



FINORA

SINU ESIMENE KREDIIDIANDJA
PERSONAALNE JA MOBIILNE

Esimene krediidiandja tegevusloa omanik Eestis

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus: 01.01.2020
Aruandeaasta lõpp: 31.12.2020

Ärinimi: AS Finora Capital
Registrikood: 12324050
Address: Tartu mnt 10, Tallinn 10145
Telefon: +372 658 1300
E-posti aadress: info@finoracapital.eu
Koduleht: www.finoracapital.eu

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	7
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	7
Konsolideeritud kasumiaruanne ja koondkasumiaruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Üldine informatsioon.....	11
Lisa 2 Aruande koostamise üldalused	11
Lisa 3 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest	12
Lisa 4 Finantsinstrumentide õiglased väärtused	24
Lisa 5 Oluliste raamatupidamisalaste otsuste ja hinnangute kasutamine.....	25
Lisa 6 Riskide juhtimine.....	26
Lisa 7 Laenuõuded	32
Lisa 8 Muud nõuded ja ettemaksed	34
Lisa 9 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	35
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	36
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	37
Lisa 12 Tütar- ja sidusettevõtjad	38
Lisa 13 Laenukohustised	39
Lisa 14 Muud võlad ja ettemaksed	41
Lisa 15 Aktsiakapital	41
Lisa 16 Intressitulu	42
Lisa 17 Muud tulud	42
Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud	43
Lisa 19 Tööjõukulud	43
Lisa 20 Seotud osapooled	44
Lisa 21 Tingimuslikud kohustused	45
Lisa 22 IFRS üleminekuga seotud mõju	45
Lisa 23 Emaettevõtja konsolideerimata aruanded	50
Aruande allkirjad	54
Vandeaudiitori aruanne.....	55



Tegevusaruanne

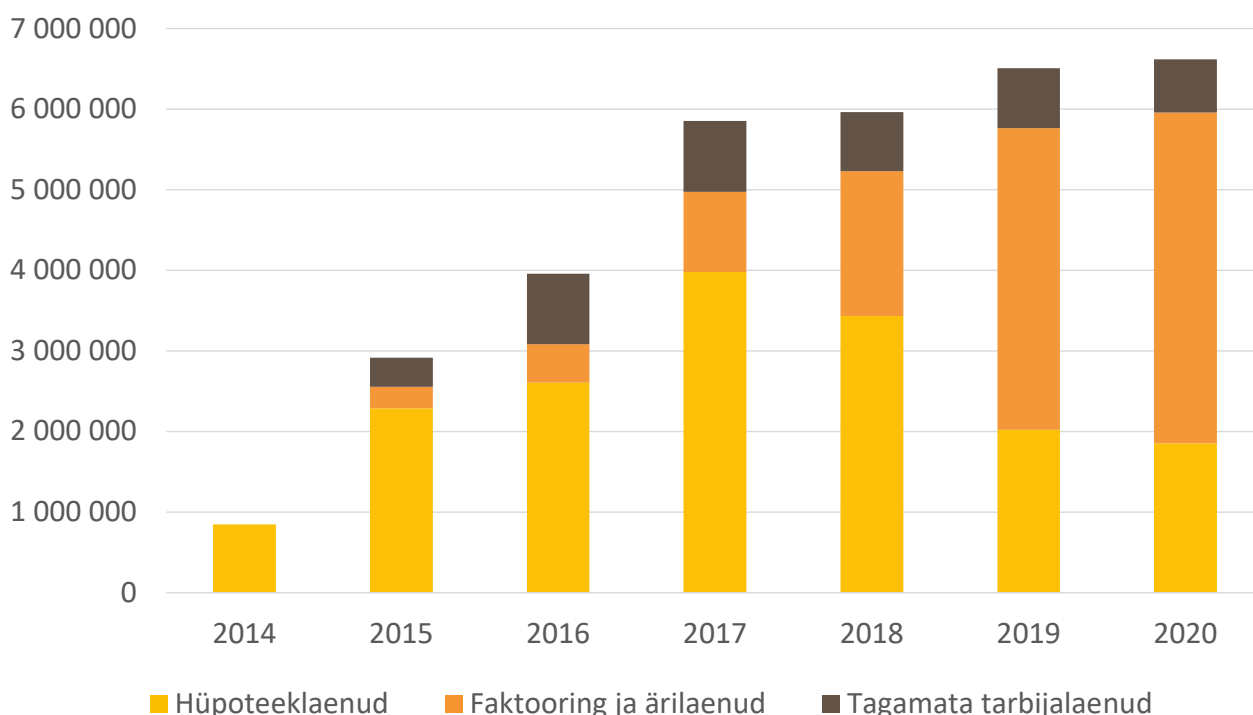
2020. aastal kahanes Eesti majandus aastatagusega võrreldes 2,9%, mis oli kokkuvõttes väiksem kui eelmisel kevadel Covid-19 puhkedes oodati ja ka väiksem euroala keskmisega kõrvutades. Eesti majanduse oodatust väiksem langus peegeldab nii Eesti tähtsamate kaubanduspartnerite head vastupidavust kriisile kui ka majandustegevust piiravate riiklike meetmete tagasihoidlikumat mõju. Pandeemiaga seotud piirangud olid 2020. aastal Eestis Euroopa Liidu võrdluses ühed kõige leebemad.

Tavatu majanduskeskkond mõjutas ka Finora Capitali tegevust - vähenes uute väljastatud laenude maht, vähenes kapitaliturgude kaudu Finorale kättesaadav võlakapital ning tuli teha täiendavaid laenukahjumite provisjone.

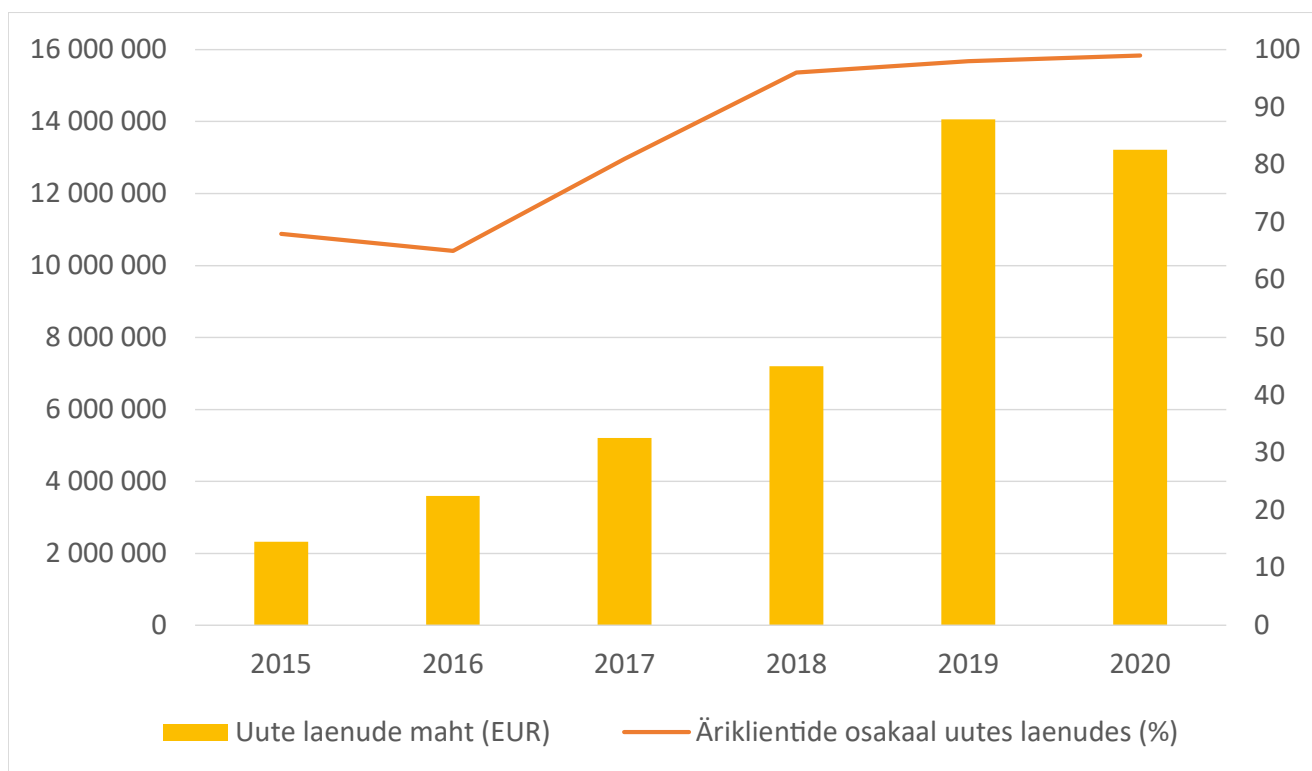
Lisaks majandusolukorra keerukusele mõjutas ettevõtte möödunud ja ka varasemate aastate tulemusi ettevõtte otsus minna alates aastast 2020 arvepidamises üle Rahvusvahelistele Finantsaruandluse Standarditele IFRS, mille alusel on koostatud ka käesolev aastaaruanne. Tegime tagantjärele lisaprovisjone aastatesse

2018-2019, kuid 2020 oli vajalik hoopis vähendada provisjone võrreldes kohaliku raamatupidamise standardi järgi tehtava aruandega. Selle tulemusena vähenes kumulatiivne omakapital ca 10% võrra, mis on pankade ja teiste finantsettevõtete IFRS-le üleminekul tavapärane mõju.

Eesti Panga andmetel vähenes eelmisel aastal ettevõtete laenude ja liisingute uusmüük 14%. Meie uusmüügi langus ei olnud nii tugev ja jäi peamiselt kevadesse 2020, kuid siiski kahanes laenude uusmüük ka meil. Sarnaselt pankadega pakkusime oma klientidele kevad-suvel maksepuhkust, kokku ca 15%-le meie portfelist. Kokkuvõttes kasvas koondlaenuportfell 2020. aasta lõpuks 2% võrreldes 2019 aasta lõpuga (vt allpool joonis 1) e. ca 6,6 miljoni euro tasemel. Jätkuvalt moodustavad laenudest valdava osa erinevad ettevõtetele suunatud laenud. Tagamata tarbijakrediidi pakkumisest on ettevõtte suures osa loobunud ning uuetest väljastatavatest laenudest moodustavad äri-laenud 99% (vt joonis 2).



Joonis 1.



Joonis 2.

Suurendamiseks omakapitali puhvreid nii eelolevate aastate kasvuks kui ka kriisiaja sujuvamaks läbimiseks suurendasid nii senised kui uued investorid eelmisel aastal märgatavalt ettevõtte omakapitali. Täiendavaid omakapitali sissemaksid tehti ligi 2,7 miljoni euro väärtuses ning 2020.aasta lõpetati 2,6 miljoni eurose omakapitaliga.

Lisaks omakapitali suurendamisele finantseeriti oma tegevust läbi kasvanud võlakohustuste Suurbritannia fondi Advanced Global Capital ees ning mitmete sildlaenudega. 2020.a. lõpus pikendasime COOP Pangast võetud laenu 3 aasta võrra. Võlakirjade maht vähenes pea 10%. Kõik võlakirjad on olnud alati tagatud rohkem kui 100% ulatuses erinevate varade ja nõuetega. Ettevõtte jätkab kõigi võlakirja tingimuste täitmist.

2020.aasta lõpus tehti ettevalmistusi kahe uue olulise rahastuallika kasutuselevõtuks aastal 2021. Detsembri lõpus sõlmisime lepingu Invegaga Leedus, mis võimaldab anda soodsatel tingimustel laenu Leedu ettevõtetele. Tegemist

on krediidiini tüüpi lepinguga, mille kaudu loodame alanud aastal anda Leedus laene rohkem kui 2 miljoni euro ulatuses.

2020.aastal alustasime koostööd ka Euroopa Investeeringufondiga. Sügisel 2020 tõime turule loome- ja kultuurisektorile mõeldud laenu, millel on EIF garantii. Finora Capital oli esimene finantsteenuseid pakkuv ettevõtte kogu Baltikumis, kes sellise kokkuleppe EIFga sõlmis. Lähiaastail võiks selle toote portfelli ulatuda mitme miljoni euroni.

Lisaks garantiilepingule alustati EIF-ga läbirääkimisi mikroettevõtetele mõeldud krediidiini avamiseks. Vastav leping sõlmiti Finora Capitali ja EIF vahel märtsis 2021 ning võimaldab Finoral saada EIF-lt soodustingimustel 2 miljonit eurot laenu.

Ettevõtte kogutulud olid lõppenud aastal üle 1,4 miljoni euro ja kasvasid aastaga pea 11%. Valdav osa tuludest on erinevate laenude intressitulud. Aasta kokkuvõttes kasvasid nii intressitulud



kui -kulud üsna võrdselt 17-18%, kuid kuna muud tulud kahanesid ning tegevuskulud kasvasid, siis lõppes aasta allahindluste eelse kahjumiga. Laenukahjumite allahindluse reservid püsisid teist aastat rohkem kui 300 000 EUR tasemel ning aasta kokkuvõttes jõuti 404 tuhande euro suuruse puhaskahjumini.

Tegevuskulude aastast kasvu mõjutas olulisel määral tööjõukulude kasv. Esiteks suurenes ärimahtude kasvust tulenevalt ettevõtte Leedu meeskond. Teiseks käivitasime 2020. lõpus uue ärisuunana liisingutoote nii Eestis kui Leedus. Kolmandaks tugevdasime grupi finantsjuhtimist, kuna ettevõtte tegevus on piiriülene, laienenud on tooteportfell ning kasutusele on võetud IFRSi põhimõtted.

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, Finantsinspektsiooni ja Tarbijakaitseametiga valmis sügisel 2016 krediidiandjate hea tava. Finora Capitalile on FinanceEstonia juhatuse poolt kinnitatud Hea Tava märgised kõigil aastatel 2017-2020. Märgis viitab, et Finora Capital lähtub vastutustundliku laenamise põhimõtetest, järgib rahapesu vastase võitluse reegleid ning panustab aktiivselt krediidituru heade tavade arengusse.

