISA 2. Nõuded ja ettemaksed (eurodes).....	14
LISA 3. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes).....	15
LISA 4. Kinnisvarainvesteeringud (eurodes).....	15
LISA 5. Materiaalne põhivara (eurodes) .....	16
LISA 6. Immateriaalne põhivara (eurodes).....	17
LISA 7. Laenukohustused (eurodes).....	18
LISA 8. Võlad ja ettemaksed (eurodes).....	20
LISA 9. Osakapital (eurodes).....	20
LISA 10. Intressitulu (eurodes).....	21
LISA 11. Muud tulud (eurodes) .....	21
LISA 12. Mitmesugused tegevuskulud (eurodes).....	22
LISA 13. Tööjõukulud (eurodes) .....	22
LISA 14. Seotud osapooled (eurodes).....	23
LISA 15. Tingimuslikud kohustused (eurodes).....	24
LISA 16. Sündmused pärast bilansipäeva.....	24
Aruande allkirjad .....	25
Vandeauditori aruanne .....	26

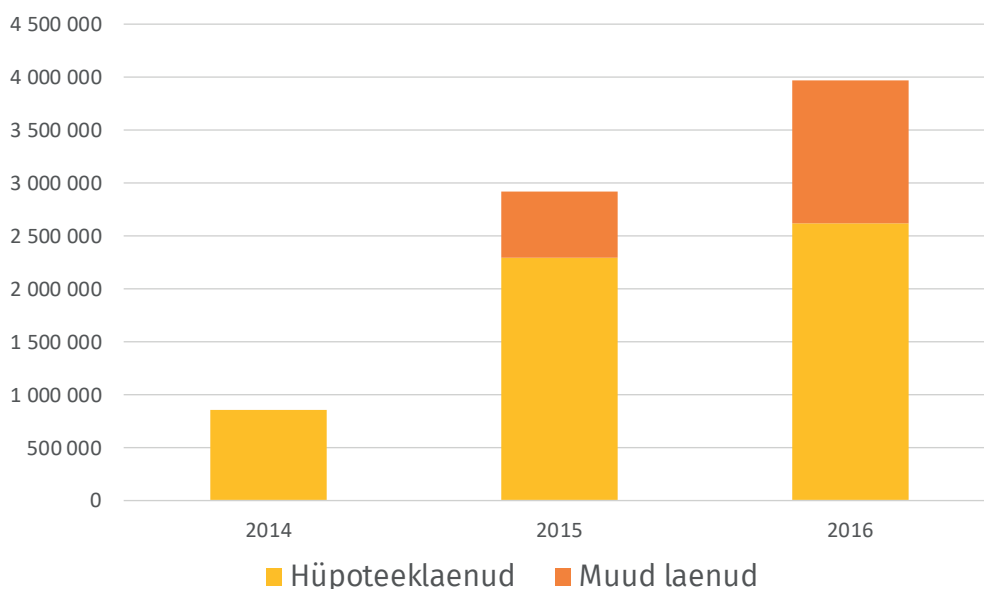


# Tegevusaruanne

Ettevõtte loomisel 2014. aastal seati eesmärgiks kasvatada igal aastal laenuportfelli mahtu, tulla igal aastal turule vähemalt ühe uue tootega ja lõpetada kolmas tegevusaasta ilma kahjumita. Samuti on ettevõtte loomisest alates soovitud lisaks orgaanilisele kasvule omandada ka juba toimivaid laenuportfelle. Kõik need eesmärgid on õnnestunud täita.

Kokku menetleti lõppenud aastal üle 3200 laenuaotluse ja uusi laene väljastati kokku rohkem kui 3 miljoni euro väärtuses. Seda on poole rohkem kui aasta varem. Lisaks omandati

ligi poole miljoni euro suurune väikelaenu portfelli. Tulenevalt lõppenud laenulepingutest ja enne tähtaega tagastatud laenudest oli portfelli netokasv aasta jooksul veidi üle 1 miljoni EUR ehk 36%. Laenuportfelli jääk jõudis aasta lõpuks 4 miljoni euroni. Kasvasid kõigi laenukoostöötajate portfellid. Peamine kasv tuli faktooringu valdkonnast. Sarnaselt varasemate aastatega moodustavad suurima osa portfelist endiselt hüpoteeklaenud nii eraisikutele kui ettevõtetele. Kokku moodustavad ettevõtetele antud laenud 51% portfelist.



Lisaks hüpoteeklaenudele ja 2015. aasta kevad-talvel turule toodud järelmaksu ja faktooringuteenustele lisandus 2016. aastal toodete portfelli tagamata väikelaenu. Sisenesime sellele turule läbi ühe olemasoleva väikelaenu portfelli omandamise, kuid nn. kiiralaene (*ingl.k payday loans*) me ei paku.

