



FINORA

SINU ESIMENE KREDIIDIANDJA
PERSONAALNE JA MOBIILNE

Esimene krediidiandja tegevusloa omanik Eestis

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus: **01.01.2021**
Aruandeaasta lõpp: **31.12.2021**

Ärinimi: **AS Finora Capital**
Registrikood: **12324050**
Aadress: **Tartu mnt 25, Tallinn 10117**
Telefon: **+372 658 1300**
E-posti aadress: **info@finoracapital.eu**
Koduleht: **www.finoracapital.eu**

Sisukord

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.....	26
Lisa 5 Oluliste raamatupidamisalaste otsuste ja hinnangute kasutamine.....	28
Lisa 6 Riskide juhtimine.....	29
Lisa 7 Laenunõuded.....	35
Lisa 8 Muud nõuded ja ettemaksed.....	36
Lisa 9 Finantsinvesteeringud.....	37
Lisa 10 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad.....	37
Lisa 11 Materiaalne põhivara.....	38
Lisa 12 Immateriaalne põhivara.....	39
Lisa 13 Tütar- ja sidusettevõtjad.....	40
Lisa 14 Laenukohustised.....	41
Lisa 15 Muud võlad ja ettemaksed.....	42
Lisa 16 Aktsiakapital.....	42
Lisa 17 Intressitulu.....	43
Lisa 18 Intressikulu.....	43
Lisa 19 Muud tulud.....	43
Lisa 20 Mitmesugused tegevuskulud.....	44
Lisa 21 Tööjõukulud.....	44
Lisa 22 Seotud osapooled.....	45
Lisa 23 Tingimuslikud kohustused.....	46
Lisa 24 Emaettevõtja konsolideerimata aruanded.....	47
Lisa 25 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	51
Aruande allkirjad.....	52
Vandeauditiitori aruanne.....	53

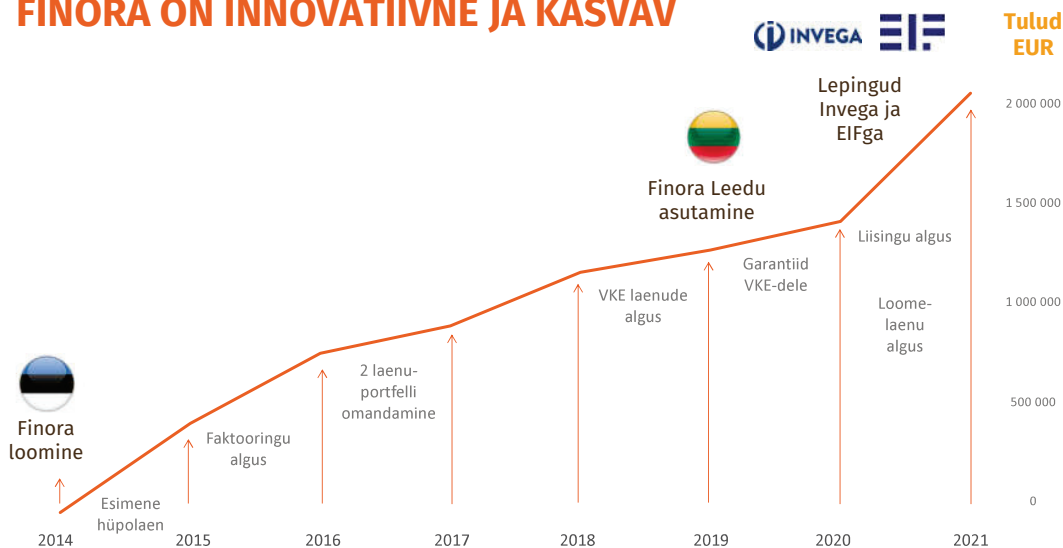


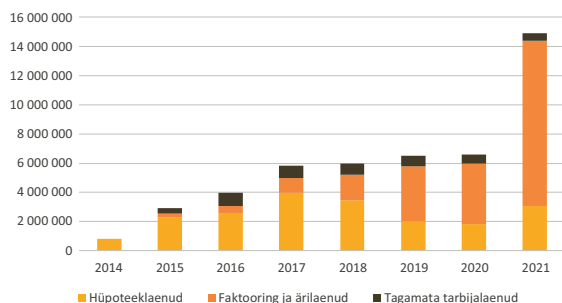
Tegevusaruanne

2021. aasta kokkuvõttes kasvas Eesti majandus 8,3%. Mittefinantsettevõtete laenu- ja liisingujäägi kasvutempo kiirenes läbi terve 2021.aasta ja jõudis detsembris 7,4% aastak kasvuni. Nii majanduse kui ettevõtete laenumahtude kasv peegeldas Eesti majanduse kiiret taastumist 2020.aasta Covid kriisist, ehkki taastumine ei ole majandussektorite lõikes olnud ühtlane.

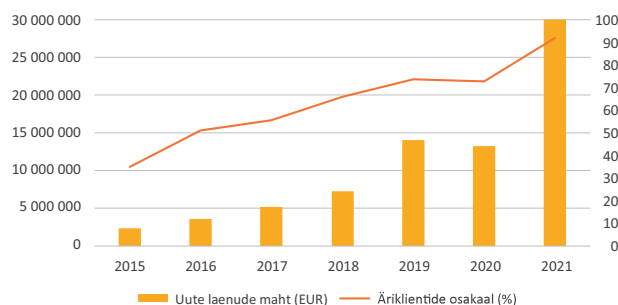
Finora Capitali jaoks oli lõppenud aasta turu keskmisest oluliselt kiirema kasvu aasta nii Eestis kui Leedus. Seda toetas ettevõtetele suunatud laenu- ja liisingutoodete laiendamine ning kasvanud koostöö Invega agentuuriga Leedus ja Euroopa Investeerimisfondiga nii Eestis kui Leedus.

FINORA ON INNOVATIIVNE JA KASVAV





Joonis 1.



Joonis 2.

Finora Capitali koondlaenuportfell kasvas 2021. aasta lõpuks pea 15 miljoni euroni, so rohkem kui 2 korda võrreldes 2020. aasta lõpuga (vt joonis 1). Äri-laenude osakaal portfellist on jõudnud üle 90%, sh uutest väljastatavatest laenudest moodustavad äri-laenuid rohkem kui 98%. (vt joonis 2). Väga edukalt õnnestus tuua uue tootena turule liising nii Eestis kui Leedus. Väga kiirelt kasvas ettevõtete mikro-laenuid portfell Leedus. Ainsana kahanes tarbijakrediidi portfell.

Laenuportfelli kasvu rahastasime erinevatest allikatest, sh oli 2021. a. lõpuks rohkem kui pool võlakohustustest pärit kolmelt institutsionaalselt investorilt – Invega Leedus, Euroopa Investeeringufond ja Suurbritannia fond Advanced Global Capital. Suurenes ka võlakirjade maht. Kõik võlakirjad on olnud alati tagatud rohkem kui 100% ulatuses erinevate varade ja nõuetega ning ettevõtte jätkab kõigi võlakirja tingimuste täitmist. Veebruaris 2022 otsustasid võlakirja omanikud pikendada võlakirjade tähtaega veebruarini 2024.

Ettevõtte kogutulud kasvasid aastaga 43% ja jõudsid lõppenud aastal 2 miljoni euroni. Valdav osa tuludest on erinevate laenuid intressitulud. Aasta kokkuvõttes kasvasid intressitulud pea 34% ja intressikulud pea 23%. Selle tulemusena kasvasid netointressitulud aastaga 50%. Kuna tegevuskulud kasvasid 25% ehk oluliselt aeglasemalt kui tulud, siis lõppes aasta

allahindluste eelse kasumiga. Laenukahjumite allahindluse reservid kasvasid, kuid oluliselt aeglasemalt kui laenuportfell ehk laenuportfelli kvaliteet paranes aastaga. Uute laenuid turule toomine, laenuid tegevuse aktiivsest laiendamisest tingitud lisatöötajate palkamine kahes riigis ning kasvanud laenuid provisjonid töid aasta kokkuvõttes oodatult puhaskahjumi.