Kokkuvõttes oli 2020 väljakutseid pakkuv aasta ning on hea meel, et vaatamata Covidi aastale suutsime tulusid kasvatada üle 10% ning märgatavalt tugevdada omakapitali baasi. 2021. aastal soovime kasvatada kõigi laenutoodete portfelle ning tuua turule ka uusi tooteid nii Eestis kui Leedus.



Suhtarvud

	2020	Muutus 2020/2019	2019
Keskmine omakapital, eurodes	1 473 488	194%	501 754
Omakapitali tootlus (ROE)	-27%	41%	-68%
Varad (keskmine), eurodes	8 923 853	17%	7 657 223
Varade tootlus (ROA)	-5%	0%	-4%
Kulude ja tulude suhe	-104%	-5%	-99%

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

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

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

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

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

Netotulud = netointressitulud + muud tulud



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019	Lisa nr
Varad				
Raha ja raha ekvivalendid	1 840 096	366 816	731 432	
Laenuõuded klientidele	6 618 662	6 509 898	5 964 365	7
Muud nõuded ja ettemaksed	907 358	819 185	650 310	8; 20
Investeeringud sidusettevõtetesse	173 110	8 380	8 380	12
Materiaalne põhivara	10 604	12 381	8 416	10
Immateriaalne põhivara	457 375	123 838	111 042	11
Kokku varad	10 007 207	7 840 499	7 473 946	
Kohustised ja omakapital				
Laenukohustised	7 183 863	7 314 554	6 680 415	13
Krediitiasutuste laenud	363 750	397 289	956 156	
Võlakirjad	5 070 113	5 567 265	4 824 259	
Muud laenukohustised	1 750 000	1 350 000	900 000	
Muud võlad ja ettemaksed	207 223	195 091	120 878	9; 14
Kokku kohustised	7 391 086	7 509 645	6 801 293	
Omakapital				
Aktiivkapital	459 332	279 823	279 823	15
Ülekurss	3 257 728	748 466	748 466	
Oma aktsiad	0	-11	-11	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-697 435	-355 625	-385 772	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-403 503	-341 799	30 147	
Kokku omakapital	2 616 121	330 854	672 653	
Kokku kohustised ja omakapital	10 007 207	7 840 499	7 473 946	

Allkirjastatud
Identifitseerimiseks

31-05-2021

Allkiri *Bert Glauber*
Grant Thornton Baltic OÜ



Konsolideeritud kasumiaruanne ja koondkasumiaruanne (eurodes)

	2020	2019	Lisa nr
Intressitulud	1 210 472	1 025 482	16
Intressikulud	-720 499	-614 399	
Neto intressitulud	489 972	411 083	
Muud tulud	195 519	245 949	17
Tulud kokku	685 491	657 032	
Mitmesugused tegevuskulud	-384 074	-328 716	18
Tööjõukulud	-361 527	-316 531	19
Kulud kokku	-745 601	-645 247	
Kasum enne allahindluseid	-60 110	11 785	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-40 153	-29 721	10,11
Laenude allahindluse reservi muutus	-303 241	-313 390	
Muud muutused	0	-10 473	12
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-403 503	-341 799	
Koondkasum (-kahjum)	-403 503	-341 799	

Allkirjastatud
Identifitseerimiseks

31-05-2021

Alpelt Bert Haalim
Grant Thornton Baltic OÜ



Konsolideeritud rahavoogude aruanne (eurodes)

	2020	2019	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-403 503	-341 799	
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	40 153	29 721	10; 11
Intressikulud	720 499	614 399	
Intressitulud	-1 105 650	-1 025 482	16
Kokku korrigeerimised	-344 998	-381 362	
Kokku äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-132 392	-607 664	7; 8
Kokku äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	4 382	74 212	14
Saadud intress	1 065 030	1 030 584	
Kokku rahavood äritegevusest	188 519	-226 029	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-371 913	-45 581	10; 11
Investeeringud sidusettevõtjasse	-39 962	0	
Antud laenud sidusettevõtjale	-157 500	-146 000	8
Antud laenude tagasimaksed sidusettevõtjalt	42	36 000	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-569 334	-155 581	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	1 672 290	1 056 000	13
Saadud laenude tagasimaksed	-1 305 829	-1 164 866	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	2 688 771	0	
Muud laekumised finantseerimistegevusest (võlakirjad)	736 847	2 532 000	13
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest (võlakirjad)	-1 234 000	-1 768 000	
Makstud intressid	-703 985	-638 140	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	1 854 094	16 994	
Kokku rahavood	1 473 279	-364 616	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	366 816	731 432	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 473 279	-364 616	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 840 096	366 816	

Allkirjastatud
Identifitseerimiseks

31-05-2021

Bert Haalen
Grant Thornton Baltic OÜ



Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Oma aktsiad	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
01.01.2019	279 823	748 466	-11	-355 625	672 653
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-341 799	-341 799
31.12.2019	279 823	748 466	-11	-697 424	330 854
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-403 503	-403 503
Emiteeritud aksiakapital	179 509	2 509 262	0	0	2 688 771
Oma aktsiate tühistamine	0	0	11	-11	0
31.12.2020	459 332	3 257 728	0	-1 100 939	2 616 121

Allkirjastatud
Identifitseerimiseks

31-05-2021

Allkiri *Bert Heulm*
Grant Thornton Baltic OÜ



Allkirjastatud
Identifitseerimiseks

31-05-2021
Allika *Bent Gleadow*
Grant Thornton Baltic OÜ

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Üldine informatsioon

AS Finora Capital on aktsiaselts, mis on registreeritud Eesti Vabariigis ja mille alaline asukoht on Eesti. AS Finora Capital (edaspidi: emaettevõtte) ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos nimetatud: kontsern) peamiseks tegevusalaks on finantseerimisteenuste osutamine era- ja äriklientidele. Kontserni konsolideeritud aruandes kajastuvad AS Finora Capital (edaspidi: emaettevõtte) ning tema 100% tütarettevõtete Finora Factoring OÜ ja Finora kreditas UAB finantsnäitajad.

Kontserni majandusaasta algas 1. jaanuaril 2020 ja lõppes 31. detsembril 2020. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes.

Kontserni konsolideeritud finantsaruanne 31.12.2020 lõppenud majandusaasta kohta on juhtkonna poolt kinnitatud 20.05.2021. Kontserni nõukogul on õigus see kinnitada või tagasi lükata

ning nõuda uue aruande koostamist vastaval seadusele.

Maailmas ja Eestis leviv Covid-19 mõjutab kõikide ettevõtete tegevust. Ühest küljest võib see piirata kontserni võimalusi täiendavat laenukapitali kaasata ja seega võib mõjutada ettevõtte laenuportfelli kasvu. Teisest küljest mõjutab see ettevõtte klientide maksekäitumist. Aruandeaastal pakkus Finora Capital küll mitmetele klientidele maksepuhkuseid, kuid märgatavat maksekäitumise langust aruandeaastal ei järgnenud. Kuna Covid-19 arenguid on keeruline hinnata, ei pea juhtkond otsarbekaks kvantitatiivse hinnangu andmist haiguspuhangu võimaliku täiendava mõju kohta ettevõttele. Küll aga investeerisid ettevõtte omanikud võimalike majandusmõjude tasakaalustamiseks 2020 aastal ettevõttesse täiendavalt 2,7 miljonit eurot. Juhtkonna hinnangul ei mõjuta Covid-19 kontserni tegevuse jätkuvust.

Lisa 2 Aruande koostamise üldalused

2.1 Arvestuse alused

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS – International Financial Reporting Standards). Kontsern on rakendanud IFRS standardeid raamatupidamise aastaaruande koostamisel esmakordselt. Mõju eelnevate perioodide finantsnäitajatele seoses üleminekul IFRS standarditele on toodud lisas 22.

2.2 Hindamise alused

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist.

2.3 Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud ja eeldused

IFRS standarditega kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustusi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolistele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustiste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad. Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see puudutab vaid antud perioodi ja tulevastel



31 -05- 2021

Allokirjastatud
Grant Thornton Baltic OÜ

perioodidel, mida muutus mõjutab. Aruande koostamisel kasutatud hinnangute oluline valdkond on seotud finantsvarade väärtuse langusest tuleneva kahjumi hindamisega.

Kontsern jälgib ning analüüsib laene ja nõudeid korrapäraselt, et tuvastada väärtuse langus. Võimaliku väärtuse langusest tuleneva kahjumi hindamine sõltub erinevatest asjaoludest. Krediidiriski olulise suurenemise hindamine on IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ alusel uus meetod ja vajab olulisi hinnanguid. Igal bilansipäeval hindab Kontsern kas krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes esmase kajastamisega, võttes arvesse finantsinstrumendi eluea maksejõuetuse tõenäosuse muutust, kasutades selleks olulisi riskiindikaatoreid, mis on

kasutusel Kontserni riskijuhtimise protsessides. Võimalikud probleemid tehakse kindlaks jooksvalt ja viivitamata, kuna laene jälgitakse ja analüüsitakse järjepidevalt. Väärtuse langusest tulenev kahjum arvutatakse välja eraldi laenu liikide lõikes, lähtudes eeldatavatest tulevastest rahavoogudest, sealhulgas neist, mis tulenevad tagatise realiseerimisest. Kontsern kasutab oma kogemustel põhinevaid hinnanguid, et teha kindlaks väärtuse langusest tuleneva kahjumi summa, võttes arvesse asjaolusid nagu tulevased majandustingimused ja neist tulenev laenuvõtjapoolse käitumise muutus ning sellise tagatise väärtus, mida ei ole võimalik koheselt realiseerida.

Lisa 3 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

3.1 Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid kohustuslikuks alates 01.01.2020:

- **Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused:** Muudetud kontseptuaalne raamistik sisaldab uut peatükki mõõtmise kohta, juhiseid finantstulemuse raporteerimise kohta, täiendatud mõisteid ja juhiseid (nt kohustuse mõiste) ning selgitusi oluliste valdkondade rolli kohta finantsaruandluses, näiteks juhtkonna kätte usaldatud ressursside kasutamise hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.
- **„Olulisuse mõiste“ – IAS 1 ja IAS 8 muudatused:** Muudatused selgitavad olulisuse mõistet ning seda, kuidas mõistet rakendada, kaasates mõistesse need juhised, mis seni olid kirjas muudes standardites. Samuti on täiendatud mõistega kaasnevaid selgitusi. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata jätmine, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida

ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

- **„Äritegevuse mõiste“ – IFRS 3 muudatused:** Muudatustega on korrigeeritud äritegevuse mõistet. Äritegevusel peavad olema sisendid ja sisuline protsess, mis koos aitavad oluliselt kaasa võimele luua väljundeid. Uus juhendmaterjal annab raamistiku hindamiseks, millal sisend ja sisuline protsess on olemas, sh varajases staadiumis olevate ettevõtete puhul, mis ei ole väljundeid tekitanud. Kui väljundeid ei ole, siis äritegevusena klassifitseerimiseks on vajalik organiseeritud tööjõu olemasolu. Väljundi mõistet on kitsendatud ja see keskendub nüüd klientidele pakutavatele kaupadele ja teenustele ning investeerimistulu ja muu tulu teenimisele; mõiste ei hõlma enam kulude kokkuhoidu ja muud majanduslikku kasu. Samuti ei pea enam hindama, kas turuosalised on võimelised puuduvaid osi asendama või omandatud tegevusi ja varasid integreerima. Ettevõtte võib läbi viia „konsentratsioonitesti“ – omandatud varad ei vasta äritegevuse mõistele kui omandatud brutovarade sisuliselt kogu õiglane väärtus kontsentreerub ühele varale (või ühesuguste



31-05-2021

Allosi *Bert Glauber*
Grant Thornton Baltic OÜ

varade kogumile). Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused alates 01.01.2021

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2020 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Kontsern kavatses neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

- **Standardi IFRS 3 „Äriühendused“ muudatused** (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; rakendatakse tagasiulatuvalt; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatusega ajakohastatakse IFRS 3 viide 2018. aasta finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule 1989. aasta raamistiku asemel. Samal ajal lisatakse muudatustega IFRS 3 uus lõik, milles on selgitatud, et tingimuslikke varasid ei saa omandamise kuupäeval kajastada. Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.
- **Standardi IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatused** (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; rakendatakse tagasiulatuvalt; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Lepingu täitmiseks tehtavate kulutuste kindlaks määramiseks nõutakse muudatustega ettevõttelt kõigi otseselt lepingu täitmiseks tehtavate kulude arvesse võtmist. Muudatustega selgitatakse, et lepingu täitmise kulud hõlmavad nii konkreetse lepingu täitmiseks tehtavaid vältimatuid kulutusi kui ka osa muudest kuludest, mis on otseselt seotud lepingute täitmise. Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.
- **Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused** (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; rakendatakse tagasiulatuvalt; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks. Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Kontsernile.

3.2 Konsolideerimine

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse kõiki majandusüksusi, mille üle kontsern omab kontrolli. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada selle kasumi suurust, kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle. Tütarettevõtted konsolideeritakse täielikult alates kuupäevast, mil kontroll läheb üle Kontsernile ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontroll lõppeb.

Konsolideeritud raamatupidamise aasta-aruanne hõlmab AS Finora Capital (emaettevõtte) ja tema tütarettevõtete Finora Factoring OÜ ja Finora kreditas UAB raamatupidamisaruandeid. Tütarettevõtete finantsaruanded on koostatud sama perioodi kohta, nagu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne. Kui tütarettevõtte kasutab samades tingimustes toimunud samalaadsete tehingute puhul konsolideeritud aruandega võrreldes teistsuguseid arvestuspõhimõtteid, tehakse konsolideeritud aruande koostamisel tütarettevõtte finantsaruannetes kohased korrigeerimised.

Äriühendused

Äriühenduste arvestamisel rakendatakse



ostumeetodit, mille korral võetakse kõik omandatud tütarettevõtte eristatavad varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes, sõltumata mittekontrolliva osaluse olemasolust. Tütarettevõtte soetamisel üle kantud tasu sisaldab: üleantud varade õiglast väärtust; omandatud ettevõtte endistele omanikele tekkinud kohustusi; Kontserni emiteeritud omakapitaliinstrumente; tingimusliku tasu korra alusel tekkinud vara või kohustise õiglast väärtust ning varem olemasoleva osaluse õiglast väärtust tütarettevõttes. Iga äriühenduse puhul teeb Kontsern valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglastes väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Kontsern kajastab äriühenduse omandamisega seotud kulud, välja arvatud võla- või omakapitaliväärtpaberite emiteerimise kulutused, nende tekkimisel kuludena.