Soovime ka väikelaenu sektoris tegutseda sama vastutustundlikult kui teiste laenukoostöötajate puhul ja anname laenu vaid neile, kes on võimelised oma laenukohustusi teenindama. Järelmaksu ja väikelaenu valdkonnas on kasutusel automatiseeritud skoorimudel. Esimesena väljaspool pangandussektorit

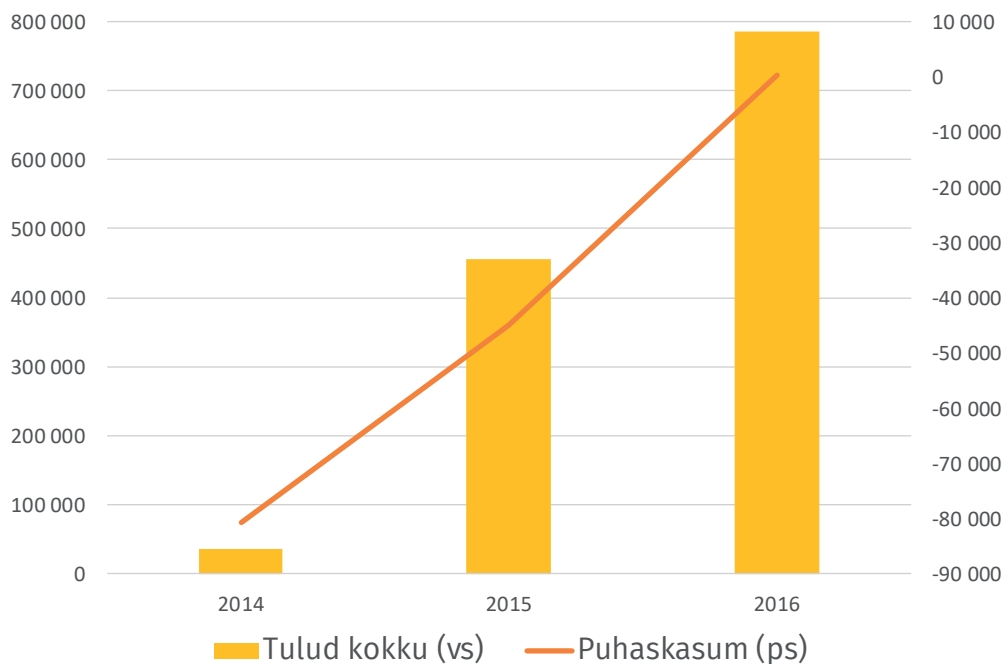
võttis Finora Capital oma mudelis kasutusele päringud pensioni 2. samba registrisse. Loodame, et lähema aasta jooksul käivitub Eestis ka positiivne krediidiregister, mis aitaks veelgi parandada laenuotsuste kvaliteeti.

Soovides suurendada meie teenuste kasutusmugavust valmis IV kvartalis klientidele iseteeninduskeskkond, kus nad saavad turvaliselt sisse logides näha oma maksegraafikut, järgmiste maksete suurust, laenu lõpptähtaega jms. Vaid paari kuuga võttis iseteeninduse kasutusele üle poole meie klientidest.



Hea laenuportfelli kvaliteet võimaldas teha laenuprovisjone tagasihoidlikus mahus. Ühestki hüpoteeklaenu lepingust 2016. aastal realiseeritud kahjumit ei saadud. Probleemsete, üles öeldud laenulepingute puhul suudeti tagasi saada nii laenude põhiosa kui kõigi muude nõuete summad. Tagamata väikelaenude puhul tuli teha ka laenude allahindlusi, kuid nende kogumaht jäi alla 2% vastava laenuportfelli kogumahust.

Ettevõtte tulud olid lõppenud aastal üle 785 tuhande euro. Aastases arvestuses kasvasid kogutulud 73% ja netotulud 89%. Valdav osa tuludest on erinevate laenude intressitulud. Aastases arvestuses kasvasid kulud 56%, s.o. tuludest aeglasemalt ja aasta tervikuna lõppes ettevõttele väikese kasumiga. Kõige kiiremini kasvasid IT ja juriidilised kulud.



Ettevõtte rahastas oma tegevust osanike sisse maksetest omakapitali, kahepoolsete laenudega ja võlakirjadega. Kokku emiteeriti 2016. aastal võlakirju kahe emissiooniga 2 miljoni euro ulatuses. Aasta varem müüdi võlakirju ca 2,5 miljoni euro väärtuses. Avalikke võlakirja pakkumisi ei korraldatud. Ettevõtte jätkab kõigi võlakirja tingimuste täitmist ja plaanib ka alanud aastal kaasata täiendavat kapitali. Lisaks võlakirjadele suurendasid omanikud lõppenud aastal ka osakapitali, mis 2016. aasta lõpus oli 5 korda suurem kui seaduses krediidiandjatelt nõutav miinimum.