Ettevõtte investeeris majandusaastal põhivarasse 71 tuhat eurot ja immateriaalsesse põhivarasse 380 tuhat eurot. Suurimad investeeringud immateriaalsesse põhivarasse olid seotud arvutitarkvara arenduse ning pangalitsentsi saamiseks vajalike tegevustega. 2022. aastal planeeritakse jätkata investeeringutega arvutitarkvara arendusse.

Aruandeaastal ei ole olnud ning ka lähiajal ei planeerita olulisi uurimistegevusega seotud projekte ning nendega seotud väljaminekuid.

Kontserni äritegevust ei mõjuta oluliselt hooajalisus või majandustegevuse tsüklilisus. Kontserni tegevusega ei kaasne olulisi keskkonna- ja sotsiaalseid mõjusid.

Kontsern on võtnud arvesse, et oma majandustegevuses on ta avatud mitmete 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. Majandusaastal ja aruande koostamise perioodil ilmnenuid valuutakursside ja börsikursside muutumisega seonduvaid riske peab kontsern väga madalaks, kuna ettevõtte nõuded ja kohustused on eurodes ning ettevõtte ei investeerimise vabalt kaubeldavatesse väärtpaberitesse. Täpsem informatsioon on toodud raamatupidamise aruandes riskide juhtimist kirjeldavas osas.

Kontserni konsolideeritud aruandes kajastuvad AS Finora Capital (emaettevõtte, Eesti) ning tema 100% tütarettevõtete Finora Factoring OÜ (Eesti) ja Finora kreditas UAB (Leedu) finantsnäitajad. Majandusaastal ega aruande koostamisperioodil ei ole toimunud muudatusi konsolideerimisgrupi koosseisus, konsolideeriva üksuse ja konsolideerimisgrupi investeerimis- ning finantseerimisstrateegias, finantseerimisstruktuuris, riskide maandamise poliitikas ega likviidsuses. Seoses pangalitsentsi saamisega võib osutada vajalikuks grupi restruktureerimine 2022.aasta teises pooles või aastal 2023. Konsolideerimisgrupi dividendipoliitika on väljatöötamisel; hetkel jagatav kasum puudub.

Lisaks tavapärasele äritegevusele ning portfelli kasvule on Finora 2022.aasta esimeste kuudega jõudnud teha märkimisväärseid täiendavaid arenguid. 2022. a alguses pikendati võlakirjaomanike hääletuse tulemusel võlakirjade lunastustähtaega ning uueks tähtajaks on veebruar 2024. Aprillis 2022 suurendati AS Finora Capital aktsiakapitali ja aaziot 1,63 miljoni euro võrra, mille tulemusel sissemakstud kapital kasvas 5,3 miljoni euroni.

AS Finora Capital tütarettevõttele Leedus, Finora kreditas UAB-le, väljastati mais 2022 Euroopa Keskpanga poolt spetsiaalpanka litsents, mis võimaldab lisaks seni pakutud finantsteenustele hakata kaasama hoivuseid. Fookus on jätkuvalt väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele laenutoodete pakkumine, kuid nüüd saame seda teha senisest suuremas mahus ning parematel tingimustel. Spetsiaalpanka litsents võimaldab osutada kogu Euroopa Majanduspiirkonnas kõiki pangateenuseid peale investeerimisnõustamise ja investeerimistoodete vahendamise.

Kokkuvõttes oli 2021. aasta ettevõtte jaoks märgatava kasvu aasta, seda nii koondportfelli mahu kui erinevate toodete lõikes. 2022. aastal soovime veelgi kasvatada kõigi laenutoodete portfelle, tuua turule uusi tooteid nii Eestis kui Leedus ning edukalt käivitada Finora pangategevus, sh hakata kaasama hoivuseid.



Suhtarvud

	2021	Muutus 2021/2020	2020
Keskmine omakapital, eurodes	2 443 422	66%	1 473 488
Omakapitali tootlus (ROE)	-14%	13%	-27%
Varad (keskmine), eurodes	14 025 321	57%	8 923 853
Varade tootlus (ROA)	-2%	2%	-5%
Kulude ja tulude suhe	-91%	14%	-104%

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

20-05-2022

Bert Jaaku
Grant Thornton Baltic OÜ



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020	Lisa nr
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	1 256 134	1 840 096	
Laenuõuded klientidele	14 864 098	6 618 662	7
Muud nõuded ja ettemaksed	1 074 260	907 358	8; 22
Finantsinvesteeringud	529 565	0	9
Investeeringud sidusettevõtetesse	0	173 110	13
Materiaalne põhivara	61 873	10 604	11
Immateriaalne põhivara	787 069	457 375	12
Kokku varad	18 573 000	10 007 207	
Kohustised ja omakapital			
Laenukohustised	15 795 608	7 183 863	14
Krediidiasutuste laenud	156 590	363 750	
Võlakirjad	5 873 607	5 070 113	
Muud laenukohustised	9 765 411	1 750 000	
Muud võlad ja ettemaksed	506 670	207 223	10; 15
Kokku kohustised	16 302 278	7 391 086	
Omakapital			
Aksiakapital	459 332	459 332	16
Ülekurss	3 257 728	3 257 728	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 100 939	-697 435	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-345 399	-403 503	
Kokku omakapital	2 270 722	2 616 121	
Kokku kohustised ja omakapital	18 573 000	10 007 207	



Altkirjastatud
Identifitseerimiseks
20-05-2022
Bert Haabu
Grant Thornton Baltic OÜ

Konsolideeritud kasumiaruanne ja koondkasumiaruanne (eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Intressitulud	1 618 563	1 210 472	17
Intressikulud	-884 313	-720 499	18
Neto intressitulud	734 249	489 972	
Muud tulud	390 853	195 519	19
Tulud kokku	1 125 102	685 491	
Mitmesugused tegevuskulud	-416 178	-384 074	20
Tööjõukulud	-519 134	-361 527	21
Kulud kokku	-935 312	-745 601	
Kasum enne allahindluseid	189 791	-60 110	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-69 265	-40 153	11; 12
Laenude allahindluse reservi muutus	-458 029	-303 241	
Kasum (kahjum) enne maksustamist	-337 503	-403 503	
Tulumaks	-7 896	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum) ja koondkasum (kahjum)	-345 399	-403 503	



Konsolideeritud rahavoogude aruanne (eurodes)

	2021	2020	Lisa
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-345 399	-403 503	
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	69 265	40 153	11; 12
Intressikulud	884 313	720 499	18
Intressitulud	-1 448 222	-1 105 650	17
Muud korrigeerimised	101 574	0	
Kokku korrigeerimised	-393 070	-344 998	
Kokku äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-8 853 757	-132 392	7;8
Kokku äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	138 334	4 382	15
Saadud intress	1 448 222	1 065 030	
Kokku rahavood äritegevusest	-8 005 670	188 519	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-445 036	-371 913	11; 12
Investeeringud sidusettevõtjasse ja muud investeeringud	-21 800	-39 962	
Antud laenud sidusettevõtjale	0	-157 500	7
Antud laenude tagasimaksed sidusettevõtjalt	0	42	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-466 836	-569 334	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	8 190 305	1 672 290	14
Saadud laenude tagasimaksed	-382 054	-1 305 829	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	0	2 688 771	
Muud laekumised finantseerimistegevusest (võlakirjad)	823 494	736 847	14
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest (võlakirjad)	-20 000	-1 234 000	
Makstud intressid	-723 200	-703 985	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	7 888 545	1 854 094	
Kokku rahavood	-583 961	1 473 279	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 840 096	366 816	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-583 961	1 473 279	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 256 134	1 840 096	



Alkirjastatud
Identifitseerimiseks

20-05-2022

Bert Kaabu
Grant Thornton Baltic OÜ

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Oma aktsiad	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2019	279 823	748 466	-11	-697 424	330 854
Aruandeaasta kasum (kahjum) ja koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-403 503	-403 503
Emiteeritud aksiakapital	179 509	2 509 262	0	0	2 688 771
Omaaktsiate tühistamine	0	0	11	-11	0
31.12.2020	459 332	3 257 728	0	-1 100 939	2 616 121
Aruandeaasta kasum (kahjum) ja koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-345 399	-345 399
31.12.2021	459 332	3 257 728	0	-1 446 338	2 270 722



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 (Eesti) ja Finora kreditas UAB (Leedu) finantsnäitajad.