Kui üleantud tasu, omandatavas ettevõttes oleva mittekontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõttes kuulunud omakapitaliosaluse õiglaste väärtuse (omandamise kuupäeva seisuga) summa ületab Kontserni osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovarade õiglast väärtusest, kajastatakse vahe koheselt kasumiaruandes.

Mittekontrolliv osalus on osa selliste tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu täielikult Kontsernile. Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruandes jaotatakse kasum või kahjum ja iga muu koondkasumi komponent Emaettevõtte omanikele ja mittekontrollivale osalusele kuuluvaks osaks. Mittekontrollivad osalused kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes omakapitali koosseisus eraldi Emaettevõtte aktsionäridele kuuluvast omakapitalist.

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

Konsolideeritud aruandes on elimineeritud kõik kontsernisisesed saldod, tehingud ning

realiseerimata kasumid. Realiseerumata kahjumid on samuti elimineeritud, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

3.3 Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle Kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Oluline mõju tähendab, et kontsern saab osaleda ettevõtja finants- ja tegevuspoliitikat puudutavate otsuste langetamisel, kuid samas ei saa ta määrata ega kontrollida selliseid finants- ja tegevuspoliitikaid.

Sidusettevõtjad kajastatakse aruandes kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi rakendamisel kajastatakse investering algselt tema soetusmaksumuses investeeritud summas. Hiljem suurendatakse investeringu summat investeringult sidusettevõttesse saadud kasumi osaga ning vähendatakse vastava kahjumi osaga.

3.4 Välisvaluutas toimunud tehingute ja saldode kajastamine

Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

Kontserni ettevõtete arvestusvaluutaks on oma majanduskeskkonna valuuta. Kontserni Eesti ja ettevõtted kasutavad arvestuses eurot (EUR). Konsolideeritud finantsaruanded on esitatud eurodes, mis on Emaettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta.

Välisvaluuta tehingud ja saldod

Välisvaluutas kajastatud tehingud arvestatakse ümber arvestusvaluutasse, kasutades tehingute kuupäevadel ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskursse. Selliste tehingute arveldamisest ja välisvaluutas fikseeritud finantsvarade ja -kohustuste bilansikuupäeva vahetuskursiga ümberarvestamisest tulenevad valuutakursi kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes. Realiseerunud ja realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tekivad välisvaluutapõhiste põhitegevuse nõuete ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusel, kajastatakse netomeetodil ridadel Muud äritulud (-kulud). Realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad rahast, raha ekvivalentide ja laenu ümberhindamisest, kajastatakse netomeetodil ridadel Finantstulud(- kulud).



3.5 Raha ja raha ekvivalendid

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

3.6 Finantsvarad

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses
- need, mida kajastatakse õiglasel väärtusel (kas muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande).

Klassifitseerimine sõltub Kontserni ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja Kontsern annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasel väärtusel (va nõuete puhul ostjate vastu, millel ei ole olulist finantseerimise komponenti), millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande.

Õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes. Nõudeid ostjate vastu ilma olulise finantseerimise komponendita hinnatakse esmasel kajastamisel tehinguhinnas.

Võlainstrumendid

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Kontserni ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Kontserni kõik võlainstrumendid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse kategooriasse. Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood

on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes ärituludes/ärikuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Faktooring

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

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringulepingu tingimustest on nõude ostjal õigus teatud aja jooksul 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). Grupi nõude ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktooringi ehk nõude soetamise hetkest. Juhul kui Kontsern ei omanda kõiki nõudega seotud riske ja hüvesid, siis kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel antud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõude on laekunud või regressiõigus aegunud. Juhul kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja sellega seotud riskide ja hüvede üle tulevad kliendilt üle Grupile nõude üleandmise hetkel, kajastatakse tehingut nõude soetamisena. Soetatud nõuded võetakse arvele nende õiglasel väärtusel ja neid kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses.

3.7 Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara on materiaalne vara, mida kasutatakse tootmisel, teenuste osutamisel või halduseesmärkidel pikema perioodi jooksul kui üks aasta.

Kajastamine ja mõõtmine

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, mida on vähendatud



akumuleerunud kulumi ja varade väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi võrra. Soetusmaksumus koosneb vara ostuhinnast ja muudest otseselt soetamisega seotud kuludest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja - asukohta. Oma tarbeks valmistatud põhivara soetusmaksumus koosneb materjalikulust, otsestest tööjõukuludest ning proportsionaalsest osast tootmise üldkuludest ja põhivara soetamise, ehitamise või tootmisega seotud laenukasutuse kulutustest. Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Edaspidised väljaminekud

Mõne materiaalse põhivaraobjekti osasid tuleb teatud ajavahemike järgi vahetada või renoveerida. Sellised väljaminekud kajastatakse materiaalse põhivara bilansilises maksumuses juhul, kui on tõenäoline, et Kontsern saab varaobjekti osaga seotud tulevast kasu ja varaobjekti osa soetusmaksumust saab usaldusväärset hinnata. Asendatud osade kajastamine finantsseisundi aruandes lõpetatakse. Vastavalt eelmises lõigus toodud arvele võtmise põhimõtetele ei kajastata materiaalse põhivara objekti bilansilises maksumuses igapäevase hooldusega seotud kulusid. Sellised väljaminekud on tekkepõhiselt perioodikulud.

Kulumi arvestus

Kulum kajastatakse kuludes ning arvestatakse materiaalselt põhivaralt ning selle eristatavatelt komponentidelt lineaarsel meetodil kogu kasuliku eluea jooksul. Maad ja lõpetamata ehitisi ei amortiseerita. Kontserni ettevõtted kasutavad ühetaolisi amortisatsiooninorme. Materiaalsele põhivarale määratud kasulikud eluead, jääkväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle iga-aastaselt. Muudatustest tulenev mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Põhivara arvelevõtmise alampiir: 600 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

3.8 Immateriaalne põhivara

Immateriaalset põhivara (välja arvatud firmaväärtus) amortiseeritakse lineaarsel meetodil hinnangulise kasuliku eluea jooksul. Immateriaalse põhivara väärtuse langust hinnatakse juhul, kui eksisteerib sellele viitavaid asjaolusid, analoogiliselt materiaalse põhivara väärtuse languse hindamisele.

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse immateriaalse põhivarana juhul, kui arendusväljaminekute suurust on võimalik usaldusväärset mõõta, on olemas tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks, Kontsern suudab kasutada või müüa loodatavat vara ning immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik hinnata. Kapitaliseeritud arendusväljaminekuid kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse vähenemisest tingitud kahjumid. Arendusväljaminekud kajastatakse kuludes lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille maksimumpikkus ei ületa üldjuhul 10 aastat. Amortiseerimist alustatakse, kui arendusprojekt on kasutusvalmis.

Muu immateriaalne vara

Muu immateriaalne vara hõlmab litsentse ja arvutitarkvara. Omandatud litsentsid kajastatakse soetusmaksumuses. Omandatud arvutitarkvara litsentsid kapitaliseeritakse asjaomase tarkvara omandamiseks ja kasutusse võtmiseks kantud kulude põhjal. Muu ostetud immateriaalne vara kajastatakse soetusmaksumuses, vähendatuna akumuleerunud kulumi ja vara väärtuse



vähene misest tulenevate kahjumite võrra.

3.9 Varade väärtuse vähenemine

Finantsvarad

Finantsvarade väärtuse langust hinnatakse vastavalt IFRS 9 poolt kehtestatud mudelitele. Kolme tasemeline oodatava krediitkahjumi mudel (ECL) arvestab muutusi krediitkvaliteedis alates laenu algsest arvelevõtmisest. Kontsern kasutab sisemiselt arendatud mudeleid, mis võtavad arvesse väliseid makromajanduslikke tegureid (sealhulgas töötuse määr, majanduskasv).

Väärtuse languse hindamisel jaotatakse nõuded esmasel kajastamisel ja järgnevatel bilansipäevadel kolme tasemesse:

- Töötavad laenud (1 tase)
- Laenud, mille riskiaste on alates esmakajastamisest kõrgeenenud (2 tase)
- Mittetöötavad laenud (3 tase)

Töötavate laenude puhul ei ole asjaolusid, mis võiksid viia lepinguliste kohustuste täitmatajätamiseni. Kõrgeenenud riskiga laenud on oma olemuselt nõrgema tagasimaksevõimega, mis võivad nende nõrkuste realiseerimisel viia nende liigitamiseni mittetöötavate laenude rühma. Samas ei ole antud liigitamisel tõendeid, et väärtus oleks langenud. Mittetöötavate laenude puhul esinevad objektiivsed tunnused, et nende väärtus on langenud nagu viivispäevade arv 90 või rohkem, lepingu ülesütlemine või muud maksejõuetusele viitavad tunnused (pankrot ja sundlõpetamine, saneerimismenetlus, pettus, kliendi surm jne.).

Töötavate laenude puhul tuleb arvestada allahindluseks 12. kuu oodatavad laenukahjumid. Kõrgeenenud riskiga ja mittetöötavate laenude osas peab arvestama kogu eluea laenukahjumitega. Laenukahjumitena 12 kuu vältel käsitletakse neid laenukahjumeid, mis tekivad 12. kuu jooksupäeva peale aruande kuupäeva ning eluea oodatavate laenukahjumitena arvestatakse kahjumid, mis tekivad laenu ülejäänud eluea vältel.

Oodatavate laenukahjumite mõõtmine viiakse läbi grupeeritult. Grupeeritult hinnatavateks nõueteks loetakse kõik samasse liiki kuuluvaid

nõudeid, mille riskitase, tagatus või muud ühised omadused on sarnased ja mis ei kuulu üksikule hindamisele. Üldpõhimõtete järgi hinnatakse grupeeritult töötavate laenude ja kõrgeenenud riskiastmega laenude rühma kuuluvaid nõudeid. Üksikult hinnatakse suuremamahulisi laenu nõudeid, mille krediitkvaliteet on halvenenud ning mille võimalikud laenukahjumid sõltuvad tagatiste realiseerimisest.

Oodatava laenukahjumi arvestusel on sisenditeks PD (probability of default) ehk makseviivituse tõenäosus, kahjumäär, mis kaasneb makseviivitusega LGD (loss given default) ja riskipositsioon EAD (exposure at default). Makseviivituse tõenäosus on laenusaja makseviivituse tõenäosus üle 90 päeva vastavalt arvestusmeetodikale kas 12. kuu või laenu kogu eluea jooksupäeval. Makseviivitusest tingitud kahjumäär on laenusaja üle 90 päevasest makseviivitusest või muust alusest tulenev kategoriseerimine, mis viib laenu käsitlemiseni mittetöötavana, tuleneva kahju ja makseviivituse hetkeks tasumata riskipositsiooni suhe. Riskipositsioonina käsitletakse eeldatavat riskipositsiooni üle 90 päevase makseviivituse tekkimise ajal, arvestades laenulepingu planeeritud tagasimakseid. Laenu eluiga on ajavahemik aruandekuupäevast kuni laenulepingu lõpptähtajani. Oodatava krediitkahju määramiseks arvutatakse oodatavad krediitkahjud peale 12 kuu lõppu pärast aruandekuupäeva või laenu ülejäänud eluea vältel lähtudes lepingu 12. kuuliste vaheperioodidest, vastava perioodi lõpu makseviivituse tõenäosuse määrast ja lepingu makseviivitusest tingitud kahjumäärast. Aruandekuupäevale järgneva 12 kuu laenukahju lõppsumma tähistab laenu 12 kuu oodatavat laenukahju ja laenu ülejäänud perioodide laenukahjude summa tähistab laenu eluea laenukahju. Arvestatud laenukahjumid diskonteeritakse laenu sisemise intressimääraga vastavalt kas grupeeritult või üksikute laenu kaupa.

Makseviivitusest tingitud kahjumäära arvutamisel eristatakse tagatiseta nõudeid ja tagatisega nõudeid. Tagatisena käsitletakse kinnisvaratagatisi. Tagatiseta laenu makseviivitusest tingitud kahjumäär määratakse kogemusel põhineva hinnangu alusel. Kinnisvara



31-05-2021

Allkirjastatud
Grant Thornton Baltic OÜ

tagatisega laenude makseviivitusest tingitud kahjumäär määratakse tagatise diskonteeritud realiseerimisväärtuse meetodil vastavalt kas igale lepingule või lepingute grupile. Tagatise realiseerimisväärtus leitakse lepingu alguses määratletud turuväärtuse alusel, mida vajadusel korrigeeritakse. Tagatise väärtust hinnatakse 12. kuulise või eluea jooksul saadud tagatise väärtuse diskonteerimisel lepingu või lepingute rühma kaalutud keskmise intressimääraga. Tagatise realiseerimisväärtuse hindamisel arvestatakse sundmüügiga kaasnevate kuludega, võimaliku hinnalangusega ja tekkivate eeldatavate ajaliste viivitustega protsessi käigus.

Rühmitatud nõuete oodatava laenukahju hindamisel kasutatakse vastavasse alajaotusse kuuluvate lepingute kaalutud keskmist makseviivitusest tingitud kahjumäära ja üksikult hinnatavate lepingute oodatava laenukahju hindamisel lepingupõhist makseviivitusest tingitud kahjumäära. Kui tagatisvaral on Grupi nõudele eelneva järjekoha hüpoteek, siis vähendatakse eelneva hüpoteegi summa võrra tagatise turuväärtust.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma hinnatakse nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude vahena, kasutades sisemise intressimäär meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes laenude allahindluse reservi muutusena. Lootusetuteks nõueteks loetakse nõuded klientide vastu, kellel on püsivad makseraskused ja ei ole võimalik või majanduslikult otstarbekas rakendada meetmeid laenu tagasisaamiseks. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse laenude allahindluse reservi vähendamisenä.

Nõuete liigitamine määratletud kolme riskirühma vahel võib muutuda ning selleks rakendatakse järgnevaid põhimõtteid.