2017. aasta algusest on Finora Capitalil nõukogu, mille esimeheks on ettevõtte 85% omanik Veikko Maripuu ning liikmeteks 2 sõltumatut eksperti. Gerly Lõhmus on Raidla Ellexi büroo

vandeadvokaat ja Urmas Kaarlep on rohkem kui 20 aastase vandeaudiitori kogemusega.

Krediidiandjate huvide paremaks esindamiseks ning sektorit mõjutavas seadusloomes osalemiseks moodustati 2016. aasta aprilli algul finantssektorit ühendava MTÜ FinanceEstonia alla eraldi krediidiandjate töörühm. Sama töörühma poolt ning koostöös Rahandusministeeriumi, Finantsinspeksiooni ja Tarbijakaitseametiga valmis sügisel 2016 ka krediidiandjate hea tava. Krediidiandjate töörühma tegevust juhib Finora Capital.

2017. aastal on ettevõtte oluline fookus portfelli omandamisel, eelkõige Eestis, aga ka uute laenutoodete turule toomine.



## Suhtarvud

	2016	Muutus 2016/2015	2015
Keskmine omakapital, eurodes	98 622	+78%	55 257
Omakapitali tootlus (ROE)	0,20%	+81%	-81%
Varad (keskmine), eurodes	4 002 995	+92%	2 085 640
Varade tootlus (ROA)	0,00%	+2,20%	-2,20%
Kulude ja tulude suhe	89%	+16%	105%

**Keskmine omakapital** = (aruandeperioodi lõpu omakapital + eelmise perioodi lõpu omakapital) / 2

**Omakapitali tootlus (ROE)** = puhaskasum / keskmine omakapital \* 100

**Varad (keskmine)** = (aruandeperioodi lõpu varad + eelmise aasta lõpu varad) / 2

**Varade tootlus (ROA)** = puhaskasum / varad (keskmine) \* 100

**Kulude ja tulude suhe** = tegevuskulud kokku / netotulud kokku \* 100

**Netotulud** = netointressitulud + muud tulud



# Raamatupidamise aastaaruanne

## Finantsseisundi aruanne (eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
<b>Varad</b>			
Käibevara			
Raha	419 972	156 066	
Nõuded ja ettemaksed	2 354 850	1 914 941	2
<b>Kokku käibevara</b>	<b>2 774 822</b>	<b>2 071 007</b>	
Põhivara			
Nõuded ja ettemaksed	1 698 382	1 080 311	2
Kinnisvarainvesteeringud	330 000	0	4
Materiaalne põhivara	4 597	1 995	5
Immateriaalne põhivara	24 739	20 136	6
<b>Kokku põhivara</b>	<b>2 057 718</b>	<b>1 102 442</b>	
<b>Kokku varad</b>	<b>4 832 540</b>	<b>3 173 449</b>	
<b>Kohustused ja omakapital</b>			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	100 000	425 000	7
Võlad ja ettemaksed	99 017	57 809	8
Kokku lühiajalised kohustused	199 017	482 809	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	4 509 026	2 617 893	7
Kokku pikaajalised kohustused	4 509 026	2 617 893	
<b>Kokku kohustused</b>	<b>4 708 043</b>	<b>3 100 702</b>	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	250 000	50 000	9
Muud reservid	0	148 426	9
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-125 679	-80 660	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	176	-45 019	
<b>Kokku omakapital</b>	<b>124 497</b>	<b>72 747</b>	
<b>Kokku kohustused ja omakapital</b>	<b>4 832 540</b>	<b>3 173 449</b>	



## Kasumiaruanne (eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Intressitulud	578 184	394 483	10
Intressikulud	-381 610	-241 602	
<b>Neto intressitulud</b>	<b>196 574</b>	<b>152 881</b>	
Muud tulud	208 023	60 836	11
<b>Tulud kokku</b>	<b>404 597</b>	<b>213 717</b>	
Mitmesugused tegevuskulud	-250 070	-140 550	12
Tööjõukulud	-109 959	-83 521	13
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-12 445	-8 640	5, 6
Laenude allahindluse reservi muutus	-31 946	-26 025	
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>	<b>176</b>	<b>-45 019</b>	
<b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>	<b>176</b>	<b>-45 019</b>	