Kontserni majandusaasta algas 1. jaanuaril 2021 ja lõppes 31. detsembril 2021. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande arv näitajad on esitatud eurodes.

Kontserni konsolideeritud finantsaruanne 31.12.2021 lõppenud majandusaasta kohta on juhtkonna poolt kinnitatud 20.05.2022. Kontserni nõukogul on õigus see kinnitada või tagasi lükata ning nõuda uue aruande koostamist vastavalt seadusele.

Finora Capital AS tütarettevõttele Leedus, Finora kreditas UAB-le, väljastati mais 2022 Euroopa Keskpannga poolt spetsiaalpannga litsents.

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).

2.2. Hindamise alused

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist ja tegevuse jätkuvuse põhimõttest. Konsolideerimisgrupp esitab oma finantsseisundi aruande likviidsuse järjekorras, mis põhineb grupi kavatsusel ja võimel arveldada finantsaruandes kajastavaid varasid või kohustisi.

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 põhimõtteid 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 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 kohe realiseerida.

Lisa 3 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

3.1. Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Uute rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, avaldatud standardite muudatuste ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgenduste rakendamine.

Alates 01.01.2021 kehtima hakanud standardid ei avaldanud kontserni finantsaruandele olulist mõju. Need on järgmised:

COVID-19 tingitud rendisoodustused - IFRS 16 muudatused;

Viiteintressimäära (IBOR) reform“ – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 teise etapi muudatused. Kontsern ei kasuta viiteintressimäära (IBOR). Kontsern kasutab peamiselt fikseeritud intressimäära või euro üleeuroopalist pankadevahelist intressimäära (EURIBOR).

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 01.01.2022 või hilisematel perioodidel ja mida kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks“ - IAS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

Piiratud ulatusega muudatused selgitavad, et kohustused liigitatakse kas lühiajalisteks või pikaajalisteks sõltuvalt aruandeperioodi lõpus kehtivatest õigustest. Kohustused on pikaajalised, kui ettevõtte on aruandeperioodi lõpus oluline õigus lükata edasi arveldust rohkem kui kaheteistkümneks kuuks. Juhised ei nõua enam sellisel juhul tingimusteta õigust. Juhtkonna kavatsus järgnevalt arvelduste edasilükkamise õigust kasutada või mitte ei mõjuta kohustuste liigitamist. Õigus edasilükkamiseks on olemas

20-05-2022

Grant Thornton Baltic OÜ



vaid siis, kui ettevõtte täidab aruandeperioodi lõpu seisuga asjakohased tingimused. Kohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui tingimust rikutakse aruandeperioodi lõpus või enne seda, isegi kui laenuandja nõustub pärast aruandeperioodi lõppu sellest tingimusest loobuma. Vastupidi, laen liigitatakse pikaajaliseks, kui laenulepingu eritingimusi rikutakse alles pärast aruandekuupäeva. Lisaks sisaldavad muudatused selgitust sellise võla liigitamise nõuete kohta, mida ettevõtte võib rahuldada, muutes seda omakapitaliks. 'Arveldus' on defineeritud kui kohustuse tasumine sularahaga, muude majanduslikku kasu sisaldavate ressurssidega või ettevõtte enda omakapitaliinstrumentidega. Konverteeritavate instrumentide puhul, mida võib konverteerida omakapitaliks, on olemas erand, kuid ainult nende instrumentide puhul, kus vahetusõigus liigitatakse liitfinantsinstrumendi eraldi komponendina omakapitaliinstrumentis.

„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine” - IAS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 1 muudatus kohustuste lühi- või pikaajaliseks liigitamise kohta anti välja 2020. aasta jaanuaris algse jõustumiskuupäevaga 1. jaanuar 2022. Kuid reageerides COVID-19 pandeemiale lükati jõustumiskuupäev ühe aasta võrra edasi, et anda ettevõtetele rohkem aega muudetud juhustest tulenevate liigituste muudatuste rakendamiseks.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused olulist mõju finantsaruandlusele.

„Tulu enne otstarbekohast kasutamist, kahjulikud lepingud - lepingu täitmise kulud, viide kontseptuaalsele raamistikule” - IAS 16, IAS 37 ja IFRS 3 piiratud ulatusega muudatused ning parandused IFRS-ides 2018-2020 - IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 ja IAS 41 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 16 muudatus keelab ettevõttel põhivara soetusmaksumuselt maha arvata põhivara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimise aja jooksul toodetud toodangu müügist saadud tulu. Sellise toodangu müügist saadud tulu koos tootmiskuludega, kajastatakse nüüd kasumiaruandes. Ettevõtte hakkab kasutama IAS 2 standardit sellise toodangu kulude mõõtmiseks. Kulud ei sisalda testitava vara amortisatsiooni kuna ta ei ole valmis otstarbekohaseks kasutamiseks. IAS 16 muudatus selgitab samuti, et ettevõtte 'testib kas vara töötab korrapäraselt' kui ta hindab vara tehnilist ja füüsilist taset. Vara finantstulemused ei ole sellisel hindamisel asjakohased. Seega võib vara olla viidud juhtkonna poolt ette nähtud tööseisundisse ning selle suhtes võib kohaldada kulumit enne kui ta saavutab juhtkonna poolt eeldatavat põhitegevuse tulemust.

IAS 37 muudatus selgitab mõistet 'lepingu täitmise kulud'. Muudatus selgitab, et lepingu täitmise otsesed kulud sisaldavad lepingu täitmise lisakulusid; ning muude kulude jaotamist, mis on otseselt seotud selle täitmisega. Muudatus selgitab samuti, et enne kahjumlikust lepingust tuleneva eraldise moodustumist, peab ettevõtte kajastama väärtuse langusest tulenevat kahjumit, mis on tekkinud lepingu täitmiseks kasutatud varade, mitte selle lepinguga seotud varade puhul.

IFRS 3 muudatused viitavad 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule, et määrata kindlaks, mis on äriühenduse mõistes vara ja kohustus. Enne muudatust viitas IFRS 3 2001. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Lisaks, IFRS 3 standardis on lisatud uus erand kohustuste ja tingimuslike kohustuste osas. Erand täpsustab, et mõnede kohustuste ja tingimuslike kohustuste liikide kajastamisel peab ettevõtte IFRS 3 standardi kohaselt viitama hoopis IAS 37 või IFRIC 21 standardile, mitte 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Ilma uue erandita, kajastaks ettevõtte mõned kohustused äriühenduses, mida ta ei kajastaks vastavalt IAS 37 standardile. Seega, oleks pidanud ettevõtte

20-05-2022

Bert Yaabu
Grant Thornton Baltic OÜ



kohe pärast ühinemist lõpetama kohustuse kajastamise ning kajastama kasumit, mis ei tekita majanduslikku kasu. Samuti selgitati, et omandaja ei pea kajastama tingimuslike varasid omandamise kuupäeva seisuga nagu on määratletud IAS 37-s.