Töötavate laenude rühma liigitatakse varasemalt kõrge riskiga laenude rühmas olnud lepingud, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- Viimase kolme eelneva graafikujärgsed põhiosa, intressi ja teenustasu maksed on laekunud vastavalt lepingule ja krediitdivõimelisuse vähenemise aluseks olevad asjaolud on kõrvaldatud.
- Samuti peab laenusaaaja olukord olema sedavõrd paranenud, et tõenäoliselt makstakse laen tagasi täies mahus vastavalt algsetele tingimustele.
- Laenusaajal ei ole hindamise hetkel ühtegi tähtjaks tasumata summat, mille tasumise tähtaega on hilinenud enam kui 30 päeva.

Vastavalt viivispäevade arvule viiakse töötavate või kõrgendatud riskiklassiga laenude hulka mittetöötavad laenud kui:

- Viimased 3 graafikujärgset laenulepingust tulenevat summat on laekunud ja krediitdivõimekuse vähenemiseni viinud asjaolud on kõrvaldatud.
- Laenusaaaja olukord on paranenud sedavõrd, et tõenäoliselt makstakse laen täies mahus tagasi.
- Laenusaajal ei ole hindamise hetkel ühtegi tähtjaks tasumata summat, mille tasumise tähtaega on hilinenud enam kui 30 päeva.

Mittefinantsvarad

Igal bilansipäeval hindab Grupi juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui esineb asjaolusid, mis viitavad vara väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügiga seotud kulud) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest.

Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti osas, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi kohta, kuhu see vara kuulub.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse,



siis tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist maksumust.

Allahindluse tühistamine

Kui väärtuse vähenemise põhjus kaob, tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse asjaolude muutumist analüüsitakse vähemalt kord aastas aruandeperioodi lõpus. Allahindlusi tühistatakse ja vara väärtust suurendatakse maksimaalselt raamatupidamisväärtuseni, mis varal oleks kujunenud, kui allahindlust ei oleks tehtud, arvestades sealhulgas vahepealset kulumit. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse perioodi kasumiaruandes samal real, kus kajastus varasem allahindlus. Erandina ei tühistata firmaväärtuse allahindlust. Müügivalmiks liigitatud omakapitaliinstrumenti tehtud investeeringu väärtuse langusest tulenevaid kahjumeid ei tühistata läbi kasumiaruande. Kui müügivalmiks liigitatud võlainstrumendi õiglase väärtus tõuseb ja seda tõusu saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamist kasumiaruandes, siis tühistatakse vara väärtuse langusest tulenev kahjum ja tühistamise summa kajastatakse kasumiaruandes.

3.10 Rendilepingud

Kontsern kui rentnik

Kontsern rendib kontoripindasid, IT ja kontoritehnikat. Lepingu sõlmimisel hindab kontsern, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse, uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli

all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Kontsern muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

Kontsern kajastab kasutusõiguse vara ja rendikohustist rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõõdetakse soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse algsummast. Rendikohustuse algsummat korrigeeritakse tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning taastamiskulude võrra. Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused. Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus grupile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et kontsern plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kokku kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate grupi omatavate materiaalsete põhivarade puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite korral. Samuti korrigeeritakse kasutusõiguse vara rendikohustuse teatud ümberhindamisel.

Rendikohustust mõõdetakse algselt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära või, kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Kontsern kasutab diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära.

Kontsern leiab alternatiivse laenuintressi-määra kasutades selleks erinevaid finantseerimisallikaid. Saadud sisendeid korrigeeritakse, võttes arvesse renditingimusi ja renditava vara tüüpi, et jõuda renditavale varale sobiva alternatiivse laenuintressimäärani. Rendikohustises sisalduvate rendimaksete hulka kuuluvad järgmised osad: fikseeritud maksed; väljaostuhind (kui vara ost on piisavalt kindel); garanteeritud jääkväärtus (makstava summa



eeldatav väärtus) ning indeksist või määrast sõltuvad rendimaksed

Rendikohustist mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. See arvutatakse ümber siis, kui tulevastes rendimaksetes on muutusi, mis tulenevad indeksist või määrast, kui muutub hinnang garanteeritud jääkväärtuse summa osas või kui kontsern muudab oma hinnangut selle osas, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise võimalusi. Samuti mõõdetakse rendikohustis ümber, kui muutuvad fikseeritud maksed.

Kui rendikohustis hinnatakse ümber ülal loetletud põhjustel, tehakse kasutusõiguse vara bilansilises maksumuses vastav korrigeerimine. Rendikohustise muudatuse mõju kajastatakse kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara bilansilise vara bilansiline maksumus on vähendatud nullini.

3.11 Finantskohustised

Kõik grupi finantskohustused kuuluvad kategooriasse „muud finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses“. Finantskohustusi liigitatakse lühiajaliste kohustustena kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansipäevast välja arvatud juhul, kui grupil on tingimusteta õigus lükata kohustuse täitmist edasi vähemalt 12. kuu võrra pärast aruandeperioodi lõppu. Kohustused, mille maksetähtajad on finantsseisundi aruande kuupäevast arvestatuna üle ühe aasta, on finantsseisundi aruandes esitatud pikaajaliste kohustustena.

Laenud ja võlakohustised

Laenud ja võlakohustused võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud otsesed tehingukulud. Edaspidi kajastatakse laene korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Võlad tarnijatele

Võlad tarnijatele võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud ja edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

3.12 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 kogulimiidi ja müüja poolt kasutatud limiidi vahena ja näitab, millises summas on müüjal bilansipäeva seisuga õigus veel arveid finantseerimiseks esitada.

3.13 Tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Tulumaksu makstakse erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt. Konsolideeritud kasumiaruandes kajastatakse Leedus asuva tütaretevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaks, edasilükkunud tulumaksukohustuse ja –vara muutuse mõju ning Eesti ettevõtete dividendide tulumaks.

Ettevõtte tulumaks Eestis

Eestis 1. jaanuarist 2000 jõustunud tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata ettevõtte kasumit, vaid väljamakstud netodividende. Seega ei teki grupi Eestis asuvatel ettevõtetel erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja raamatupidamislike väärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksukohustus või –nõue. Alates 1.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäärana 14/86. Seda soodsamat maksumäärana saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on



31-05-2021
Allkirjastatud
Grant Thornton Baltic OÜ

2018.a. esimene arvesse võetav aasta. Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid info selle kohta avalikustatakse lisades.

Praeguse ja eelnevate perioodide maksuvarad ja -kohustused on võrdsed maksuhaldurilt eeldatavasti saadava või neile makstava summaga. Edasilükkunud tulumaks viitab bilansilise väärtuse ja maksustamisbaasi vahelistele erinevustele, mille põhjal kujuneb tulevikus maksmisele kuuluv tulumaks. Edasilükkunud tulumaksukohustused viitavad ajutiste erinevustega seotud tulumaksule, mis kuulub tasumisele tulevikus. Edasilükkunud maksukohustusi kajastatakse kõigi ajutistest erinevustest tulenevate edasilükkunud tulumaksukohustuste puhul. Erandiks on olukord, kus ettevõtte ei kajasta firmaväärtuse esmase arvelevõtmisega seotud ajutisest erinevusest tulenevat edasilükkunud tulumaksu kohustust; samuti on erandiks teatud erinevused osaluste puhul tütarettevõtetes. Edasilükkunud tulumaksuvara on mahaarvatavate ajutiste erinevustega seotud tuleviku tulumaksuvähendused, edasikantavad tulumaksukahjumid või muud tuleviku tulumaksuvähendused. Edasilükkunud tulumaksuvara kontrollitakse igal bilansipäeval ja kajastatakse selles ulatuses, milles see tõenäoliselt igal bilansipäeval ära kasutatakse. Seetõttu kajastatakse varem kajastamata edasilükkunud tulumaksuvara siis, kui on tõenäoline, et tulevikus on selle kättesaamiseks piisav ülejääk. Arvutustes kasutatakse maksumäärasid, mis on aruandluskuupäeva seisuga kehtestatud või sisuliselt kehtestatud. Kontserni edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi hinnatakse nominaalväärtuses, kasutades asjakohase riigi järgnevatel aastatel kehtivat maksumäära. Tasumisele kuuluv ja edasilükkunud tulumaks kajastatakse kasumiaruandes real „Tulumaks“. Kuna emaettevõtte kontrollib oma tütarettevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistamise ajastamist. Seega, kui emaettevõtte on otsustanud selliseid kasumeid lähitulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksu kohustust. Kui emaettevõtte on otsustanud,

et dividendid makstakse välja, kajastatakse edasilükkunud tulumaksu kohustust nende väljamaksete ulatuses.

Ettevõtte tulumaks teistes riikides

Grupi Leedu tütarettevõtte puhaskasum on tulumaksuga maksustatav, seega tema tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud hõlmavad realiseerunud (tasumisele kuuluvat) ja edasilükkunud tulumaksu. Tulumaksumäär on Leedus 15%. Maksustatav kasum arvutatakse ettevõtete kasumist enne tulumaksu, mida korrigeeritakse tulumaksu deklaratsioonides kohalike tulumaksuseaduste nõuetest lähtuvalt ajutiselt või püsivalt lubatud tulu- ja kulutäiendustega. Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt olulistelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuste vahel. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte finantsseisundi aruandes juhul, kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub. Edasilükkunud tulumaksusumma leidmisel kasutatakse maksumäärasid, mis on jõustunud või realselt seadusega sätestatud bilansipäeva seisuga ja mida eeldatavasti rakendatakse arvestuse aluseks oleva edasilükkunud tulumaksu vara realiseerimisel või tulumaksukohustuse tasumisel.

3.14 Tingimuslikud kohustused

Olulised lubadused ja muud kohustused, mis tulevikus võivad teatud tingimustel muutuda kohustuseks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

3.15 Aktsiakapital

Lihtaktsiad liigitatakse omakapitaliks. Uute aktsiate või optioonide emiteerimisega otseselt kaasnevad kulud kajastatakse omakapitalis mahaarvamisenä laekumisest.

Kui grupi ettevõtte ostab tagasi ettevõtte omaaktsiad, arvatakse makstav tasu, sh otseselt kaasnevad kulud maha Emaettevõtte omanike osast omakapitalis kuni aktsiate tühistamise või uuesti emiteerimiseni. Nende aktsiate uuesti emiteerimisel kantakse saadav tasu, millest on maha arvatud otseselt kaasnevad tehingukulud ja seotud tulumaksuõjud. Emaettevõtte omanike osasse omakapitalis.



3.16 Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti äriaseadustikule moodustavad äriühingud seaduses ette nähtud kohustusliku reservkapitali iga-aastastest puhaskasumist. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt üks kahekümnendik puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab ühe kümnendiku aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

3.17 Tulud

Intressitulu

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

Intressitulu ja intressikulu on kajastatud kasumiaruandes finantsvarade ja -kohustiste osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit

Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara bilansilise brutojääkmaksumuse või finantskohustise korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, millega diskonteeritakse hinnangulised tulevased maksed või laekumised finantsinstrumendi eeldatava kehtivusaja jooksul täpselt finantsinstrumendi bilansilisse jääkmaksumusse. Tulevaste maksete arvutamisel hinnatakse kõiki rahavooge arvestades lepingulisi tingimusi (näiteks ettemakseid).

Efektiivse intressimäära arvutamine hõlmab tasusid, mis on efektiivse intressimäära olemuslikeks komponentideks. Samas ei võeta arvesse tulevasi krediidikahjumeid.

Kui finantsvaral esineb hiljem väärtuse languse tunnuseid, siis kajastatakse intressitulu rakendades efektiivset intressimäära korrigeeritud soetusmaksumuse suhtes, s.o. brutojääkmaksumust vähendatakse allahindluse võrra. Kui finantsvara osas esineb väärtuse languse tunnuseid esmasel arvelevõtmisel,

siis arvestatakse oodatavad krediidikahjumid hinnangulistesse rahavoogudesse korrigeeritud efektiivse intressimäära arvutamiseks, mida seejärel rakendatakse intressitulu kajastamiseks.

Teenustasutulud

Kontsern saab teenustasutulusid peamiselt lepingutasudena.

Teenustasutulude all kajastatakse müügitulu lepingutest klientidega. See ei rakendu müügitulule rendilepingutest ja finantsinstrumentidest või teistest lepingulistest kohustustest, mis on IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ rakendusallas. Tasud, mida võetakse arvesse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumendi efektiivse intressimäära arvutamisel, näiteks laenu lepingutasud, jaotatakse instrumendi eeldatava tähtaja peale rakendades efektiivse intressimäära meetodit ja kajastatakse real „Neto intressitulu“. Teenustasutulu kajastatakse vastavalt sellele, kuidas klientidele lubatud teenust osutatakse, ja summas, mis peegeldab tasu, mida kontsern loodab, et tal on õigus saada nende teenuste osutamise eest. Teenustasutulud kajastatakse lineaarselt kogu teenuse osutamise perioodi jooksul, kui klient samaaegselt saab ja tarbib kontserni tegevusest tulenevaid eeliseid. Muutuvtasu kajastatakse ainult sellises ulatuses, mille osas juhtkonna otsuse alusel on väga tõenäoline, et tühistamist ei toimu. Muud teenustasutulud kajastatakse hetkel, mil kontsern täidab oma täitmiskohustuse, mis tavaliselt toimub selle aluseks oleva tehingu teostamisel. Saadud või saadav tasu väljendab tehingu hinda konkreetsete täitmiskohustuse teenuste eest.

3.18 Intressikulu

Intressikulu võetakse arvele tekkepõhiselt, arvestus toimub igakuiselt.

3.19 Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib õigus makseid saada.

Dividendide jaotamine Dividendide jaotamist ettevõtte aktsionäridele kajastatakse kohustusena grupi finantsaruannetes perioodil, mil ettevõtte aktsionärid dividendid kinnitavad.



31-05-2021

Allkirjastatud
Bert Glaab
Grant Thornton Baltic OÜ

3.20 Seotud osapooled

Grupi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- olulist mõju omavad omanikud ja nendega seotud ettevõtted;
- juhatuse liikmed ning nende poolt kontrollitavad äriühingud;
- nõukogu liikmed;
- eespool loetletud isikute lähikondlased ja nendega seotud ettevõtted.