## Rahavoogude aruanne (eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Aruandeaasta kasum (kahjum)	176	-45 019	
<b>Korrigeerimised:</b>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12 445	8 640	5, 6
Kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse muutus	-46 207	0	
Intressikulud	381 610	241 602	
Intressitulud	-578 184	-394 483	10
<b>Kokku korrigeerimised</b>	<b>-230 336</b>	<b>-144 241</b>	
Kokku äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 333 137	-2 117 653	
Kokku äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	50 607	18 786	
Saadud intress	594 443	384 070	
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>-918 247</b>	<b>-1 904 057</b>	
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-19 650	-6 488	5, 6
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-24 895	0	
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-44 545</b>	<b>-6 488</b>	
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Saadud laenud	602 300	906 000	
Saadud laenude tagasimaksud	-975 000	-1 000 000	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	37 209	0	
Muud laekumised finantseerimistegevusest (võlakirjad)	2 054 350	2 301 850	
Muud väljamaksud finantseerimistegevusest (võlakirjad)	-100 000	0	
Makstud intressid	-392 160	-247 601	
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>1 226 698</b>	<b>1 960 249</b>	
<b>Kokku rahavood</b>	<b>263 906</b>	<b>49 704</b>	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	156 066	106 362	
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>263 907</b>	<b>49 704</b>	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	419 972	156 066	





## Omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

	Osakapital nimi- väärtuses	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
<b>31.12.2014</b>	<b>20 000</b>	<b>98 426</b>	<b>-80 660</b>	<b>37 766</b>
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-45 019	-45 019
Emiteeritud osakapital	30 000	-30 000	0	0
Muutused reservides	0	80 000	0	80 000
<b>31.12.2015</b>	<b>50 000</b>	<b>148 426</b>	<b>-125 679</b>	<b>72 747</b>
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	176	176
Emiteeritud osakapital	200 000	-162 791	0	37 209
Muutused reservides	0	14 365	0	14 365
<b>31.12.2016</b>	<b>250 000</b>	<b>0</b>	<b>-125 503</b>	<b>124 497</b>

Sooviga parandada ettevõtte kapitalstruktuuri ja suurendada kapitalipuhvreid suurendati ettevõtte osakapitali 250 000 euroni. See toimus osaliselt läbi täiendavate sissemaksete osakapitali ja osaliselt läbi vabatahtliku reservi konverteerimise osakapitaliks. Täpsem informatsioon osakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 9.



# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## LISA 1. Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Eesti hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes (EUR).

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Ettevõtte kajastas varasemalt hüpoteeklaenude viivistulusid intressitulude koosseisus. Alates käesolevast aruandeaastast kajastatakse kõiki viivistulusid Muude tulude koosseisus.

Aruande võrreldavuse tagamiseks on ka võrdlusperioodi näitajad esitatud muudetud arvestuspõhimõtte kohaselt.

### Mõju kasumiaruandele 2015.a

	Saldo 2015.a aruandes	Muutus	Muudetud saldo 2016.a aruandes
Intressitulu	445 004	-50 521	394 483
Muud tulud	10 315	+50 521	60 836
Kokku mõju kasumiaruandele	0	0	0

### Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke ja kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

### Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel.

Selliseid mitte-monetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid neid kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumi ja kahjumid on kajastatud kasumi-aruandes saldeerituna.

### Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenuõuded, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste finantsvarade korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks



võetakse finantsvara algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgmistel perioodidel intressitulu sisemise intressimäära meetodil.

## Faktooring

Faktooringutehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral Ettevõtte finantseerib oma koostööpartnereist müüjaid nende varaliste nõudeõiguste omandamise kaudu. Ettevõtte soetab müüjalt nõude tulevikus ostja poolt ostu-müügi lepingute alusel tasumisele kuuluvate summade osas.

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringulepingu tingimustest on nõude ostjal õigus teatud aja jooksul nõue nõude müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring), või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle nõude müüjalt nõude ostjale (regressiõigusega faktooring). Ettevõtte nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktooringu ehk nõude soetamise hetkest. Juhul kui Ettevõtte ei omanda kõiki nõudega seotud riske ja hüvesid, siis kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel antud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Juhul kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja sellega seotud riskide ja hüvede üle tulevad kliendilt üle Ettevõttele nõude üleandmise hetkel, kajastatakse tehingut nõude soetamisena. Soetatud nõuded võetakse arvele nende õiglasel väärtuses ja neid kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses.

## Finantsvarade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid korrigeeritud soetusmaksumuse või soetusmaksumuse meetodil kajastatud finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni (diskon-teerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga) ning soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla summani, mida põhjendatud hinnangu kohaselt võiks saada, kui seda finantsvara peaks müüma bilansipäeva seisuga. Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Selliste finantsvarade, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, väärtuse langust hinnatakse kogumina.

Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

## Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid kulutusi.

Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglasel väärtuses meetodil. Kinnisvarainvesteeringuid, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil. See tähendab analoogiliselt materiaalse põhivaraga, mille soetusmaksumusest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

## Materiaalne ja immateriaalne põhivara

### Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse toodete tootmisel, teenuste osutamisel või halduseesmärkidel Ettevõtte poolt enam kui



ühe aasta jooksul kasutatavaid varasid soetusmaksumusega alates 400 eurot. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ning soetamisega otseselt seotud kulutustest.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale materiaalse põhivara objektile või igale selle olulisele eristatavale komponendile eraldi sõltuvalt kasulikust elueast.

Materiaalse põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ning vara bilansis kajastamise kriteeriumitele, sealhulgas nende kulutuste osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

### Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara on immateriaalne vara, mida Ettevõtte kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta ning mis on Ettevõtte poolt kontrollitav, mille soetusmaksumus on usaldusväärset hinnatav ja mis tõenäoliselt loob tulevikus Ettevõttele majanduslikku kasu. Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit.

### Põhivara arvelevõtmise alampiir

400 EUR

### Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Arvutid ja arvutisüsteemid	2-5 aastat
Muu materiaalne põhivara	2-5 aastat
Immateriaalne põhivara	2-5 aastat

## Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad tarnijatele, saadud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu sisemise intressimäära meetodil.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast, kui kontsernil pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva või kui laenuandjal oli õigus bilansipäeval finantskohustus tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

## Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

### Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirent võetakse arvele vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse intressikuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.



## Tingimuslikud kohustused

Kõik võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Tingimuslike kohustustena käsitletakse kasutamata faktooringlimiiti, mis tekib müüjale määratud lepingujärgse kogu-limiidi ja müüja poolt kasutatud limiidi vahena ja näitab, millises summas on müüjal bilansipäeva seisuga õigus veel arveid finantseerimiseks esitada.

## Tulud

Ettevõtte peamine tulu on laenutegevusest tulenevad intressitulud. Intressitulu saadakse hüpoteeklaenudelt, väikelaenudelt, järelmaksudelt ja faktooringulepingutelt.

Tulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, st. osutatud teenuste eest saadavates summades, võttes arvesse lepingus ette nähtud hinnavähendusi ja soodustusi. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Intressitulu ja -kulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide intressikandvate finantsvarade ja -kohustuste osas, mida kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Intressitulused arvestatakse kogu lepinguperioodi jooksul lähtudes sisemisest intressimäärast ja tasumata põhiosa jäägist, ning vastavaid tuluseid kajastatakse kasumiaruandes real „Intressitulu“.

## Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt. Seega ei eksisteeri Eestis erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaks.

## Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärioludele. Seotud osapool on osühingu juhatus ning tema lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.



## LISA 2. Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	JAOTUS JÄRELEJÄÄNUD TÄHTAJA JÄRGI			
	31.12.2016	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
<b>Muud nõuded</b>	<b>4 042 505</b>	<b>2 344 123</b>	<b>1 358 657</b>	<b>339 725</b>
Laenunõuded	3 984 377	2 285 995	1 358 657	339 725
Viitlaekumised	58 128	58 128		
<b>Ettemaksed</b>	<b>10 727</b>	<b>10 727</b>		
Muud makstud ettemaksed	110	110		
Tulevaste perioodide kulud	10 617	10 617		
<b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>	<b>4 053 232</b>	<b>2 354 850</b>	<b>1 358 657</b>	<b>339 725</b>

	JAOTUS JÄRELEJÄÄNUD TÄHTAJA JÄRGI			
	31.12.2015	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
<b>Muud nõuded</b>	<b>2 993 369</b>	<b>1 913 058</b>	<b>596 039</b>	<b>484 272</b>
Laenunõuded	2 952 714	1 872 403	596 039	484 272
Intressinõuded	16 259	16 259		
Viitlaekumised	24 396	24 396		
<b>Ettemaksed</b>	<b>1 883</b>	<b>1 883</b>		
Tulevaste perioodide kulud	1 883	1 883		
<b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>	<b>2 995 252</b>	<b>1 914 941</b>	<b>596 039</b>	<b>484 272</b>

Kõik laenud on väljastatud eurodes, tähtajaga 1-20 aastat (v.a. faktooringulepingud, kus ühe faktooritud arve periood on tavaliselt 30-90 päeva). Laenude aastaintressi tase on 16-25% ja efektiivne intressimäär ei erine oluliselt lepingulisest intressimäärast. 2016. aasta lõpuks oli endiselt suurim osa portfelist seotud hüpoteeklaenudega. Hüpoteeklaenuportfelli keskmine laenu pikkus on 6 aastat ja keskmine laenu-tagatisväärtuse suhe on 53%.