IFRS 9 muudatus käsitleb, millised tasud tuleb arvesse võtta finantskohustuste kajastamise lõpetamise hindamisel, kasutades 10% testi. Kulud või tasud võivad olla makstud kas kolmandatele osapooltele või laenuandjale. Muudatuste kohaselt, kolmandatele osapooltele makstud kulusid või tasusid ei arvestata 10% testi.

IFRS 16-ga kaasnev illustreeriv näide 13 on muudetud, et eemaldada rendileandja renditud vara täiustamisega seotud maksete kirjeldust. Muudatuse põhjuseks on kõrvaldada kõik võimalikud segadused rendi stiimulite käsitlemisel.

IFRS 1 lubab vabastuse teha, kui tütarettvõttest saab esmakordne IFRS-i kasutuselevõtja hiljem kui tema emaettevõtte. Tütarettvõtte saab mõõta oma varasid ja kohustusi bilansilistes (jäak) maksumustes, mida oleks kasutatud emaettevõtte konsolideeritud finantsaruannetes emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga, kui seoses konsolideerimisprotseduuridega ja äriühenduse, mille raames emaettevõtte tütarettvõtte omandas, mõjude arvestamisega ei ole tehtud mingeid korrigeerimisi. IFRS 1 on muudetud, et IFRS 1 vabastuse kasutavad ettevõtted saaksid mõõta kumulatiivseid kursivahesid kasutades emaettevõttes kajastatud summasid emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga. IFRS 1 muudatus laiendab eelnimetatud vabastuse kumulatiivsetele kursivahedele, et esmakordsetele kasutuselevõtjatele kulusid vähendada. Muudatus kehtib ka sidusettevõttele või ühissettevõtmisele, kes kasutavad sama IFRS 1 vabastust. Nõue, mille kohaselt ettevõtted elimineerivad rahavood maksustamisest IAS 41 õiglase väärtuse mõõtmisel on nüüd tühistatud. Selle muudatuse eesmärk on viia standard vastavusse nõudega diskonteerida rahavooge maksujärgselt.

Kontsern hindab muudatuse mõju finants-aruandlusele.

„Arvestuspõhimõtete avalikustamine” – IAS 1 ja IFRS rakendusjuhendi nr 2 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 1 muudeti, et nõuda ettevõtetelt oluliste arvestuspõhimõtete asemel nende oluliste arvestuspõhimõtete teabe avalikustamist. Muudatus sätestas olulise arvestuspõhimõtete teabe määratluse. Muudatus selgitas samuti, et arvestuspõhimõtete teave on eeldatavasti oluline, kui ilma selleta ei oleks finantsaruannete kasutajatel võimalik aru saada finantsaruannete muust olulisest teabest. Muudatuses on toodud illustreerivad näiteid arvestuspõhimõtete teabest, mida tõenäoliselt peetakse oluliseks ettevõtte finantsaruannete jaoks. Lisaks selgitas IAS1muudatus, etebaoluline arvestuspõhimõtete teave ei pea olema avalikustatud. Kui aga seda avalikustatakse, siis see ei tohiks varjutada olulist arvestuspõhimõtete teavet. Selle muudatuse toetamiseks muudeti ka IFRS rakendusjuhendit nr 2 “Olulisuse otsuste tegemine”, et anda juhiseid olulisuse mõiste rakendamiseks arvestuspõhimõtete avalikustamisel.

Kontsern hindab muudatuse mõju finants-aruandlusele.

„Arvestushinnangute mõiste” – IAS8 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 8 muudatus selgitab, kuidas ettevõtted peavad eristama arvestuspõhimõtete muutuseid arvestushinnangute muutustest.

Kontsern hindab muudatuse mõju finants-aruandlusele.

„Varade ja kohustustega seotud edasilükkunud tulumaks, mis tuleneb ühest tehingust” - IAS 12 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).



IAS 12 muudatused täpsustavad, kuidas kajastada edasilükkunud tulumaksu tehingutelt nagu rendilepingud ja kahjutustamise kohustused. Teatud tingimustel on ettevõtte varade või kohustuste esmakordsel kajastamisel vabastatud edasilükkunud tulumaksu kajastamisest. Varasemalt ei olnud selge, kas vabastus rakendub selliste tehingute suhtes nagu rendilepingud ja kahjutustamise kohustused - tehingud, mille puhul kajastatakse nii vara kui ka kohustus. Muudatused selgitavad, et vabastust ei rakendata ning ettevõttele on kohustus kajastada vastavalt tehingutelt edasilükkunud tulumaks. Muudatused nõuavad ettevõttele edasilükkunud tulumaksu kajastamist tehingutelt, millest tulenevad esmasel kajastamisel maksustatavate ja mahaarvatavate ajutiste erinevuste võrdsed summad.

Kontsern hindab muudatuse mõju finantsaruandlusele.

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 lõpeb.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 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

20-05-2022

Bert Haabu
Grant Thornton Baltic OÜ



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 algsest tema soetusmaksumus investeeritud summas. Hiljem suurendatakse investeringu summat investeringult sidusettevõttesse saadud kasumi osaga ning vähendatakse vastava kahjumi osaga.

Välisvaluutas toimunud tehingute ja saldode kajastamine

Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

Kontserni ettevõtete arvestusvaluutaks on oma majanduskeskkonna valuuta. Kontserni Eesti ja ettevõttes 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 Keskpannga 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 laenude ümberhindamisest, kajastatakse netomeetodil ridadel Finantstulud (-kulud).

3.4 Raha ja raha ekvivalendid

Rahajarahaekvivalentidenakajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke ja kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

3.5 Finantsvarad

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus
- need, mida kajastatakse õiglas väärtuses (kas muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande).

Klassifitseerimine sõltub Kontserni ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Tavapärastel 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 väärtuses (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 väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Õiglasel väärtuses 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 ostu-müügi lepingute alusel tasumisele kuuluvate summade osas.

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringulepingu tingimustest on nõude ostjal õigus teatud aja jooksul nõude 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 nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktooremise 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 nõue 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 väärtuses ja neid kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses.

3.6 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 akumulatsioonidest kulumid 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 osad 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 usaldusväärselt 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 ettevõtte 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

3.7 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 suurus on võimalik usaldusväärselt 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 akumuliseeritud 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 akumuliseeritud kulumi ja vara väärtuse vähenemisest tulenevate kahjumite võrra.

3.8 Varade väärtuse vähenemine

Finantsvarad

Finantsvarade väärtuse langust hinnatakse vastavalt IFRS 9 poolt kehtestatud mudelitele. Kolme faasiline oodatava krediidikahjumi 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 faas)
- Laenud, mille riskiaste on alates esmakajastamisest kõrgenenud (2 faas)
- Mittetöötavad laenud (3 faas)

Töötavate laenude puhul ei ole asjaolusid, mis võiksid viia lepinguliste kohustuste täitmatajätmisseni. Kõrgenenud riskiga laenud on oma olemuselt nõrgema tagasimaksevõimega, mis võivad nende nõrkuste realiseerumisel 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. Kõrgenenud riskiga ja mittetöötavate laenude osas peab arvestama kogu eluea laenukahjumitega. Laenukahjumitena 12 kuu vältel käsitletakse neid laenukahjumeid, mis tekivad 12. kuu jooksule 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 kõrgenenud riskiastmega laenude rühma kuuluvaid nõudeid. Üksikult hinnatakse suuremamahulisi laenuõudeid, 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 laenusaaaja makseviivituse tõenäosus üle 90 päeva vastavalt arvestusmetoodikale kas 12. kuu või laenu kogu eluea jooksul. Makseviivitusest tingitud kahjumäär on laenusaaaja 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 laenude sisemise intressimääraga vastavalt kas grupeeritult või üksikute laenude kaupa.

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



tagatisega laenude makseviitusest 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. kuulisevõi elueajooksulsaadud tagatiseväärtuse 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 makseviitusest tingitud kahjumäära ja üksikult hinnatavate lepingute oodatava laenukahju hindamisel lepingupõhist makseviitusest 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 intressimäära 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 vähendamisena.