3.21 Aruandeperioodi järgsed sündmused

Aruandeaasta finantsaruanded kajastavad olulisi vara ja kohustuste hindamist mõjutavaid asjaolusid, mis ilmsid bilansipäeva ja aruande koostamise päeva ajavahemikus ning on seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega.

Grupi raamatupidamise aastaaruandeid koostatakse lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, mis tähendab,

et rakendatakse jätkuvalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitlusviise. arvestuspõhimõtete ja esitlusviiside muudatusi tehakse vaid juhul, kui see on tingitud uuest või muudetud IFRS standardist ja tõlgendusest või kui uus arvestuspõhimõte või esitlusviis annavad objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemusest ja rahavoogudest.

3.22 Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise seadusele avaldatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.



Lisa 4 Finantsinstrumentide õiglased väärtused

Õiglane väärtus on hind, mida on võimalik saada vara müügil või kohustise üleandmisel hindamiskuupäeval sõltumatute turuosaliste vahelises tehingus. Vara või kohustise õiglase väärtuse hindamisel eelduseks on, et turuosalised lähtuvad vara või kohustise hinna määramisel oma majanduslikest huvidest. Kontsern kasutab õiglase väärtuse hindamisel meetodeid, mis on antud tingimustes asjakohased ja mille kasutamiseks on olemas piisavalt andmeid õiglase väärtuse hindamiseks. Lühiajaliste likviidsete finantsinstrumentide nagu raha ja ekvivalendid ning kuni ühekuulise lunastustähtajaga nõuete väärtus loetakse võrdseks nende jääkmaksumusega bilansis. Võlad tarnijatele ja muud võlad koos krediidiriskiga korrigeerimisega on samuti ligilähedase väärtusega nende bilansilisele jääkmaksumusele.

Üldpõhimõtete alusel jaotatakse finantsvarad kolme taseme vahel:

- Tase 1 – aktiivsel ja likviidsetel turul noteeritud hind.
- Tase 2 – hindamistehnika, mille sisendiks on turuinformatsioon (sarnaste tehingute väärtused ja intressitasemed).
- Tase 3 – muud hindamismeetodid (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod) hinnanguliste sisenditega.

Kontserni finantsinstrumentideks on varad, mis ei ole noteeritud ega ole nende turuhinda reeglina võimalik ka kaudsete meetoditega tuletada. Nendeks on eelkõige laenu- ja muud nõuded klientide vastu. Finantsvarasid on hinnatud vastavalt kontserni poolt kasutatavatele meetodikatele. Samal põhimõttel on hinnatud kontserni finantskohustusi.

Vastavalt meetodika rakendamisele on laenu- ja nõuete õiglane väärtus võrdne nende jääkväärtusega, mis on saadud efektiivse lepingulise intressimääraga diskonteeritud minimaalsete laenumaksete summeerimisel ja mida on korrigeeritud nõuete allahindlusega.

Grupi poolt võetud laenu- ja emiteeritud võlakirjade õiglane väärtus on leitud hetke turutingimustele vastava efektiivse intressimääraga diskonteeritud rahavoogudel.

Finantskohustiste õiglased väärtused on järgmised:

Tase 3: Võlakirjad: 31.12.2020 5 070 113 EUR (31.12.2019 5 567 265 EUR).

Võlakirjad on väljastatud fikseeritud intressimääraga turutingimustel ja seega rahavoogude diskonteerimise tulemusena leitav kohustiste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilise väärtusest. Nende laenukohustiste õiglase väärtuse määramisel kasutatakse juhtkonna poolseid hinnanguid.



Lisa 5 Oluliste raamatupidamisalaste otsuste ja hinnangute kasutamine

Konsolideeritud finantsaruannete koostamine kooskõlas IFRSidega nõuab juhtkonnalt selliste otsuste langetamist, hinnangute andmist ja eelduste kasutamist, mis mõjutavad kajastatud varade ja kohustiste, tulude ja kulude suurust ning tingimuslike kohustiste avalikustamist.

Olulised raamatupidamisalased otsused

Nõute hindamine

Igal bilansipäeval hindab kontsern, kas bilansis kajastatud nõuded on tõenäoliselt laekuvad. Kui esineb tunnuseid, mis viitavad, et nõuete väärtus on vähenenud, hinnatakse nõuded alla eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni. Nõudeid hinnatakse nii individuaalselt kui ka nõuete vanuselise analüüsi järgi. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Laenunõuete hindamine on tootud Lisas 6 Riskide juhtimine.

Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Immateriaalse põhivara kasuliku eluea hindamine

Immateriaalse põhivara kasulik eluiga määratakse vara kasutamise tegeliku perioodi alusel juhtkonna hinnangu kohaselt. Juhtkond vaatab immateriaalse põhivara kasuliku eluea üle vähemalt kord aastas. Praegu on litsentside, tarkvara ja kontsernisiseselt väljatöötatud immateriaalse põhivara amortisatsioonimäär

kaks kuni viis aastat. Lisateave on esitatud Immateriaalse põhivara lisas.

Immateriaalse põhivara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hindab kontserni juhtkond kriitiliselt, kas on märke, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Juhul kui esineb varaobjekti väärtuse võimalikule langusele viitav asjaolu, viiakse läbi vara väärtuse test. Juhul kui väärtuse test ei ole teostatav mingi üksiku varaobjekti suhtes, kuna antud varast genereeritavad rahavood ei ole eristatavad ettevõtte ülejäänud rahavoogudest, viiakse väärtuse test läbi raha genereeriva üksuse suhtes, kuhu antud varaobjekt kuulub. Väärtuse testi käigus leitakse vara kaetav väärtus, mis on suurem kahest järgmisest näitajast – vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) ja vara kasutusväärtusest. Vara kasutusväärtuse hindamiseks koostatakse realistlik projektsioon antud varaga seotud rahavoogude kohta järgmistel perioodidel ning arvutatakse nende rahavoogude nüüdisväärtus. Rahavoogude projektsiooni aluseks võetakse võimalusel juhtkonna poolt kinnitatud eelarved või prognoosid järgmiste perioodide kohta (üldjuhul mitte üle 5 aasta). Juhtkonna poolt kinnitatud eelarvete või prognoosidega kaetud perioodidest hilisemate perioodide rahavood tuletatakse, rakendades olemasolevatele eelarvetele või prognoosidele realistlikke kasvumäärasid.



Lisa 6 Riskide juhtimine

Riskide juhtimise üldpõhimõtted

Risk on defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast majandustulemusest ja kontsern on võtnud, arvesse, et oma majandustegevuses on ta avatud mitmetele riskidele. Riskide juhtimisel on eesmärgiks nende riskide äratundmine, mõõtmine ja adekvaatne juhtimine. Laiemas kontekstis on riskide juhtimise eesmärgiks võimalike kahjumite ja majandustulemuste volatiilsuse vähendamine. Kontsern lähtub riskide juhtimisel klassikalisest kolmetasandilisest riskide juhtimise süsteemist alljärgneva struktuuriga:

1. Esimese tasandi moodustavad grupi osakonnad ja nende töötajad, kelle ülesandeks on riskide mõistmine ja juhtimine nende vastutusvaldkonnas.
2. Teise tasandi moodustavad sõltumatult riskide juhtimise ja vastavuskontrolli eest vastutavad isikud, kelle ülesandeks on riskide juhtimise ja kontrollimehhanismi ning üldise raamistiku väljatöötamine ja juhtimine.
3. Kolmanda tasandi moodustab siseaudit, kes viib läbi sõltumatult kontrolli riskide juhtimise süsteem adekvaatsuse üle ja raporteerib grupi nõukogule

Riskide juhtimisel lähtub kontsern esmalt oma riskivõime defineerimisest, ehk milline on maksimaalne kahju, mida kontsern on võimeline riskide realiseerumisel taluma. Järgnevalt on defineeritud riskitolerants, ehk milline on riskivõimest tulenev maksimaalne risk, mida kontsern on võimeline taluma ja sellest omakorda tuleneb riskiisu, ehk milliseid riske Kontsern oma eesmärkide saavutamiseks võtta soovib ja milliseid tuleb vältida. Riskiisu baasil on järgnevalt loodud riskiprofiil. Riskiprofiil kombineerib erinevad riskid, mis tulenevad grupi tegevuste spetsiifikast, ulatusest ja keerulisuse astmest ning tegevuskeskkonnast.

Riskijuhtimise süsteem hõlmab kõigi oluliste riskide kaardistamist, nendele riskidele avatuse

mõõtmist ja tulemuste kvantifitseerimist kui see on võimalik ja kõigi oluliste riskide katmiseks piisava kapitali olemasolu tagamist ning kontrolli. Samuti hõlmab riskijuhtimise süsteem adekvaatsete meetmete väljatöötamist riskide realiseerumise tõenäosuste ja nende võimalikust realiseerumisest tulenevate negatiivsete tagajärgede minimiseerimiseks.

Riskide juhtimiseks kehtestatud protsess algab seega riskide identifitseerimisest, millele kontsern on avatud, riskide hindamisest ja vastavuse kontrollist riskiprofiili suhtes. Riskid millele Kontsern on avatud võivad olla nii sisemised kui välimised. Riskide identifitseerimine algab laiaulatuslikust riskide kaardistamisest, millele kontsern võib olla avatud ning edasise analüüsi käigus koondatakse olulisemad riskid lühemasse nimekirja, kuhu kuuluvad riskikategooriaid tuleb täpsemalt hinnata.

Kontsern on riskide hindamise tulemusena leidnud, et peamised riskid, millele ta on avatud ja millele monitoring ja millele peab vastama adekvaatsete vastumeetmetega järgmised: krediidirisk (k.a kontsentratsioonirisk), likviidsusrisk, intressirisk, operatsioonirisk, tururisk ja äri- ning strateegiline risk. Täiendavalt tuleb riskide hindamisel välja tuua ka rahapesu tõkestamisega seotud valdkonnad.

Krediidirisk ja kontsentratsioonirisk

Krediidirisk on rahalise kahju tekkimise risk, kui Grupi kliendid või turu osapooled ei suuda täita nende lepingulisi kohustusi grupi ees. Krediidirisk tuleneb peamiselt klientidele antud laenudest, sealhulgas laekumata laenudest ja väljastatud garantiidest. Vähesel määral on kontsern avatud antud riskile ka raha ja ekvivalentide positsiooni kaudu. Krediidirisk on üks olulisemaid riske ja juhtkond hindab põhjalikult krediidiriskile avatud positsioone. Grupi eesmärgiks on hoida hästi hajutatud laenu- ja garantiiportfelli aktsepteeritaval riskitasemel.

Krediidiriski juhtimise eesmärk on piirata



kliendist tulenevate krediidiriskide ja muude riskide mõju grupi tuludele aktsepteeritava tasemeni ja püüda optimeerida riski ja tulu suhet. Sellega maksimeeritakse riskiga kohandatud tulusust hoides samas krediidiriski parameetrid aktsepteeritaval tasemel. Krediidiriski juhtimise protsess koosneb antud riski algsest identifitseerimisest, riskihinnangust, riski juhtimisest ja järgnevast monitooringust ning raporteerimisest.

Krediidiriski identifitseerimine lähtub antud riski tekkimise allikatest, milleks on panga krediiditooted faktooring, mikrolaen, tarbimisläenu ja laenud kinnisvara tagatisel, millest igaljuhul on oma riskitase ja seda mõjutavad faktorid, mis antud etapis kaardistatakse ja mida kvantitatiivselt hinnatakse. Olulisemad krediidiriski alamakategooriad on kliendi maksejõuetus, makseviivituse risk, maksevõime vähenemise risk, pettuse risk, kontsentratsioonirisk ja tururisk (eelkõige tagatiste väärtuse osas).

Krediidiriski hindamine hõlmab maksevõime ja maksevalmiduse hindamisest laenu või muu finantstoote osas, tagatiste hindamist ning laenuitingimusi. Hindamisel jaotatakse kliendid erinevate riskikategooriate vahel alates madalast kuni kõrge või väga kõrge riskini.

Krediidiga seotu riskide juhtimiseks rakendab kontsern klientide valikukriteeriumeid nende riskiprofilil põhjal ja rakendab limiite toote- ja kliendikontsernide lõikes. Krediidiriski juhtimisel on oluline laenuandmise, otsustamise ja laenuanalüüsi põhimõtted ning laenuprotsessi üldine kvaliteet. Kontsern kasutab skoorimudeleid nii eraisikute kui juriidilisest isikust laenuklientide laenuvõimekuse hindamiseks, v.a. laenud kinnisvara tagatisel ja

faktooring (krediidikvaliteedi ja makseviivituse tõenäosuse prognoosimiseks). Mudelite valideerimine toimub oluliste muudatuste toimumisel kuid vähemalt kord aastas. Kontsern kasutab laenuklientide skoorimudeleid krediidiotsuste tegemisel ja klientide valimiseks. Peale laenu väljastamist hindab kontsern jätkuvalt kliendi maksevõimet ja tagatise väärtust. Kontsern juhib krediidiriski nii kogu laenuportfelli kui ka üksikute laenude lõikes. Krediidiriski juhtimisel arvestatakse ka antud riski suhet teistesse olulistesse riskidesse.

Krediidiriski monitooringu ja raporteerimise funktsioon on eri toodete puhul erinev, tagades, et olulisemate riskiparameetrite järgimine on täidetud ning laenuportfelist on alati piisava detailsusega ülevaade. Krediidiriski monitooring peab tagama võimalikult varase hinnangu maksevõime vähenemise ja lepingutingimuste võimaliku rikkumise kohta. See peab tagama, et riskitase on aktsepteeritav, Grupi kasumlikkus oleks tagatud ning vältima laenukahjumite tekkimist. Kontsern on selleks välja töötanud sisemised informatsioonisüsteemid, mis annavad eelhoiatused riskide võimalikust suurenemisest.