## LISA 3. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2016 Maksuvõlg	31.12.2015 Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	11	0
Käibemaks	94	0
Üksikisiku tulumaks	5 095	3 056
Sotsiaalmaks	4 938	3 387
Kohustuslik kogumispension	329	235
Töötuskindlustusmaksed	229	98
<b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b>	<b>10 696</b>	<b>6 776</b>

Ettevõttel puuduvad tähtaega ületavad maksuvõlad.

Maksuhalduril on õigus kontrollida Ettevõtte maksuarvestust 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ja trahvid. Ettevõtte juhatuse hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

## LISA 4. Kinnisvarainvesteeringud (eurodes)

Õiglase väärtuse meetod	
31.12.2015	0
Ostud ja parendused	283 793
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest	46 207
31.12.2016	330 000

2016. aastal omandas ettevõtte täitemenetluse käigus laenu tagatiseks olnud kinnisvara. Kinnistu asub Tallinnas ning ettevõtte plaanib kinnistu müüa 2017. aastal.

Kinnisvarainvesteeringult aruandeperioodil tulu ei teenitud ja selle haldamisega ei kaasnenud ka kulusid. Õiglase väärtuse hindamisel kasutati sarnaste kinnistute võrdlusandmeid ning sõltumatute ekspertide hinnanguid kinnistu tõenäolisest müügihinnast järgmise 12 kuu jooksul.



## LISA 5. Materiaalne põhivara (eurodes)

	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
<b>31.12.2014</b>			
Soetusmaksumus	930	0	930
Akumuleeritud kulum	-213	0	-213
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>717</b>	<b>0</b>	<b>717</b>
Ostud ja parendused	435	1 744	2 179
Amortisatsioonikulu	-610	-291	-901
<b>31.12.2015</b>			
Soetusmaksumus	1 365	1 744	3 109
Akumuleeritud kulum	-823	-291	-1 114
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>542</b>	<b>1 453</b>	<b>1 995</b>
Ostud ja parendused	4371	0	4 371
Amortisatsioonikulu	-1333	-436	-1 769
<b>31.12.2016</b>			
Soetusmaksumus	5 736	1 744	7 480
Akumuleeritud kulum	-2156	-727	-2883
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>3 580</b>	<b>1 017</b>	<b>4 597</b>





## LISA 6. Immateriaalne põhivara (eurodes)

	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	Muu immateriaalne põhivara	Lõpetamata projektid ja ettemaksud	Kokku
<b>31.12.2014</b>				
Soetusmaksumus	0	0	23 566	23 566
Akumuleeritud kulum	0	0	0	0
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 566</b>	<b>23 566</b>
Ostud ja parendused	3 073	1 236	0	4 309
Amortisatsioonikulu	-4 375	-3 364	0	-7 739
Ümberklassifitseerimised	13 600	9 966	-23 566	0
<b>31.12.2015</b>				
Soetusmaksumus	16 673	11 202	0	27 875
Akumuleeritud kulum	-4 375	-3 364	0	-7 739
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>12 298</b>	<b>7 838</b>	<b>0</b>	<b>20 136</b>
Ostud ja parendused	8 772	6 507	0	15 279
Amortisatsioonikulu	-4 308	-6 368	0	-10 676
<b>31.12.2016</b>				
Soetusmaksumus	25 445	17 709	0	43 154
Akumuleeritud kulum	-8 683	-9 732	0	-18 415
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>16 762</b>	<b>7 977</b>	<b>0</b>	<b>24 739</b>



## LISA 7. Laenukohustused (eurodes)

JAOTUS JÄRELEJÄÄNUD TÄHTAJA JÄRGI					
	31.12.2016	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Lõpp- tähtaeg
Lühiajalised laenud					
Juriidilised isikud	100 000	100 000			01.2017
<b>Lühiajalised laenud kokku</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>			
Pikaajalised laenud					
Juriidilised isikud	100 000	0	100 000		01.2019
Pikaajaliste laenude tehingutasud	-383	-383	0		
<b>Pikaajalised laenud kokku</b>	<b>99 617</b>	<b>-383</b>	<b>100 000</b>		
Pikaajalised võlakirjad					
Pikaajalised võlakirjad	3 865 000	0	3 865 000		03.2018
Pikaajalised võlakirjad	630 000	0	630 000		05.2019
Pikaajaliste võlakirjade tehingutasud	-85 591	0	-85 591		
<b>Pikaajalised võlakirjad kokku</b>	<b>4 409 409</b>	<b>0</b>	<b>4 409 409</b>		
<b>Laenukohustused kokku</b>	<b>4 509 026</b>	<b>-383</b>	<b>4 509 409</b>		