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

Töötavate laenude rühma liigitatakse varasemalt kõrgenenud 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 krediitvõimelisuse 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 krediitvõimekuse 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 tasumisega oleks hilinenud enam kui 30 päeva.

Sensitiivsusanalüüs

Kontsern kasutab sensitiivsusanalüüsi läbi viimisel makronäitajatest töötuse määra muutumist. Baasstsenaariumina kasutatakse rahandusministeeriumi prognoosi, positiivse stsenaariumi puhul eeldatakse 2% võrra väiksemat töötuse taset kui baasstsenaariumis. Negatiivse stsenaariumi korral eeldatakse 2% võrra suuremat töötuse taset kui



baasstsenaariumis. ECL muutus on leitud, hinnates nende makronäitajate muutuse mõju maksejõuetuse tõenäosusele. Positiivse stsenaariumi puhul on mõju laenuportfellile seisuga 31.12.2021: 42 (31.12.2020: 13) tuhat EUR ja negatiivse stsenaariumi puhul - 40 (31.12.2020: -32) tuhat EUR.

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 investeringu väärtuse langusest tulenevaid kahjumeid ei tühistata läbi kasumiaruande. Kui müügivalmiks liigitatud võlainstrumendi õiglane 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.

3.9 Rendilepingud

Kontsern kui rentnik

Kontsern rendib kontoripindasid. 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 algsammast. Rendikohustuse algsammast



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 laenuintressimäära 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.

3.10 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.

3.11 Tingimuslikud kohustused

Kõik võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole



võimalik piisava usaldusväarsusega 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.

3.12 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 kaasnevat 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 maksumäär 14/86. Seda soodsamat maksumäärat 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 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 tütaretevõtetes. 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 maksumäärat. Tasumisele kuuluv ja edasilükkunud tulumaks kajastatakse kasumiaruandes real „Tulumaks“. Kuna emaettevõtte kontrollib oma tütaretevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeringuga 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 tütaretevõtte 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.

3.13 Tingimuslikud kohustused

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

3.14 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.

3.15 Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti äriseadustikule 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.

3.16 Tulud

Intressitulu

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

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 arvutamise 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 finants-instrumentidest või teistest lepingulistest kohustustest, mis on IFRS9 „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.

3.17 Intressikulu

Intressikulu võetakse arvele tekkepõhiselt, arvestus toimub igakuiselt.

3.18 Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib õigus makseid saada.

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

3.19 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.

3.20 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.

3.21 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.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus on leitud vastavalt kolmanda taseme põhimõtetele, kus varade või kohustiste sisendid ei põhine jälgitavatel turuandmetel; välja arvatud raha ja raha ekvivalendid, mille õiglane väärtus on leitud vastavalt esimese taseme põhimõtetele. Õiglasel väärtusel kajastatavate finantsinvesteeringute õiglane väärtus on leitud vastavalt kolmanda taseme põhimõtetele – sarnaste tehingute väärtuste alusel.

20-05-2022

ASST *Bert Kaabu*
Grant Thornton Baltic OÜ



(eurodes)

31.12.2021	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus
Finantsvarad õiglases väärtuses					
Finansinvesteeringud	0	529 565	0	529 565	529 565
Finantsvarad õiglases väärtuses KOKKU	0	529 565	0	529 565	529 565
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses					
Raha ja raha ekvivalendid	1 256 134	0	0	1 256 134	1 256 134
Laenuõuded klientidele	0	0	14 864 098	14 864 098	14 864 098
Muud nõuded ja ettemaksed	0	0	1 074 260	1 074 260	1 074 260
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses KOKKU	1 256 134	0	15 938 358	17 194 492	17 194 492
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses					
Laenukohustised	0	0	15 795 608	15 795 608	15 795 608
Krediidiasutuste laenu	0	0	156 590	156 590	156 590
Võlakirjad	0	0	5 873 607	5 873 607	5 873 607
Muud laenukohustised	0	0	9 765 411	9 765 411	9 765 411
Muud võlad ja ettemaksed	0	0	506 670	506 670	506 670
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses KOKKU	0	0	16 302 278	16 302 278	16 302 278

31.12.2020	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses					
Raha ja raha ekvivalendid	1 840 096	0	0	1 840 096	1 840 096
Laenuõuded klientidele	0	0	6 618 662	6 618 662	6 618 662
Muud nõuded ja ettemaksed	0	0	907 358	907 358	907 358
Investeeringud sidusettevõttesse	0	0	173 110	173 110	173 110
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses KOKKU	1 840 096	0	7 699 131	9 539 226	9 539 226
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses					
Laenukohustised	0	0	7 183 863	7 183 863	7 183 863
Krediidiasutuste laenu	0	0	363 750	363 750	363 750
Võlakirjad	0	0	5 070 113	5 070 113	5 070 113
Muud laenukohustised	0	0	1 750 000	1 750 000	1 750 000
Muud võlad ja ettemaksed	0	0	207 223	207 223	207 223
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses KOKKU	0	0	7 391 086	7 391 086	7 391 086



Lisa 5 Oluliste raamatupidamisalaste otsuste ja hinnangute kasutamine

Konsolideeritud finantsaruannete koostamine kooskõlas IFRS-idega 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 kasuliku 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 kontserniseselt 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 sõltumatut 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 riskiprofil. Riskiprofil 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 kuuluvaid 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 krediititooted faktooring, mikrolaen, tarbimislenu ja laenu kinnisvara tagatisel, millestiga ühel 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 riskiprofili põhjal ja rakendab limiite toote- ja kliendikontsernide lõikes. Krediidiriski juhtimisel on oluline laenuandmise,

otsustamise ja laenuanalüüsi põhimõtted ning laenuprotsessi üldine kvaliteet. Kontsern kasutab skooringumudeleid nii erasikute kui juriidilisest isikust laenuklientide laenuvõimekuse hindamiseks, v.a. laenu kinnisvara tagatisel ja faktooring (krediidikvaliteedi ja makseviivituse tõenäosuse prognoosimiseks). Mudelite valideerimine toimub oluliste muudatuste toimumisel kuid vähemalt kord aastas. Kontsern kasutab laenuklientide skooringumudeleid 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 laenuportfelli 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 riskitase 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:



	31.12.2021 Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3
Hüpoteeklaenu klientidele	3 033 144	2 383 983	466 102	183 059
Hüpoteeklaenu	3 098 904	2 397 016	466 634	235 255
Allahindlus	-65 760	-13 032	-531	-52 196
Muud laenu klientidele	11 863 835	10 298 458	873 132	692 245
Faktooring, liising ja muud äri laenu	11 853 561	10 357 249	807 188	689 124
Allahindlus	-471 570	-84 355	-11 074	-376 141
Tarbimislaenu	805 228	26 886	81 497	696 845
Allahindlus	-323 385	-1 322	-4 480	-317 583
Kokku laenuõuded klientidele	14 896 979	12 682 441	1 339 234	875 304

	31.12.2020 Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 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

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kontsern ei ole võimeline täitma õigeaegselt või täies mahus oma tulevase kohustusi. Likviidsusrisi 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. Likviidsusrisi juhtimise üldine eesmärk on tagada, et grupil oleks piisavalt raha ja likviidseid varasid, et täita oma finantskohustusi õigeaegselt ning kasvatada laenuportfelli.