Kontsentratsioonirisk krediidiriski mõistes on defineeritud kui riskipositsioonide riskitaseme suurenemine tulenevalt seotud osapooltest, samas majandussektoris tegutsevatest osapooltest või samasse geograafilisse regiooni kuuluvatest osapooltest. Kontsern hindab ja juhib kontsentratsiooniriski läbi limiitide kehtestamise ja järgneva monitooringu.

Maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon

Kontserni maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon finantsinstrumentidest, millele rakendatakse allahindlusmudelit:



	31.12.2020 Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Hüpoteeklaenu klientidele	1 857 233	664 996	506 473	685 763
Hüpoteeklaenu	1 871 495	666 069	507 291	698 135
Allahindlus	-14 262	-1 073	-817	-12 372
Muud laenu klientidele	4 772 456	3 295 723	948 730	528 004
Faktooring, liising ja muud äri laenu	4 463 303	3 281 132	745 925	436 247
Allahindlus	-351 974	-45 143	-17 893	-288 938
Tarbimislaenu	979 191	63 888	229 638	685 665
Allahindlus	-318 065	-4 154	-8 941	-304 970
Kokku laenuõuded klientidele	6 629 689	3 960 719	1 455 203	1 213 767

	31.12.2019 Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Hüpoteeklaenu klientidele	1 981 895	966 065	539 531	476 299
Hüpoteeklaenu	1 992 720	967 103	540 251	485 366
Allahindlus	-10 825	-1 038	-720	-9 067
Muud laenu klientidele	4 489 272	2 910 805	1 034 828	543 640
Faktooring, liising ja muud äri laenu	4 073 538	2 832 872	791 821	448 845
Allahindlus	-325 474	-32 930	-8 363	-284 182
Tarbimislaenu	1 043 969	118 128	266 534	659 307
Allahindlus	-302 761	-7 265	-15 165	-280 331
Kokku laenuõuded klientidele	6 471 167	3 876 869	1 574 359	1 019 939

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kontsern ei ole võimeline täitma õigeaegselt või täies mahus oma tulevasi kohustusi. Likviidsusriski olulised alamriskid on makserisk ja finantseerimisrisk. Makserisk on risk, et Kontsern ei suuda õigeaegselt täita oma kohustusi ilma kaasnevate oluliste kuludeta. Finantseerimisrisk on risk, et kontsern ei suuda kaasata piisavalt ressursi ilma igapäevategevust või finantsseisundit negatiivselt mõjutamata. Likviidsusriski juhtimise üldine eesmärk on tagada, et grupil oleks piisavalt raha ja likviidseid varasid, et täita oma finantskohustusi õigeaegselt ning kasvatada laenuportfelli.

Likviidsusriski juhtimisel arvestab kontsern, et igal ajahetkel oleks piisav likviidsusvaru laenude väljastamiseks ning muude võimalike kohustuste katmiseks. Finantseerimine on peamiselt läbi omakapital, laenu ja võlakirjade ning kontsern prognoosib rahavoogusid, et finantskohustuste tagasimaksete tähtaegadel oleks piisav varu rahalisi vahendeid ning refinantseerimise ettevalmistamiseks piisav ajaraamistik tähtaegade lõppemisel.

Kontserni finantsvarade ja -kohustuste jaotus (diskonteerimata rahavood) järelejäänud tähtaegade lõikes:

31-05-2021

Allos *Bert Haalim*
Grant Thornton Baltic OÜ



	31.12.2020	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Finantsvarad				
Raha ja raha ekvivalendid	1 840 096	1 840 096	0	0
Laenuõuded klientidele	6 618 662	5 320 211	1 048 491	249 961
Muud nõuded ja ettemaksed	907 358	907 358	0	0
Kokku finantsvarad	9 366 116	8 067 664	1 048 491	249 961
Finantskohustised				
Laenukohustised	7 183 863	167 557	6 816 306	200 000
Krediitiasutuste laenud	363 750	167 557	196 193	0
Võlakirjad	5 070 113	0	5 070 113	0
Muud laenukohustised	1 750 000	0	1 550 000	200 000
Muud võlad ja ettemaksed	207 222	207 222	0	0
Kokku Finantskohustised	7 391 085	374 779	6 816 306	200 000
Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe	1 975 031	7 692 886	1 925 070	1 975 031
	31.12.2019	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Finantsvarad				
Raha ja raha ekvivalendid	366 816	366 816	0	0
Laenuõuded klientidele	6 509 898	5 707 156	439 551	363 191
Muud nõuded ja ettemaksed	819 185	819 185	0	0
Kokku finantsvarad	7 695 899	6 893 157	439 551	363 191
Finantskohustustised				
Laenukohustised	7 314 554	288 449	7 026 106	0
Krediitiasutuste laenud	397 289	138 449	258 841	0
Võlakirjad	5 567 265	0	5 567 265	0
Muud laenukohustised	1 350 000	150 000	1 200 000	0
Muud võlad ja ettemaksed	195 091	195 091	0	0
Kokku Finantskohustised	7 509 645	483 539	7 026 106	0
Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe	186 254	6 409 617	-176 937	186 254



31-05-2021

Allkiri *Bert Heulm*
Grant Thornton Baltic OÜ

Intressirisk

Intressirisk avaldub bilansiliste ja bilansiväliste varade ja kohustuste omavahelises mittevastavuses seoses intressimäärade muutusega, samuti võimaluses, et finantsinstrumentide õiglase väärtus muutub negatiivses suunas seoses tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse langusega tulenevalt intressimäärade muutusest. Intressiriski jälgimise ja juhtimise eesmärk on hinnata grupi intressikandvate toodete kasumlikkust, prognoosida tulevaste perioodide kasumeid ning vältida kasumlikkuse olulist langust tulenevalt intressimäärade muutusest. Selleks jälgib kontsern intressiriskile avatud positsioone, et need oleksid täpselt määratletud, järgitud ja kontrollitud. Grupi poolt välja antud laenud on fikseeritud intressiga ja samuti on finantskohustused enamjaolt fikseeritud intressidega, nii et intressimäärade kõikumisel lühiajalises perspektiivis ei ole finantspositsioonile arvestatavat mõju. Kaudselt mõjutab intressimäärade üldise taseme muutus väljastatavate laenude intresse (kuigi olulisemaks faktoriks on pigem turukonkurents) ja oodatavat intressimäära kohustuste finantseerimisel tulevikus. Grupi juhtkond analüüsib turuolukorda ja väldib laenutoodete hinnakujunduses võimalikku olukorda, kus intressikulude tõusul oleks kriitilise mahuga mõju finantstulemustele.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on võimalik kahju, mis tuleneb inimeste, protsesside või infosüsteemide vigadest või nende ebatõhusast toimimisest. Antud risk sisaldab reputatsiooni – ja juriidilist riski, kuid mitte strateegilist ja äririski, mida hinnatakse eraldi. Juriidiline risk on risk, mis tuleneb sellest, et õigustatud osapool saa rakendada oma õigusi või oodata kohustuste täitmist, sest kohustatud osapool ei täida võetud kohustusi. Reputatsioonirisk on negatiivne avalikkuse tähelepanu grupi ja tema äritegevuse suhtes, sõltumata selle tõesusest, mis toob kaasa kliendibaasi vähenemise, tulude languse ning õigusabikulude kasvu.

Operatsiooniriskile on avatud kõik tooted, teenused, tegevused ja protsessid ning operatsiooniriski juhtimisel on kandev osa kogu grupi riskijuhtimise süsteemis. Antud riskikategooria juhtimisel viiakse esmalt läbi riskide identifitseerimine ja mõõtmine (kui see on kvantitatiivselt võimalik). Seejärel kindlustatakse, et piisavad monitooringu ja kontrollimehhanismid on välja töötatud ja rakendatud ning järgnevalt leitakse meetmed nende riskide maandamiseks. Operatsiooniriskidest raporteeritakse grupi juhatusesele ja nõukogule.

Operatsiooniriskide vähendamiseks defineerib ja dokumenteerib Kontsern kõik olulised äriprotsessid, järgib rangeid reegleid ülesannete ja vastutuse määratlemisel ning arendab pidevalt infosüsteeme.

Tururisk

Tururisk on risk mis on põhjustatud tuleneb turuhindade ebasoodsas suunas liikumisest. Kuigi tururiskid on reeglina olulised krediidualdkonnas tegutsevate ettevõtete jaoks, on kontsern hinnanud antud riski osakaalu madalaks, kuna puuduvad tururiskidele otseselt avatud varad ja kohustused.

Äririsk ja strateegiline risk

Äririsk ja strateegiline risk on riskid, mis tulenevad võimalikust tulude vähenemisest seoses tegevuskeskkonna muutusega või ebakorrektestest äriotsustest, otsuste olukorrale sobimatust elluviimisest või ebapiisavatest muudatustest grupi tegevuses seoses ärikeskkonna üldise muutusega. Äririsk on risk, et kontsern teenib oodatust väiksemat kasumit või saab kahjumit. Strateegiline risk tuleneb negatiivsetest tagajärgedest juhul, kui grupi juhtkond võtab vastu valesid otsuseid seoses strateegia, toodete, jaotuskanalite või muude äritegevust otseselt mõjutavate aspektide osas. Grupi tegevusalad on avatud riskidele, mis võivad planeeritud finantstulemusi negatiivses suunas mõjutada. Eelkõige on see seotud tiheda konkurentsiga peamistes tegevusvaldkondades. Kontsern maandab antud riske pakkudes kiireid ja paindlikke finantseerimislahendusi,



Allkirjastatud
Identifitseerimiseks

31-05-2021

Allokirjastatud
Bert Glaabur
Grant Thornton Baltic OÜ

mille järele on turul tugev nõudlus ja töötab pidevalt nende edasise täiustamise suunas, et konkurentidest eristuda. Oma äritegevuses ei ole kontsern suunatud ainult turuosa võitmisele olemasolevatelt sarnaste teenuste pakujatelt, vaid oluline on ka turu laiendamine, tutvustades finantseerimisvõimalusi eelkõige väikestele ja keskmistele ettevõtetele. Samuti maandab kontsern antud riske efektiivse juhtimisstruktuuri ja selge rolli- ja vastutuse jaotusega, kindlustades, et juhatusel ja nõukogul on piisav informatsioon võimaldamaks neil teha kvaliteetseid juhtimisotsuseid ning need otsused oleksid teatavaks tehtud ja ellu viidud kogu organisatsiooni lõikes. Kontsern rakendab normatiivseid juhtimispõhimõtteid, olles samas teadlik avatud ning dünaamilise organisatsioonikultuuri olulisusest. Töötajaid koolitatakse järjepidevalt, tagamaks piisavate teadmiste ja oskuste rakendusvõimet, otsustusprotsessi kvaliteeti ja vastutuse võtmist. Grupi pikaajalised eesmärgid, milleks on piisav kasumlikkus ja klientide ning töötajate rahulolu peavad tagama, et kontsern reageerib kiiresti klientide muutuvatele ootustele. Kehtestatud eesmärgid mõõdetakse ja analüüsitakse järjepidevalt.

Rahapesu tõkestamine

Rahapesu ja terrorismi rahastamise risk on risk, et grupi tooteid kasutatakse rahapesuks või terrorismi rahastamiseks, mis võib väljenduda maine- või vastavusriskina. Mainerisk on risk, et tegelik või kahtlustatav kaasatus rahapesusse või terrorismi rahastamisse toob kaasa märkimisväärse mõju grupi finantstulemustele, millega kaasneb ka vastavusriski realiseerumine. Vastavusrisk on risk, et kontsern ei suuda täita rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamiseks kehtestatud reegleid eriti hoolsuskohustuse rakendamisel, mis võivad viia trahvimise või litsentsi äravõtmiseni. Rahapesu tõkestamiseks jälgib grupi juhtkond majandustegevuse vastavust kehtestatud reeglitele ja sisemiste kordade ning kontrollisüsteemide olemasolu ning piisavust. Projektide analüüsil ning investorite kaasamisel lähtutakse samuti kehtestatud regulatsioonidest ning töötajad on teadlikud ja piisaval informeeritud, et võimalikele rahapesu ja terrorismi finantseerimisele riske võimalikult varajases faasis identifitseerida. Samuti on grupi ärimudel rajatud põhimõtetel, mis antud riske vähendavad. Kontsern ei osuta makseteenuseid, kliendid asuvad Balti riikides, Kontsern ei paku tooteid ja teenuseid mitteresidentidele ning kliendid on kõik Euroopa Liidu (reeglina Eesti ja Leedu) krediitiasutuste kliendid.



Lisa 7 Laenunõuded (eurodes)

	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			
	31.12.2020	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Hüpoteeklaenu klientidele	1 851 407	1 163 367	438 079	249 961
Hüpoteeklaenu	1 865 669	1 177 629	438 079	249 961
Allahindlus	-14 262	-14 262	0	0
Muud laenu klientidele	4 767 255	4 156 844	610 412	0
Faktooring, liising ja muud äri-laenu	4 458 477	3 848 065	610 412	0
Allahindlus	-351 973	-351 973	0	0
Tarbimiskaenu	978 816	978 816	0	0
Allahindlus	-318 065	-318 065	0	0
Kokku laenu nõuded klientidele	6 618 663	5 320 211	1 048 491	249 961

	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			
	31.12.2019	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Hüpoteeklaenu klientidele	2 018 805	1 260 544	395 070	363 191
Hüpoteeklaenu	2 029 628	1 271 366	395 070	363 191
Allahindlus	-10 822	-10 822	0	0
Muud laenu klientidele	4 491 093	4 446 611	44 481	0
Faktooring ja muud äri-laenu	4 071 929	4 071 929	0	0
Allahindlus	-325 885	-325 885	0	0
Tarbimiskaenu	1 047 401	1 002 920	44 481	0
Allahindlus	-302 352	-302 352	0	0
Kokku laenu nõuded klientidele	6 509 898	5 707 155	439 551	363 191

	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			
	01.01.2019	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Hüpoteeklaenu klientidele	3 434 170	2 210 477	572 251	651 442
Hüpoteeklaenu	3 446 530	2 222 837	572 251	651 442
Allahindlus	-12 360	-12 360	0	0
Muud laenu klientidele	2 530 196	2 304 242	225 954	0
Faktooring ja muud äri-laenu	1 904 608	1 904 608	0	0
Allahindlus	-108 222	-108 222	0	0
Tarbimiskaenu	996 262	770 308	225 954	0
Allahindlus	-262 452	-262 452	0	0
Kokku laenu nõuded klientidele	5 964 365	4 514 718	798 205	651 442



Allkirjastatud
Identifitseerimiseks

31-05-2021

Allkiri *Bert Heulm*
Grant Thornton Baltic OÜ

Sarnaselt varasematele aastatele on kõik laenud väljastatud eurodes, tähtajaga 6 kuud kuni 20 aastat (v.a. faktooringulepingud, kus ühe faktooritud arve periood on tavaliselt 30-90 päeva) ning laenude aastaintressi tase on 13-32% ja efektiivne intressimäär ei erine oluliselt lepingulisest intressimäärast. 2020. aasta lõpuks oli suurim osa portfelist seotud faktooringuga järgnesid mikrolaenud ja hüpoteeklaenud. 2019. aasta lõpuks oli suurim osa portfelist seotud faktooringuga, järgnesid hüpoteeklaenud.