JAOTUS JÄRELEJÄÄNUD TÄHTAJA JÄRGI					
	31.12.2015	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Löpp- tähtaeg
Lühiajalised laenud					
Juriidilised isikud	425 000	425 000			
<b>Lühiajalised laenud kokku</b>	<b>425 000</b>	<b>425 000</b>			<b>I kvartal 2016</b>
Pikaajalised laenud					
Juriidilised isikud	162 065	0	162 065		01.2017
Pikaajaliste laenude tehingutasud	-767	0	-767		
<b>Pikaajalised laenud kokku</b>	<b>161 298</b>	<b>0</b>	<b>161 298</b>		
Pikaajalised võlakirjad					
Pikaajalised võlakirjad	2 549 000	0	2 549 000		03.2018
Pikaajaliste võlakirjade tehingutasud	-92 405	0	-92 405		
<b>Pikaajalised võlakirjad kokku</b>	<b>2 456 595</b>	<b>0</b>	<b>2 456 595</b>		
<b>Laenukohustused kokku</b>	<b>3 042 893</b>	<b>425 000</b>	<b>2 617 893</b>		

Laenude intressid on 8-12% sõltuvalt laenude pikkusest ja pantidega tagatuse tasemest. Alates 2015. aasta märtsist on peamine rahastamise allikas olnud tagatud võlakirjad: üks võlakiri on tähtajaga märtsis 2018 ja intressiga 9,75% aastas ning teine tähtajaga mais 2019 ja intressiga 9,25%. Laenude ja võlakirjade sisemine efektiivne intressimäär ei erine oluliselt lepingulisest intressimäärast. Võlakirjade tagatisteks on panditud hüpoteegid, laenulepingutest tulenevate nõuete pandid ja kontopant, mis peavad katma võlakirjadest tulenevad kohustused min 100%. Aruandeperioodi lõpu seisuga moodustasid tagatistest 67% hüpoteegi ja kinnisvara pandid, 8% faktooringunõuete pandid, 16% tagamata tarbimislenu nõuete pandid ja 9% kontopandid. Kõik võetud laenud ja emiteeritud võlakirjad on eurodes.



## LISA 8. Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2016	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	14 156	14 156	
Võlad töövõtjatele	6 603	6 603	
Maksuvõlad	10 696	10 696	3
Muud võlad	58 129	58 129	
Intressivõlad	18 479	18 479	
Muud viitvõlad	39 650	39 650	
Saadud ettemaksed	9 433	9 433	
Tulevaste perioodide tulud	9 433	9 433	
<b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>	<b>99 017</b>	<b>99 017</b>	

	31.12.2015	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	6 543	6 543	
Võlad töövõtjatele	5 116	5 116	
Maksuvõlad	6 776	6 776	3
Muud võlad	35 612	35 612	
Intressivõlad	20 679	20 679	
Muud viitvõlad	14 933	14 933	
Saadud ettemaksed	3 762	3 762	
Tulevaste perioodide tulud	3 762	3 762	
<b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>	<b>57 809</b>	<b>57 809</b>	

## LISA 9. Osakapital (eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Osakapital	250 000	50 000
Osade arv (tk)	2	2

Sooviga parandada ettevõtte kapitalstruktuuri ja suurendada kapitalipuhvleid suurendati ettevõtte osakapitali 250 000 euroni. Osakapitali suurenemisest 37 209 eurot toimus läbi osanike täiendavata sissemaksete ning ülejäänud (162 791 EUR) läbi osanike antud laenude ja vabatahtliku reservi (148 426 EUR) konverteerimise osakapitaliks.



## LISA 10. Intressitulu (eurodes)

	2016	2015
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	578 184	394 483
<b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>	<b>578 184</b>	<b>455 319</b>
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>578 184</b>	<b>455 319</b>
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Hüpoteeklaenu intressid	347 399	293 904
Muud intressid	203 655	76 737
Teenustasu tulud	27 130	23 842
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>578 184</b>	<b>394 483</b>

Ettevõtte peamine tulu on laenutegevusest tulenevad intressitulud. Intressitulu saadakse hüpoteeklaenudelt, väikelaenudelt, järelmaksudelt ja faktooringulepingutelt. Kõik tulud pärinesid Eestist.