Likviidsusrisi juhtimisel arvestab kontsern, et igal ajahetkel oleks piisav likviidsusvaru laenu 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 -kohustiste jaotus (diskonteerimata rahavood) järelejäänud tähtaegade lõikes:

20-05-2022



	31.12.2021	12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Finantsvarad				
Raha ja raha ekvivalendid	1 256 134	1 256 134	0	0
Laenuõuded klientidele	14 864 098	4 903 585	9 468 545	491 968
Muud nõuded ja ettemaksed	1 074 260	1 074 260	0	0
Kokku finantsvarad	17 194 492	7 233 979	9 468 545	491 968
Finantskohustised				
Laenukohustised	15 795 608	7 043 120	3 945 319	4 807 168
Krediitiasutuste laenud	156 590	139 811	16 779	0
Võlakirjad	5 873 607	5 873 607	0	0
Muud laenukohustised	9 765 411	1 029 702	3 928 540	4 807 168
Muud võlad ja ettemaksed	506 670	506 670	0	0
Kokku Finantskohustised	16 302 278	7 549 790	3 945 319	4 807 168
Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe	892 214	-315 811	5 207 415	892 214

	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	207 223	207 223	0	0
Kokku Finantskohustised	7 391 086	374 780	6 816 306	200 000
Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe	1 975 030	7 692 885	1 925 069	1 975 030



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 laenuoodete hinnakujunduses võimalikku olukorda, kus intressikulude tõusul oleks kriitilise mahuga mõju finantstulemustele.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on võimalik kahju, mis tuleneb inimete, 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. 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 juhatusele 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 ebakorrektest 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, 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 eesmärged 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 rahapesujaterrorismirahastamistõkestamiseks 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 ja piisavust. Projektide analüüsil ning investorite kaasamisel lähtutakse samuti kehtestatud regulatsioonidest ja töötajad on teadlikud ning piisavalt informeeritud, et võimalikule 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 Laenuõuded (eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Hüpoteeklaenu klientidele	3 055 964	917 619	1 820 512	317 833
Hüpoteeklaenu	3 121 723	983 378	1 820 512	317 833
Allahindlus	-65 759	-65 759	0	0
Muud laenu klientidele	11 808 134	3 985 967	7 648 033	174 134
Faktooring, liising ja muud äri-laenu	11 798 064	3 983 259	7 640 671	174 134
Allahindlus	-471 571	-471 571	0	0
Tarbimisaenu	805 026	797 663	7 363	0
Allahindlus	-323 385	-323 385	0	0
Kokku laenuõuded klientidele	14 864 098	4 903 585	9 468 545	491 968

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		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
Tarbimisaenu	978 816	978 816	0	0
Allahindlus	-318 065	-318 065	0	0
Kokku laenuõuded klientidele	6 618 663	5 320 211	1 048 491	249 961

Laenu liik	31.12.2021	31.12.2020	Tagatis
Hüpoteeklaenu	3 055 964	1 851 407	hüpoteegid
Äri-laenu	6 501 850	2 199 720	käendused
Faktooring	2 056 173	1 887 501	faktooringuarved
Liising	2 768 470	19 282	liisingvara
Tarbimisaenu	481 641	660 752	tagamata
Kokku	14 864 098	6 618 663	

Sarnaselt varasematele aastatele on kõik laenu väljastatud eurodes, tähtajaga 6 kuud kuni 20 aastat (v.a. faktooringulepingud, kus ühe faktooritud arve periood on tavaliselt 30-90 päeva) ning laenu ja faktooringu aastaintressi tase on 7-25% ja efektiivne intressimäär ei erine oluliselt lepingulisest intressimäärast.



Lisa 8 Muud nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Muud nõuded ja ettemaksed				
Muud nõuded	939 662	382 162	557 500	
Maksude ettemaksed	35 671	35 671	0	10
Tulevaste perioodide kulud	98 926	98 926	0	
Kokku muud nõuded ja ettemaksed	1 074 260	516 760	557 500	

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Muud nõuded ja ettemaksed				
Muud nõuded	297 235	297 235	0	
Maksude ettemaksed	2 200	2 200	0	10
Tulevaste perioodide kulud	32 450	32 450	0	
Nõuded sidusettevõtja vastu	575 473	0	575 473	22
Kokku muud nõuded ja ettemaksed	907 358	331 886	575 473	

Muude nõuete koosseisus on seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 summas 290 921 EUR nõue 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. Maikuu liikus liisingettevõtte tagasi Inbanki omandusse, kuna Inbank ja Finora Capital ei suutnud kokku leppida ettevõtte ostu-müügi tingimuste lõplikus täitmises. Juhtkonna hinnangul on Inbanki nõue realiseeruv 12 kuu jooksul.

Muude nõuete koosseisus on seisuga 31.12.2021 laenuõue AS Bankish vastu summas 557 000 EUR ja intressinõuded summas 30 802 EUR. Seisuga 31.12.2020 kajastusid need nõuded real "Nõuded sidusettevõtte vastu". 2021 klassifitseeriti investering AS-i Bankish ümber õiglaselt väärtuses kajastatavaks finantsinvesteringuks ja nõuded kajastatakse muude nõuete koosseisus (vt lisa 9 Finantsinvesteeringud, lisa 13 Tütar- ja sidusettevõtted ja Lisa 22 Seotud osapooled).



Lisa 9 Finantsinvesteeringud (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Finantsinvesteeringud	529 565	0
Kokku finantsinvesteeringud	529 565	0

Õiglase väärtuse määramise aluseks olid reaalsed tehingud ettevõtte aktsiatega. Tehingud toimusid 2021 aasta märtsis, aprillis ja septembris ning 2020 aasta märtsis, neist oluline osa oli sõltumatute osapoolte vahel. Õiglasesse väärtusesse hindamisest tulenev kasum oli 335 tuhat eurot.

Vt ka lisa Lisa 13 Tütar- ja sidusettevõtjad.

Lisa 10 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	Lisa nr
	Maksu- nõuded	Maksu- kohustused	Maksu- nõuded	Maksu- kohustused	
Ettevõtte tulumaks	0	8 131	0	191	
Käibemaks	0	111	0	20	
Üksikisiku tulumaks	0	13 012	0	11 633	
Sotsiaalmaks	0	19 657	0	18 616	
Kohustuslik kogumispension	0	730	0	948	
Töötuskindlustusmaksed	0	1 048	0	988	
Ettemaksukonto saldo	35 671	0	2 200	0	8
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	35 671	42 688	2 200	32 396	14

Ettevõttel puuduvad tähtaega ületavad maksuvõlad.

Maksuhalduril on õigus kontrollida Ettevõtte maksuarvestust 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooniesitamise 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 11 Materiaalne põhivara (eurodes)

	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
01.01.2020			
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
Ostud ja parendused	1 773	68 707	70 480
Müüdud põhivara	0	-5 192	-5 192
Amortisatsioonikulu	-6474	-12737	-19 211
31.12.2021			
Soetusmaksumus	25 003	77 686	97 499
Akumuleeritud kulum	-21 113	-19 706	-35 627
Jääkmaksumus	3 890	57 980	61 873

Aruandeperioodil varade allahindlust toimunud ei ole.



Lisa 12 Immateriaalne põhivara (eurodes)

	Arvutitarkvara	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
01.01.2020			
Soetusmaksumus	164 687	28 605	193 292
Akumuleeritud kulum	-46 083	-23 371	-69 454
Jääkmaksumus	118 604	5 234	123 838
Ostud ja parandused	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
Ostud ja parandused	220 594	159 154	379 748
Amortisatsioonikulu	-37 797	-12 257	-50 054
31.12.2021			
Soetusmaksumus	488 327	417 359	905 685
Akumuleeritud kulum	-76 184	-42 432	-118 616
Jääkmaksumus	412 142	374 927	787 069

Aruandeperioodil varade allahindlust toimunud ei ole.

2020.a. kanti maha endine laenuhaldustarkvara, mis ei ole enam kasutuses ja mille jääkväärtus mahakandmise hetkel oli 0.