Lisa 8 Muud nõuded ja ettemaksud (eurodes)

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Muud nõuded ja ettemaksud				
Muud nõuded	297 235	297 235	0	
Viitlaekumised	2 200	2 200	0	9
Tulevaste perioodide kulud	32 450	32 450	0	
Nõuded sidusettevõtja vastu	575 473	0	575 473	20
Kokku muud nõuded ja ettemaksud	907 358	331 885	575 473	

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Muud nõuded ja ettemaksud				
Muud nõuded	296 578	296 578		
Viitlaekumised	2 516	2 516		9
Tulevaste perioodide kulud	25 091	25 091		
Nõuded sidusettevõtja vastu	495 000		495 000	20
Kokku muud nõuded ja ettemaksud	819 185	324 185	495 000	

	01.01.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Muud nõuded ja ettemaksud				
Muud nõuded	242 958	242 958	0	
Tulevaste perioodide kulud	23 646	23 646	0	
Nõuded sidusettevõtja vastu	383 706	0	383 706	20
Kokku muud nõuded ja ettemaksud	650 310	266 604	383 706	

Muud nõuded seisuga 31.12.2020 koosnevad peamiselt nõudest Inbank vastu. Jaanuaris 2020 omandati Inbankilt nende 100% tütarettevõtte, mis pakub täisteenusliisingut. Pärast omandamist sai ettevõtte nimeks AS Finora Finance. Tehingu tulemusena kasvas Finora grupi konsolideeritud laenuportfell jaanuari lõpuks 2020. aastal 10 miljoni euroni. Maikuus liikus liisingettevõtte tagasi Inbanki omandusse, kuna Inbank ja Finora Capital ei suutnud kokku leppida ettevõtte ostu-müügi tingimuste lõplikus täitmisel.

Informatsioon nõuete kohta sidusettevõtja vastu on tootud Lisas 20 Seotud osapooled.



31-05-2021

Alkoh... Bert Healen
Grant Thornton Baltic OÜ

Lisa 9 Maksude ettemaksud ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019	01.01.2019	01.01.2019	Lisa nr
	Maksu- nõuded	Maksu- kohustused	Maksu- nõuded	Maksu- kohustused	Maksu- nõuded	Maksu- kohustused	
Ettevõtte tulumaks	0	191	0	84	0	76	
Käibemaks	0	20	0	54	0	28	
Üksikisiku tulumaks	0	11 633	0	8 515	0	5 663	
Sotsiaalmaks	0	18 616	0	13 839	0	9 379	
Kohustuslik kogumispension	0	948	0	723	0	619	
Töötuskindlustusmaksed	0	988	0	719	0	594	
Ettemaksukonto saldo	2 200	0	2 516	0	-44	0	8
Kokku maksude ettemaksud ja maksuvõlad	2 200	32 396	2 516	23 936	-44	16 359	14

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 10 Materiaalne põhivara (eurodes)

	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
01.01.2019			
Soetusmaksumus	14 224	4 749	18 973
Akumuleeritud kulum	-6 415	-4 142	-10 557
Jääkmaksumus	7 809	607	8 416
Ostud ja parendused	6 430	2 527	8 957
Müüdü põhivara	-900	0	-900
Amortisatsioonikulu	-3 903	-1 089	-4 993
31.12.2019			
Soetusmaksumus	19 754	7 276	27 030
Akumuleeritud kulum	-9 418	-5 231	-14 649
Jääkmaksumus	10 336	2 045	12 381
Ostud ja parendused	3 479	1 703	5 182
Amortisatsioonikulu	-5221	-1738	-6 959
31.12.2020			
Soetusmaksumus	23 231	8 979	32 212
Akumuleeritud kulum	-14 639	-6 969	-21 608
Jääkmaksumus	8 592	2 010	10 604

Aruandeperioodil varade allahindlust toimunud ei ole.



Lisa 11 Immateriaalne põhivara (eurodes)

	Arvutitarkvara	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
01.01.2019			
Soetusmaksumus	133 925	21 843	155 768
Akumuleeritud kulum	-25 451	-19 275	-44 726
Jääkmaksumus	108 474	2 568	111 042
Ostud ja parendused	30 762	6 762	37 524
Amortisatsioonikulu	-20 632	-4 096	-24 728
31.12.2019			
Soetusmaksumus	164 687	28 605	193 292
Akumuleeritud kulum	-46 083	-23 371	-69 454
Jääkmaksumus	118 604	5 234	123 838
Ostud ja parendused	137 132	229 599	366 731
Mahakandmised	-34 086	0	-34 086
Amortisatsioonikulu	-26 390	-6 804	-33 194
31.12.2020			
Soetusmaksumus	267 733	258 204	525 937
Akumuleeritud kulum	-38 387	-30 175	-68 562
Jääkmaksumus	229 346	228 029	457 375

Aruandeperioodil varade allahindlust toimunud ei ole.

Aruandeperioodil kanti maha endine laenuhaldustarkvara, mis ei ole enam kasutuses ja mille jääkväärtus mahakandmise hetkel oli 0.



31-05-2021
Allkiri *Bert Healen*
Grant Thornton Baltic OÜ

Lisa 12 Tütar- ja sidusettevõtjad (eurodes)

Tütarettevõtte osad	31.12.2020	31.12.2019
Tütarettevõtte nimetus	Finora kreditas UAB	Finora kreditas UAB
Registrikood	305156796	305156796
Asukoha riik	Leedu	Leedu
Osaluse määr	100%	100%
Osa nimiväärtus	2 300 000	250 000
Asutamisega seotud kulud	10 473	10 473
	2 310 473	260 473

Tütarettevõtte osad	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Tütarettevõtte nimetus	Finora Factoring OÜ	Finora Factoring OÜ	Finora Factoring OÜ
Registrikood	14439107	14439107	14439107
Asukoha riik	Eesti	Eesti	Eesti
Osaluse määr	100%	100%	100%
Osa nimiväärtus	10 000	10 000	10 000
Asutamisega seotud kulud	190	190	190
	10 190	10 190	10 190

Sidusettevõtte osad	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Sidusettevõtte nimetus	Bankish AS	Bankish AS	Bankish AS
Registrikood	14251833	14251833	14251833
Asukoha riik	Eesti	Eesti	Eesti
Osaluse määr	17%	17%	17%
Osa nimiväärtus	172 920	8 000	8 000
Asutamisega seotud kulud	190	190	0
Osa väärtus seotusmaksu- muse meetodil	173 110	8 190	4 661
Varasemate perioodide allahindluse tühistamine	0	0	3 529
	173 110	8 190	8 190



Lisa 13 Laenukohustised (eurodes)

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lõpp- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta	
Pangalaenud					
Coop Pank AS	363 750	167 557	196 193	0	märts.23
Kokku pangalaenud	363 750	167 557	196 193	0	
Muud laenud					
Juriidilised isikud	1 750 000	0	1 550 000	200 000	vt allpool
Eraisikud	0	0	0	0	
Kokku muud laenud	1 750 000	0	1 550 000	0	
Võlakirjad					
Võlakirjad	5 070 113	0	5 070 113	0	apr.22
Kokku võlakirjad	5 070 113	0	5 070 113	0	
Laenukohustised kokku	7 183 863	0	6 816 306	0	

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lõpp- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta	
Pangalaenud					
Coop Pank AS	397 289	138 449	258 841	0	märts.21
Kokku pangalaenud	397 289	138 449	258 841	0	
Muud laenud					
Juriidilised isikud	1 200 000	0	1 200 000	0	vt allpool
Eraisikud	150 000	150 000	0	0	juuni.20
Kokku muud laenud	1 350 000	0	1 200 000	0	
Võlakirjad					
Võlakirjad	5 567 265	0	5 567 265	0	apr.22
Kokku võlakirjad	5 567 265	0	5 567 265	0	
Laenukohustised kokku	7 314 554	150 000	7 026 106	0	



	01.01.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lõpp- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta	
Pangalaenud					
Coop Pank AS	956 156	0	956 156	0	mai.21
Kokku pangalaenud	956 156	0	956 156	0	
Muud laenud					
Juriidilised isikud	900 000	0	900 000	0	
Kokku muud laenud	900 000	0	900 000	0	
Võlakirjad					
Võlakirjad	4 824 259	4 824 259	0	0	mai.19
Kokku võlakirjad	4 824 259	4 824 259	0	0	
Laenukohustised kokku	6 680 415	4 824 259	1 856 156	0	

Laenude intressid on järgmised:

- Laen COOP pangast 6,7% (31.12.2019: 7,0%)
- Võlakirjad 9,0% (31.12.2019: 9%)
- Laenud juriidilistelt isikutelt 1%-8,25% (31.12.2019: 9-11,0%) ning eraisikutelt 31.12.2019 11%.

Alates 2015. aasta märtsist on peamine rahastamise allikas olnud tagatud võlakirjad: hetkel emiteeritud võlakiri on tähtajaga aprillis 2022 ja intressiga 9,0%. Laenude ja võlakirjade sisemine intressimäär ei erine oluliselt lepingulisest intressimäärast. Võlakirjade tagatisteks on panditud hüpoteegid, laenulepingutest tulenevate nõuete pandid ja kontopant, mis peavad katma võlakirjadest tulenevad kohustused min 105%. Aruandeperioodi lõpu seisuga moodustasid tagatistest 27% (31.12.2019: 31%) hüpoteegi ja kinnisvara pandid, 46% (31.12.2019: 16%) nõuded Leedu tütarettevõtte vastu (ja selle kaudu nõuded Leedu ettevõtetest klientide vastu), faktooringunõuete pandid 0% (31.12.2019: 8%), 36% (31.12.2019: 25%) ettevõtete mikrolaenude ja tarbimislenu nõuete pandid ja ülejäänud kontopandid ning nõuded sidusettevõtte vastu (tagatiste kogumaht on üle 100% emiteeritud võlakirjadest).

Kõik võetud laenud ja emiteeritud võlakirjad on eurodes.

Pangalaen on 100% tagatud hüpoteekide pantidega. Juriidiliselt isikult võetud laen summas 1 550 000 (31.12.2019: 1 200 000) EUR on krediidiilin, millel ei ole kindlat lõpptähtaega ning juriidiliselt isikult võetud laen summas 200 000 (31.12.2019: 0) EUR on lõpptähtajaga 31.12.2027 ning tagatud Leedu tütarettevõtte pangakontoga, mis on seotud selle laenuga.



Lisa 14 Muud võlad ja ettemaksud (eurodes)

	31.12.2020	12 kuu jooksul	31.12.2019	12 kuu jooksul	01.01.2019	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	14 868	14 868	24 571	24 571	16 644	16 644	
Võlad töövõtjatele	32 641	32 641	31 588	31 588	20 504	20 504	
Maksuvõlad	32 396	32 396	23 936	23 936	16 359	16 359	9
Muud võlad	80 564	80 564	61 067	61 067	62 529	62 529	
Intressivõlad	71 579	71 579	55 064	55 064	46 640	46 640	
Muud viitvõlad	8 985	8 985	6 003	6 003	15 889	15 889	
Saadud ettemaksud	46 753	46 753	53 928	53 928	4 842	4 842	
Tulevaste perioodide tulud	46 753	46 753	53 928	53 928	4 842	4 842	
Kokku võlad ja ettemaksud	207 222	207 222	195 090	195 090	120 878	120 878	

Lisa 15 Aktsiakapital (eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Aktsiakapital	459 332	279 823	279 823
Aktsiate arv (tk)	459 332	279 823	279 823

Seisuga 31.12.2019 oli 11 aktsiat bilansis omaaktsiatena, mis tühistati 2020.aastal. Ettevõttel puuduvad tingimuslikud kohustised (mis on seotud dividendidega) nii 31.12.2020 seisuga kui ka 31.12.2019 seisuga. Kuna eelmiste perioodide jaotamata kasum on negatiivne, siis sellest tulenevalt ei ole tingimuslikku dividendide tulumaksu summat.



Lisa 16 Intressitulu (eurodes)

	2020	2019
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	1 063 993	997 819
Leedu	146 479	27 663
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 210 472	1 025 482
Kokku müügitulu	1 210 472	1 025 482
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Hüpoteeklaenu intressid	376 216	296 423
Muud intressid	729 434	659 459
Teenustasu tulud	104 822	69 600
Kokku müügitulu	1 210 472	1 025 482

Ettevõtte peamine tulu on laenu tegevusest tulenevad intressitulud. Intressitulu saadakse hüpoteeklaenudelt, väikelaenudelt, mikrolaenudelt, järelmaksudelt ja faktooringulepingutelt.

Lisa 17 Muud tulud (eurodes)

	2020	2019
Viivistulud	190 205	243 079
Muud teenustasud	92	0
Muud äritulud	5 222	2 870
Kokku muud tulud	195 519	245 949



Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2020	2019
Kontorikulud	41 645	40 629
Riiklikud ja kohalikud maksud	14 954	2 212
IT-teenuste kulud	57 981	49 033
Juriidilised kulud	71 267	78 211
Reklaami- ja turunduskulud	48 168	37 935
Raamatupidamisteenused (s.h.auditi kulud)	28 417	11 370
Muud	121 641	109 326
Kokku mitmesugused tegevuskulud	384 074	328 716

Muude kulude all on infopäringud andmebaasidesse, võlakirjade emitteerimisega seotud kulud, lähetuskulud ja mitmesugused muud tegevuskulud.