## LISA 11. Muud tulud (eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Viivistulud	157 988	59 467	
Muud teenustasud	3 260	1 369	
Kinnivarainvesteeringu ümberhindlus	46 207	0	4
Kasum valuutakursi muutustest	17	0	
Muud äritulud	551	0	
<b>Kokku muud tulud</b>	<b>208 023</b>	<b>60 836</b>	



## LISA 12. Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2016	2015
Kontorikulud	10 176	8 007
Riiklikud ja kohalikud maksud	3 570	2 293
IT-teenuste kulud	63 528	33 003
Juriidilised kulud	28 960	7 850
Reklaamikulud	28 593	30 605
Turunduskulud	21 073	816
Raamatupidamisteenused (s.h.auditi kulud)	11 700	10 795
Muud	82 470	47 181
<b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b>	<b>250 070</b>	<b>140 550</b>

## LISA 13. Tööjõukulud (eurodes)

	2016	2015
Palgakulu	82 337	62 480
Tööjõumaksud	27 594	20 784
Puhkusereserv	28	257
<b>Kokku tööjõukulu</b>	<b>109 959</b>	<b>83 521</b>
<b>Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale</b>	<b>4</b>	<b>3</b>



## LISA 14. Seotud osapooled (eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus: **Nebbiolo Capital OÜ**

Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud: **Eesti**

	31.12.2016	31.12.2015
	Kohustused	Kohustused
Emaettevõtja	0	12 283
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	1 895	2 100
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	37	3 540

2016	Ostud	Saadud laenud
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	33 832	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	2 300

2015	Ostud	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksud
Emaettevõtja	6 404	86 065	5 750
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	97 165	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	11 750	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2016	2015
Arvestatud tasu	39 962	41 700

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele. Seotud osapool on osahinguga juhatus ning tema lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Tegevjuhtkonnale arvestati juhatuse liikme tasu ja ei ole arvestatud muid olulisi soodustusi.

Juhatusel liikmega seoses ei eksisteeri ettevõttel tingimuslikke kohustusi.



## LISA 15. Tingimuslikud kohustused (eurodes)

	2016	2015
Kasutamata faktooringulimit	335 524	66 784
<b>Kokku tingimuslikud kohustused</b>	<b>335 524</b>	<b>66 784</b>

## LISA 16. Sündmused pärast bilansipäeva

2017. aasta algusest on Finora Capitalil nõukogu, mille esimeheks on ettevõtte 85% omanik Veikko Maripuu ning liikmeteks 2 sõltumatut eksperti. Gerly Lõhmus on Raidla Ellexi büroo vandeadvokaat ja Urmas Kaarlep on rohkem kui 20 aastase vandeauditiitori kogemusega.

Omakapitali puhvrite suurendamiseks ja Äriseadustiku netovarade nõude jätkuvaks täitmiseks plaanivad omanikud suurendada 2017. aastal ettevõtte omakapitali.





# Aruande allkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: **27.04.2017**

OÜ Finora Capital (registrikood: 12324050) 01.01.2016 – 31.12.2016 majandusaasta aruande andmete õigsust on kinnitanud:

**Allkirjastaja nimi:**

**Andrus Alber**

*allkirjastatud digitaalselt*

**Allkirjastaja roll:**

Juhatuse liige

**Kuupäev ja allkiri:**

27.04.2017



## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

OÜ Finora Capital osanikele

---

### Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ Finora Capital (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Meie poolt auditeeritud Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2016;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

---

### Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

---

### Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub majandusaasta aruandes lisaks raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

---

## **Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega**

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatses Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

---

## **Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga**

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;

omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;

hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;

otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;

hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.



Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

/allkirjastatud digitaalselt/

Tiit Raimla  
Vandeaudiitor, litsents nr 287

/allkirjastatud digitaalselt/

Evelin Lindvers  
Vandeaudiitor, litsents nr 622

28. aprill 2017



## Kasumi jaotamise ettepanek (eurodes)

31.12.2016	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-125 679
Aruandeaasta kasum (kahjum)	176
<b>Kokku</b>	<b>-125 503</b>
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-125 503
<b>Kokku</b>	<b>-125 503</b>

## Kasumi jaotamise otsus (eurodes)

31.12.2016	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-125 679
Aruandeaasta kasum (kahjum)	176
<b>Kokku</b>	<b>-125 503</b>
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-125 503
<b>Kokku</b>	<b>-125 503</b>



## Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud OÜ Finora Capital tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 2016. a majandusaasta kohta.

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, vandeaudiitori arvamusel ning kasumi jaotamise ettepaneku läbi vaadanud ning kinnitanud selle esitamiseks osanike üldkoosolekule. Aastaaruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed.

### **Veikko Maripuu**

Nõukogu esimees

*allkirjastatud digitaalselt*

### **Gerly Lõhmus**

Nõukogu liige

*allkirjastatud digitaalselt*

### **Urmas Kaarlep**

Nõukogu liige

*allkirjastatud digitaalselt*



## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Muu laenuandmine, v.a. pandimajad	64929	578 184	100.00%	Jah

## Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
OÜ Bukler	10281394	Eesti	37 500 EUR
Nebbiolo Capital OÜ	11918037	Eesti	212 500 EUR

## Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6581300
E-posti aadress	info@fnoracapital.eu