Lisa 13 Tütar- ja sidusettevõtjad (eurodes)

Tütarettevõtte osad	31.12.2021	31.12.2020
Tütarettevõtte nimetus	Finora kreditas UAB	Finora kreditas UAB
Registrikood	305156796	305156796
Asukoha riik	Leedu	Leedu
Osaluse määr	100%	100%
Osa nimiväärtus	2 300 000	2 300 000
Asutamise seotud kulud	10 473	10 473
	2 310 473	2 310 473

Tütarettevõtte osad	31.12.2021	31.12.2020
Tütarettevõtte nimetus	Finora Factoring OÜ	Finora Factoring OÜ
Registrikood	14439107	14439107
Asukoha riik	Eesti	Eesti
Osaluse määr	100%	100%
Osa nimiväärtus	10 000	10 000
Asutamisega seotud kulud	190	190
	10 190	10 190

Sidusettevõtte osad	31.12.2021	31.12.2020
Sidusettevõtte nimetus	0	Bankish AS
Registrikood	0	14251833
Asukoha riik	0	Eesti
Osaluse määr	0	17%
Osa nimiväärtus	0	172 920
Asutamisega seotud kulud	0	190
Osa väärtus seotus- maksumuse meetodil	0	173 110
Varasemate perioodide allahindluse tühistamine	0	0
	0	173 110

Ettevõtte klassifitseeris seisuga 31.12.2020 kajastatud sidusettevõtte aktsiad 2021 aastal ümber õiglases väärtuses kajastatavaks finantsinvesteeringuks, kuna toimus täiendav investorite lisandumine ning investeering ei kvalifitseerunud enam sidusettevõtteks. Vt. ka lisa 9.



Lisa 14 Laenukohustised (eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lõpp- tähtaeg	Intress	Alus- valuuta
		12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta			
Pangalaenu							
Coop Pank AS	156 590	139 811	16 779	0	Märts 2023	7%	EUR
Kokku pangalaenu	156 590	139 811	16 779	0			
Muud laenu							
Juriidilised isikud	9 765 411	1 029 702	3 928 540	4 807 168	2022- 2027	1%-11%	EUR
Kokku muud laenu	9 765 411	1 029 702	3 928 540	4 807 168			
Võlakirjad							
Võlakirjad	5 873 607	5 873 607	0	0	veebuar 2024*	9%	EUR
Kokku võlakirjad	5 873 607	5 873 607	0	0			
Laenukohustised kokku	15 795 608	7 043 120	3 945 319	4 807 168			

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lõpp- tähtaeg	Intress	Alus- valuuta
		12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta			
Pangalaenu							
Coop Pank AS	363 750	167 557	196 193	0	Märts 2023	7%	EUR
Kokku pangalaenu	363 750	167 557	196 193	0			
Muud laenu							
Juriidilised isikud	1 750 000	0	1 550 000	200 000	2023- 2027	1%-9%	EUR
Kokku muud laenu	1 750 000	0	1 550 000	200 000			
Võlakirjad							
Võlakirjad	5 070 113	0	5 070 113	0	aprill 2022	9%	EUR
Kokku võlakirjad	5 070 113	0	5 070 113	0			
Laenukohustised kokku	7 183 863	167 557	6 816 306	200 000			

* Võlakirjade esialgne tähtaeg oli aprill 2022. Veebruaris 2022.a. pikendati võlakirja omanike nõusolekul võlakirjade tähtaega veebruarini 2024.



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%. Tagatud varade kogusumma oli nii seisuga 31.12.2021 kui 31.12.2020 üle nõutava taseme. Aruandeperioodi lõpu seisuga moodustasid tagatistest 11% (31.12.2020: 27%) hüpoteegi ja kinnisvara pandid, 45% (31.12.2021: 46%) nõuded Leedu tütarettevõtte vastu (ja selle kaudu nõuded Leedu ettevõtetest klientide vastu), 30% (31.12.2010: 36%) ettevõtete mikrolaenude ja tarbimislaenu nõuete pandid, 26% liisinglepingutest tulenevad nõuded (31.12.2020: 0%) ja ülejäänud olid kontopandid, nõuded tütarettevõtte vastu jms.

Pangalaen on 100% tagatud hüpoteekide pantidega.

Juriidiliselt isikutelt võetud laenudest suurim laen on tagatud nii Leedu tütarettevõtte pangakontoga, mis on seotud selle laenuga, kui ka selle meetme alt välja antud laenudega.

Lisa 15 Muud võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2021	12 kuu jooksul	31.12.2020	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	25 554	25 554	14 868	14 868	
Võlad töövõtjatele	48 698	48 698	32 641	32 641	
Maksuvõlad	42 688	42 688	32 396	32 396	10
Muud võlad	250 918	250 918	80 564	80 564	
Intressivõlad	232 692	232 692	71 579	71 579	
Muud viitvõlad	18 225	18 225	8 985	8 985	
Saadud ettemaksed	138 813	138 813	46 753	46 753	
Tulevaste perioodide tulud	138 813	138 813	46 753	46 753	
Kokku võlad ja ettemaksed	506 670	506 670	207 222	207 222	

Lisa 16 Aktsiakapital (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	459 332	459 332
Aktsiate arv (tk)	459 332	459 332

Seisuga 31.12.2019 oli 11 aktsiat bilansis omaaktsiatena, mis tühistati 2020. aastal.

Ettevõttel puuduvad tingimuslikud kohustused (mis on seotud dividendidega) nii 31.12.2021 seisuga kui ka 31.12.2020 seisuga. Kuna eelmiste perioodide jaotamata kasum on negatiivne, siis sellest tulenevalt ei ole tingimuslikku dividendide tulumaksu summat.



Lisa 17 Intressitulu (eurodes)

	2021	2020
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	1 177 935	1 063 993
Leedu	440 628	146 479
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 618 563	1 210 472
Kokku müügitulu	1 618 563	1 210 472
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Hüpoteeklaenu intressid	342 208	376 216
Muud intressid	1 106 014	729 434
Teenustasu tulud	170 340	104 822
Kokku müügitulu	1 618 563	1 210 472

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

Lisa 18 Intressikulu (eurodes)

	2021	2020
Võlakirjad	534 424	527 129
Pangad	18 142	35 216
Juriidilised isikud	331 748	158 155
Kokku intressikulud	884 313	720 499

Lisa 19 Muud tulud (eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Viivistulud	47 133	190 205	
Muud teenustasud	4 046	92	
Muud äritulud	339 675	5 222	9
Kokku muud tulud	390 853	195 519	



Lisa 20 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2021	2020
Kontorikulud	51 842	41 645
Riiklikud ja kohalikud maksud	15 016	14 954
IT-teenuste kulud	75 821	57 981
Juriidilised kulud	48 035	71 267
Reklaami- ja turunduskulud	57 293	48 168
Raamatupidamisteenused (s.h.auditi kulud)	29 870	28 417
Muud	138 301	121 641
Kokku mitmesugused tegevuskulud	416 178	384 074

Muude kulude all on infopäringud andmebaasidesse, võlahalduskulud, lähetuskulud ja mitmesugused muud tegevuskulud.

Lisa 21 Tööjõukulud (eurodes)

	2021	2020
Palgakulu	423 691	290 841
Tööjõumaksud	95 442	70 685
Kokku tööjõukulu	519 134	361 527
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	14	14
Töölepingu alusel töötav isik	13	13
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	1	1



Lisa 22 Seotud osapooled (eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus: Nebbiolo Capital OÜ

Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud: Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	Lisa
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised	
Sidusettevõtjad	0	0	575 473	0	13
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	598 994	1 180 319	847	0	

2021	Müügid	Ostud	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Lisa
Emaettevõtja	0	27 000	0	0	
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	51 449	273 650	898 000	0	

2020	Müügid	Ostud	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Lisa
Emaettevõtja	0	18 000	0	0	
Sidusettevõtjad	78 820	204 116	0	0	13
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 461	30 907	100 000	300 000	

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2021	2020
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 äriliste otsustele.