Kontsern on kontori rendikulud kajastanud mitmesugustes tegevuskuludes, kuna rendiperiood on alla aasta.

Lisa 19 Tööjõukulud (eurodes)

	2020	2019
Palgakulu	290 841	252 251
Tööjõumaksud	70 685	64 280
Kokku tööjõukulu	361 527	316 531
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	14	11



Lisa 20 Seotud osapooled (eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus: Nebbiolo Capital OÜ

Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud: Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes	31.12.2020		31.12.2019		01.01.2019	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Sidusettevõtjad	575 473	0	544 109	0	383 706	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust oma- nikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	847	0	602	0	29 349	6 162

2020	Müügid	Ostud	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Emaettevõtja	0	18 000	0	0
Sidusettevõtjad	78 820	204 116	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust oma- nikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 461	30 907	100 000	100 000

2019	Müügid	Ostud	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Emaettevõtja	0	0	0	0
Sidusettevõtjad	61 331	60 794	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust oma- nikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	21 913	50 490	65 000	65 000

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2020	2019
Arvestatud tasu	37 224	37 224

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele.

Seotud osapool on aktsiaseltsi juhatus, nõukogu ning nende lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete allahindlusi arvestusperioodil tehtud ei ole.

Tegevjuhtkonnale arvestati juhatuse liikme tasu ja ei ole arvestatud muid olulisi soodustusi ning ei ole ettevõttel tingimuslikke kohustusi.

Sidusettevõtjale antud laenu intress on 8% (2019: 11%), tähtaeg 31.12.2023.a. ja laen on tagamata.



Lisa 21 Tingimuslikud kohustused (eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Väljastatud garantiid	1 564 196	1 194 460	0
Kasutamata faktooringulimiit	2 429 643	2 492 285	2 329 763
Kokku tingimuslikud kohustused	3 993 839	3 686 745	2 329 763

Lisa 22 IFRS üleminekuga seotud mõju

2020. raamatupidamise aastaaruanne on esmakordselt koostatud vastavalt Rahvusvahelistele Finantsaruandluse Standarditele (edaspidi IFRS). Lisas 3 kirjeldatud arvestuspõhimõtteid on rakendatud 31.12.2020 lõppeva aruandlusaasta, 31.12.2019 lõppeva aruandlusaasta ja seisuga 1.01.2019 finantsaruandeid koostades.

IFRS standarditele üleminekuga seoses on korrigeeritud varasemalt esitatud finantsaruandeid, mis olid koostatud Eesti Finantsaruandluse Standarditele (edaspidi EFS) vastavalt. Järgnevates tabelites on toodud EFS-lt IFRS-le ülemineku mõju konsolideeritud finantsseisundi, koondkasumi-, rahavoogude- ja omakapitali muutuste aruannetele. Muutused IFRS-le üleminekul tulenevad IFRS 9 väärtuse languse kajastamise nõuetest, mis põhinevad oodatava krediidikahjumi mudelil.



Konsolideeritud finantsseisundi aruande muutused (eurodes)

	EFS		IFRS		EFS		IFRS	
	31.12.2019	muutus	31.12.2019	01.01.2019	muutus	01.01.2019		
Varad								
Raha ja raha ekvivalendid	366 816	0	366 816	731 432	0	731 432		
Laenuõuded klientidele	6 926 452	-416 554	6 509 898	6 197 425	-233 060	5 964 365		
Muud nõuded ja ettemaksed	819 185	0	819 185	650 310	0	650 310		
Investeeringud sidusettevõtetesse	8 380	0	8 380	8 380	0	8 380		
Materiaalne põhivara	12 381	0	12 381	8 416	0	8 416		
Immateriaalne põhivara	123 838	0	123 838	111 042	0	111 042		
Kokku varad	8 257 052	-416 554	7 840 498	7 707 006	-233 060	7 473 946		
Kohustised ja omakapital								
Laenukohustised	7 314 554	0	7 314 554	6 680 415	0	6 680 415		
Krediitiasutuste laenud	397 289	0	397 289	956 156	0	956 156		
Võlakirjad	5 567 265	0	5 567 265	4 824 259	0	4 824 259		
Muud laenukohustised	1 350 000	0	1 350 000	900 000	0	900 000		
Muud võlad ja ettemaksed	195 090	0	195 090	120 878	0	120 878		
Kokku kohustised	7 509 644	0	7 509 644	6 801 293	0	6 801 293		
Omakapital								
Aktsiakapital	279 823	0	279 823	279 823	0	279 823		
Ülekurss	748 466	0	748 466	748 466	0	748 466		
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-158 305	-183 494	-341 799	30 147	0	30 147		
Kokku omakapital	747 408	-416 554	330 854	905 713	-233 060	672 653		
Kokku kohustised ja omakapital	8 257 052	-416 554	7 840 498	7 707 006	-233 060	7 473 946		



Konsolideeritud kasumiarauade ja koondkasumiaruande muutused (eurodes)

	EFS		IFRS
	2019	muutus	2019
Intressitulud	1 025 482	0	1 025 482
Intressikulud	-614 399	0	-614 399
Neto intressitulud	411 083	0	411 083
Muud tulud	245 949	0	245 949
Tulud kokku	657 032	0	657 032
Mitmesugused tegevuskulud	-328 716	0	-328 716
Tööjõukulud	-316 531	0	-316 531
Kulud kokku	-645 247	0	-645 247
Kasum enne allahindluseid	11 785	0	11 785
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-29 721	0	-29 721
Laenude allahindluse reservi muutus	-129 896	-183 494	-313 390
Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	-10 473	0	-10 473
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-158 305	-183 494	-341 799
Koondkasum	-158 305	-183 494	-341 799



Konsolideeritud rahavoogude aruande muutused (eurodes)

	EFS		IFRS
	2019	muutus	2019
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-158 305	-183 494	-341 799
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	29 721	0	29 721
Intressikulud	614 399	0	614 399
Intressitulud	-1 025 482	0	-1 025 482
Kokku korrigeerimised	-381 362	0	-381 362
Kokku äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-791 158	183 494	-607 664
Kokku äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	74 212	0	74 212
Saadud intress	1 030 584	0	1 030 584
Kokku rahavood äritegevusest	-226 029	0	-226 029
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-45 581	0	-45 581
Antud laenud sidusettevõtjale	-146 000	0	-146 000
Antud laenude tagasimaksed sidusettevõtjalt	36 000	0	36 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-155 581	0	-155 581
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	1 056 000	0	1 056 000
Saadud laenude tagasimaksed	-1 164 866	0	-1 164 866
Muud laekumised finantseerimistegevusest (võlakirjad)	2 532 000	0	2 532 000
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest (võlakirjad)	-1 768 000	0	-1 768 000
Makstud intressid	-638 140	0	-638 140
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	16 994	0	16 994
Kokku rahavood	-364 616	0	-364 616
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	731 432	0	731 432
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-364 616	0	-364 616
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	366 816	0	366 816



Konsolideeritud omakapitali muutuste aruande muutused (eurodes)

	EFS	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Oma aktsiad	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
EFS						
01.01.2019		279 823	748 466	-11	-122 565	905 713
Aruandeaasta kasum (kahjum)		0	0	0	-158 305	-158 305
31.12.2019		279 823	748 466	-11	-280 870	747 408
MUUTUS						
01.01.2019		0	0	0	-233 060	-233 060
Aruandeaasta kasum (kahjum)		0	0	0	-183 494	-183 494
31.12.2019		0	0	0	-416 555	-416 555
IFRS						
01.01.2019		279 823	748 466	-11	-355 625	672 653
Aruandeaasta kasum (kahjum)		0	0	0	-341 799	-341 799
31.12.2019		279 823	748 466	-11	-697 424	330 854



Lisa 23 Emaettevõtja konsolideerimata aruanded

Finantsseisundi aruanne (eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Varad		
Raha ja raha ekvivalendid	385 621	174 315
Laenuõuded klientidele	3 589 933	3 972 756
Hüpoteeklaenuid klientidele	1 224 413	1 574 714
Muud laenuid klientidele	2 365 520	2 398 042
Muud nõuded ja ettemaksed	1 809 119	2 153 737
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	2 493 774	278 853
Materiaalne põhivara	7 318	12 381
Immateriaalne põhivara	245 000	118 800
Kokku varad	8 530 765	6 710 842
Kohustised ja omakapital		
Laenukohustised	5 733 863	6 114 555
Krediitiasutuste laenuid	363 750	397 289
Võlakirjad	5 070 113	5 567 266
Muud laenukohustised	300 000	150 000
Muud võlad ja ettemaksed	162 905	174 532
Kokku kohustised	5 896 768	6 289 087
Omakapital		
Aksiakapital	459 332	279 823
Ülekurss	3 257 728	748 466
Oma aktsiad	0	-11
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-606 534	-405 967
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-476 529	-200 556
Kokku omakapital	2 633 997	421 755
Kokku kohustised ja omakapital	8 530 765	6 710 842



Finantsseisundi aruanne (eurodes)

	2020	2019
Intressitulud	849 345	767 057
Intressikulud	-625 684	-526 501
Neto intressitulud	223 661	240 556
Muud tulud	182 893	245 933
Tulud kokku	406 555	486 490
Mitmesugused tegevuskulud	-313 209	-260 210
Tööjõukulud	-274 788	-257 362
Kulud kokku	-587 997	-517 571
Kasum enne allahindluseid	-181 442	-31 082
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-38 201	-29 370
Laenude allahindluse reservi muutus	-256 886	-140 104
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-476 529	-200 556



Rahavoogude aruanne (eurodes)

	2020	2019
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-476 529	-200 556
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	38 201	29 370
Intressikulud	625 684	558 666
Intressitulud	-849 345	-767 057
Kokku korrigeerimised	-185 460	-179 021
Kokku äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	213 772	1 108 811
Kokku äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-31 639	32 661
Saadud intress	808 693	799 220
Kokku rahavood äritegevusest	328 836	1 561 115
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-283 518	-40 151
Tasutud sidus- ja tütarettevõtja asutamisel	-2 089 962	-260 473
Antud laenud sidus- ja tütarettevõtjatele	-1 085 500	-2 102 277
Antud laenude tagasimaksed sidus- ja tütarettevõtjalt	1 639 042	950 865
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-1 819 938	-1 452 036
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	1 672 290	756 000
Saadud laenude tagasimaksed	-1 555 829	-1 164 866
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	2 688 771	0
Muud laekumised finantseerimistegevusest (võlakirjad)	736 847	2 532 000
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest (võlakirjad)	-1 234 000	-1 768 000
Makstud intressid	-605 671	-559 414
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	1 702 408	-204 280
Kokku rahavood	211 306	-95 201
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	174 315	269 516
Raha ja raha ekvivalentide muutus	211 306	-95 201
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	385 621	174 315



Omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Oma aktsiad	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
01.01.2019	279 823	748 466	-11	-405 967	622 311
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-200 556	-200 556
31.12.2019	279 823	748 466	-11	-606 523	421 755
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-476 529	-476 529
Emiteeritud aktsiakapital	179 509	2 509 262	0	0	2 688 771
Oma aktsiate müük	0	0	11	-11	0
31.12.2020	459 332	3 257 728	0	-1 083 063	2 633 997

Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	31.12.2019	31.12.2020
Investeeringud tütarettevõtetesse	-278 853	-2 493 774
Investeeringud tütarettevõtetesse, arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	187 952	2 475 898
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2020	330 854	2 616 121



Aruande allkirjad

Aruande allkirjastamise kuupäev on: 28.05.2021

AS Finora Capital (registrikood: 12324050) 01.01.2020 – 31.12.2020 majandusaasta aruande andmete õigsust on kinnitanud:

Allkirjastaja nimi:

Andrus Alber

Allkirjastaja roll:

Juhatuse liige

Kuupäev ja allkiri:

28.05.2021

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Finora Capital aktsionäridele

Grant Thornton Baltic OÜ

Pärnu mnt 22
10141 Tallinn, Eesti

T +372 626 0500
E info@ee.gt.com

Reg-nr 10384467
KMKR nr EE100086678

Arvamus

Oleme auditeerinud AS Finora Capital konsolideerimisgrupi (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilansi seisuga 31. detsember 2020 ning konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) (ISA (EE)). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas Kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma tegevusaruannet ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda tegevusaruannet ja kaaluda seda tehes, kas tegevusaruandes sisalduv informatsioon oluliselt lahkneb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et tegevusaruanne on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatab kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad grupi raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas ISA (EE)-dega läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Me kasutame auditi osana vastavalt ISA (EE)-dega kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased

sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.



Aivar Kangust

Vandeaudiitor nr 223

Grant Thornton Baltic OÜ

Tegevusluba nr 3

Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn

31. mai 2021



Kahjumi katmise ettepanek (eurodes)

	31.12.2020
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-697 435
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-403 503
Kokku	-1 100 938
Jaotamine	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-1 100 938
Kokku	-1 100 938

Kahjumi katmise otsus (eurodes)

	31.12.2020
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-697 435
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-403 503
Kokku	-1 100 938
Jaotamine	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-1 100 938
Kokku	-1 100 938



Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud AS Finora Capital tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 2020. a majandusaasta kohta. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, vandeaudiitori arvamuse ning kasumi jaotamise ettepaneku läbi vaadanud ning kinnitanud selle esitamiseks aktsionäride üldkoosolekule.

Veikko Maripuu

Nõukogu esimees

allkirjastatud digitaalselt

Vahur Kraft

Nõukogu liige

allkirjastatud digitaalselt

Indrek Randveer

Nõukogu liige

allkirjastatud digitaalselt

Rein Ojavere

Nõukogu liige

allkirjastatud digitaalselt



Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Muu laenuandmine, v.a. pandimajad	64929	1 210 472	100.00%	Jah

Aktsionärid

Nimi / ärinimi	Registrikood	Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Nebbiolo Capital OÜ	11918037	Eesti	212 500 EUR
Muud		Eesti	246 832 EUR

Sidevahendid

Liik	
Telefon	+372 658 1300
E-posti aadress	info@finoracapital.eu