Seotud osapool on aktsiaseltsi juhatuse liikme tasu ja ei ole arvestatud muid olulisi soodustusi ning ettevõtteid.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete allahindlusi arvestusperioodil tehtud ei ole.

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



Sidusettevõtja kohta vaata lisa 9 ja 13. 31.12.2020 seisuga sidusettevõtjana kajastatud ettevõttele antud laenu intress on 8%, tähtaeg 31.12.2023.a. ja laen on tagamata. Seisuga 31.12.2021 on nimetatud laen kajastatud real „Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad“.

Lisa 23 Tingimuslikud kohustused (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Väljastatud garantiid	1 684 474	1 564 196
Kasutamata faktooringulimiit	4 127 899	2 429 643
Kokku tingimuslikud kohustused	5 812 373	3 993 839

Kasutamata faktooringulimiidi puhul on tegemist klientidega sõlmitud faktooringlepingute kasutamata limiidiga.



Lisa 24 Emaettevõtja konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele on lisades avaldatud informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhiaruannete kohta.

Finantsseisundi aruanne (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Varad		
Raha ja raha ekvivalendid	239 980	385 621
Laenuõuded klientidele	5 018 112	3 589 933
Hüpoteeklaenud klientidele	1 081 115	1 224 413
Muud laenud klientidele	3 936 997	2 365 520
Muud nõuded ja ettemaksed	2 913 052	1 809 119
Finantsinvesteeringud	529 565	0
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	2 320 663	2 493 774
Materiaalne põhivara	59 537	7 318
Immateriaalne põhivara	425 424	245 000
Kokku varad	11 506 335	8 530 765
Kohustised ja omakapital		
Laenukohustised	9 153 358	5 733 863
Krediitiasutuste laenud	156 590	363 750
Võlakirjad	5 873 607	5 070 113
Muud laenukohustised	3 123 161	300 000
Muud võlad ja ettemaksed	370 637	162 905
Kokku kohustised	9 523 995	5 896 768
Omakapital		
Aktsiakapital	459 332	459 332
Ülekurss	3 257 728	3 257 728
Oma aktsiad	0	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 083 063	-606 534
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-651 658	-476 529
Kokku omakapital	1 982 339	2 633 997
Kokku kohustised ja omakapital	11 506 335	8 530 765



Kasumiaruanne (eurodes)

	2021	2020
Intressitulud	788 729	849 345
Intressikulud	-683 817	-625 684
Neto intressitulud	104 912	223 661
Muud tulud	357 849	182 893
Tulud kokku	462 761	406 555
Mitmesugused tegevuskulud	-322 766	-313 209
Tööjõukulud	-367 251	-274 788
Kulud kokku	-690 018	-587 997
Kasum enne allahindluseid	-227 257	-181 442
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-65 318	-38 201
Laenude allahindluse reservi muutus	-359 083	-256 886
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-651 658	-476 529



Rahavoogude aruanne (eurodes)

	2021	2020
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-651 658	-476 529
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	65 318	38 201
Intressikulud	683 817	625 684
Intressitulud	-788 729	-849 345
Muud korrigeerimised	-2 628	0
Kokku korrigeerimised	-42 222	-185 460
Kokku äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-2 504 420	213 772
Kokku äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	114 436	-31 639
Saadud intress	809 270	808 693
Kokku rahavood äritegevusest	-2 274 593	328 836
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-278 221	-283 518
Tasutud sidus- ja tütarettevõtja asutamisel ja muud investeeringud	-21 800	-2 089 962
Antud laenud sidus- ja tütarettevõtjatele	-700 000	-1 085 500
Antud laenude tagasimaksud sidus- ja tütarettevõtjatele	300 000	1 639 042
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-700 021	-1 819 938
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	3 285 000	1 672 290
Saadud laenude tagasimaksud	-668 999	-1 555 829
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	0	2 688 771
Muud laekumised finantseerimistegevusest (võlakirjad)	823 494	736 847
Muud väljamaksud finantseerimistegevusest (võlakirjad)	-20 000	-1 234 000
Makstud intressid	-590 520	-605 671
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	2 828 975	1 702 408
Kokku rahavood	-145 640	211 306
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	385 621	174 315
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-145 640	211 306
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	239 980	385 621

20-05-2022

ASPA *Bert Kaabu*
Grant Thornton Baltic OÜ



Omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Oma aktsiad	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2019	279 823	748 466	-11	-606 523	421 755
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-476 529	-476 529
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	-1 083 063	2 633 997
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-651 658	-651 658
31.12.2021	459 332	3 257 728	0	-1 734 721	1 982 339

	31.12.2020	31.12.2021
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	2 633 997	1 982 339
Konsolideerimata omakapital	2 633 997	1 982 339
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	-2 493 774	-2 320 663
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	2 417 638	2 627 500
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	2 557 861	2 289 176



Lisa 25 Bilansipäevajärgsed sündmused

Võlakirjade tähtaja pikendamine

Bilansis seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 kajastatud võlakirjade esialgne lunastustähtaeg oli aprill 2022. 2022. a alguses pikendati võlakirjaomanike hääletuse tulemusel võlakirjade lunastustähtaega ning uueks tähtajaks on veebruar 2024. Muud olulised tingimused (makstav intressimäär ja sagedus, võlakirjade tagatus, tagatisagent) jäid samaks.

Aktsiakapitali suurendamine

Aprillis 2022 suurendati Finora Capital AS aktsiakapitali ja ülekurssi 1,63 miljoni euro võrra, mille tulemusel sisse makstud kapital kasvas 5,3 miljoni euroni.

Pangalitsents

Finora Capital AS tütarettevõttele Leedus, Finora kreditas UAB-le, väljastati mais 2022 Euroopa Keskpanga poolt spetsiaalpanka litsents, mis võimaldab lisaks seni pakutud finantsteenustele hakata kaasama hoivuseid. Fookus on jätkuvalt väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele laenutoodete pakkumisel, kuid nüüd saame seda teha senisest suuremas mahus ning parematel tingimustel. Spetsiaalpanka litsents võimaldab osutada kogu Euroopa Majanduspiirkonnas kõiki pangateenuseid peale investeerimisnõustamise ja investeerimistoodete vahendamise.



Aruande allkirjad

Aruande allkirjastamise kuupäev on: 20.05.2022

AS Finora Capital (registrikood: 12324050) 01.01.2021 – 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on kinnitanud:

Allkirjastaja nimi:

Allkirjastaja roll:

Kuupäev ja allkiri:

Andrus Alber

Juhatuse liige

20.05.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDITORI ARUANNE

AS Finora Capital aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS Finora Capital konsolideerimisgrupi (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2021 ning konsolideeritud koondkasumiaruannet, 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 2021 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 arvestusekspertide 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 arvamusel.

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 muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknep oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvates seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on eespool toodu osas oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda

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

ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvates seadustes sätestatud nõuetega.

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 alusprintsüüpi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatses 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 mittevastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste 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 alusprintsüübi 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 vandeaudiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori 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 finantssteabe 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.



Janno Greenbaum
Vandeaudiitor nr 486

Grant Thornton Baltic OÜ, tegevusluba nr 3

Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn

20. mai 2022



Kahjumi katmise ettepanek (eurodes)

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 100 939
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-345 399
Kokku	-1 446 338
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-1 446 338
Kokku	-1 446 338

Kahjumi katmise otsus (eurodes)

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-1 100 939
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-345 399
Kokku	-1 446 338
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-1 446 338
Kokku	-1 446 338



Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud AS Finora Capital tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 2021. 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 Ojaverre

Nõukogu liige

allkirjastatud digitaalselt



Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a. pandimajad	64929	1 618 563	100.00%	Jah

Aksionärid

Nimi / ärinimi	Registrikood	Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Nebbiolo Capital OÜ	11918037	Eesti	213 900 EUR
Muud		Eesti	245 432 EUR

Sidevahendid

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