

AS FINORA GROUP KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2024

Koos
loome
tulevikku



finora group

finoragroup.eu

SISUKORD

Üldinfo	3
Tegevjuhi pöördumine	4
Tegevusaruanne	5
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	11
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	11
Konsolideeritud kasumiaruanne ja koondkasumiaruanne	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	13
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	14
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	15
Lisa 1 Üldine informatsioon	15
Lisa 2 Aruande koostamise üldalused	16
Lisa 3 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest	16
Lisa 4 Finantsinstrumentide õiglased väärtused	33
Lisa 5 Oluliste raamatupidamisalaste otsuste ja hinnangute kasutamine	36
Lisa 6 Riskide juhtimine	36
Lisa 7 Laenuõuded	44
Lisa 8 Muud nõuded ja ettemaksed	46
Lisa 9 Finantsinvesteeringud	47
Lisa 10 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	47
Lisa 11 Allutatud laenu	48
Lisa 12 Materiaalne põhivara	49
Lisa 13 Immateriaalne põhivara	50
Lisa 14 Tütarettevõtjad	51
Lisa 15 Hoiused	51
Lisa 16 Laenukohustised ja hoiused	52
Lisa 17 Muud võlad ja ettemaksed	54
Lisa 18 Aktsiakapital, ülekursid ja muud reservid	55
Lisa 19 Intressitulu	57
Lisa 20 Intressikulu	57
Lisa 21 Muud tulud	58
Lisa 22 Mitmesugused tegevuskulud	58
Lisa 23 Tööjõukulud	59
Lisa 24 Seotud osapooled	59
Lisa 25 Tingimuslikud kohustused	62
Lisa 26 Emaettevõtja konsolideerimata aruanded	63
Lisa 27 Bilansipäevajärgsed sündmused	67
Lisa 28 Tegevuse jätkuvus	67
Aruande allkirjad	68
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	69

ÜLDINFO

Konsolideeritud aruande periood

1. jaanuar 2024 - 31. detsember 2024

Ettevõtte info

Ärinimi	AS Finora Group
Aadress	Narva maantee 5, 10117 Tallinn
Registrikood	12324050
Telefon	+372 658 1300
E-post	info@finoragroup.eu
Koduleht	finoragroup.eu
Audiitor	Grant Thornton Baltic OÜ
Nõukogu	Veikko Maripuu Vahur Kraft Indrek Randveer Rein Ojavere Oleg Švaikovski
Juhatus	Šarūnas Ruzgys

TEGEVJUHI PÖÖRDUMINE

2024. aasta tõi Finorale nii väljakutseid kui ka edusamme. Kuigi ettevõtted Leedus ja Eestis seisid silmitsi majandusliku ebakindluse, kasvavate kulude ja muutuvate turutingimustega, keskendusime sellele, mis on kõige olulisem – aitasime ettevõtetel kasvada.

2024. aasta oli lahenduste loomise ja tugeva aluse rajamise aasta uueks kasvufaasiks, tehes mitmeid arendusetappe, et saavutada suurem tegevuskiirus. Selle tulemusena kasvas Finora netointressitulu 2024. aastal 34%, netolaenuportfell suurenes 23%, ulatudes 28,5 miljoni euroni, samal ajal kui koguvara kasvas 40% 40,9 miljoni euroni.

Üks olulisemaid saavutusi 2024. aastal oli strateegilise investori kaasamine ning 8,9 miljoni euro suuruse täiendava kapitaliinvesteeringu kindlustamine. See tugevdas meie kapitalibaasi ja võimaldas rahastada suuremaid laene, liisingu- ja faktooringuprojekte, mis aitas kaasa rekordilistele müükidele neljandas kvartalis ning viis kõrgemate tuludeni järgmistel perioodidel. Meie mõlema riigi müügimeeskonnad ei pakkunud ainult rahastamist väike- ja keskmise suurusega ettevõtjatele (VKE-le); nad aitasid kujundada Finora Panka tugevamaks ja tunnustatumaks turuosaliseks. Me pakkusime VKE-dele kohandatud finantslahendusi, ehitasime üles usaldust, tugevdasime oma brändi ja muutsime esmakliendid pikaajalisteks partneriteks.

Siiski ei räägi numbrid kogu lugu. 2024. aasta oli meie tuleviku aluse rajamise aasta. Kapitali olemasolul ja selge plaaniga keskendusime protsesside täiustamisele ja valmistumisele järgmiseks arenguetaapiks. Laiendasime oma kohalolekut Baltikumis, avades filiaali Tallinnas. Aasta jooksul tugevdasime juhtkonda kogenud ja pädevate juhtidega, samal ajal kui panga töötajate koguarv peaaegu kahekordistus.

Paralleelselt astusime strateegilisi samme tegevuse stabiilsuse ja tõhususe tagamiseks. Parandasime IT, operatsioone, rahapesu tõkestamise ja riskijuhtimise funktsioone, et paremini vastata regulatiivsetele ja pangandussektori parimatele tavadele. Tunnistades vajadust skaleeritava infrastruktuuri ja tõhususe parandamise järele, võtsime endale

kohustuse uuendada põhitegevuse pangandussüsteemi 2025. aastal.

Kuigi oleme teinud märkimisväärsed edusamme, seisavad ees väljakutsed. Finora Pank jätkab portfelli suurendamist ning protsesside ja tehnoloogia uuendamist, et vastata klientide kõrgeimatele ootustele. Üks meie peamisi eesmärgi 2025. aastaks on parandada operatiivset tõhusust, tugevdada kapitalibaasi, tasakaalustada riskivalmidust äritegevuse laienemisega ja tagada jätkuv vastavus regulatiivsetele nõuetele. Oleme kindlad, et õige meeskonna, selge strateegia ja tugeva finantstoega suudame neid eesmärgi saavutada. Finora Pangas seame esikohale kliendikeskse lähenemise ja säilitame tugeva inimliku kontakti. Igal ettevõttel on ainulaadsed vajadused, seega pakume kohandatud ja paindlikke finantslahendusi, mitte universaalseid teenuseid.

Isegi kasvava automatiseerimise ajastul vajavad VKE-d endiselt finantspartnerit, kes tõeliselt mõistab nende väljakutseid ja suudab pakkuda isikupärastatud, paindlikke lahendusi. Erinevalt paljudest laenuandjatest, kes sõltuvad täielikult tehisintellektist, automatiseerimisest või andmealgoritmidest, hindab Finora Pank neid samuti, kuid eelistab reaalseid vestlusi, kohandatud lahendusi ja sügavat arusaamist äri vajadustest. Meie lähenemine põhineb tihedal koostööl inimestega, ettevõtete omanike ja otsustajatega. Kuulame, kohandume nende vajadustega ja toetame nende kasvu viisil, mida ükski automatiseeritud või standardiseeritud süsteem ei suuda. See on koht, kus võtame juhtrolli. Sest pangandus peaks olema rohkem kui lihtsalt tehingud; see peaks võimaldama tõelist edasiminekut. 2025. aasta saab olema määrav aasta Finorale uute finantseesmärkide saavutamiseks. Ees seisavad suuremad väljakutsed, kuid meie oleme valmis. Tugeva hoo, kindla finantstoetuse ja pühendunud meeskonnaga oleme valmis astuma julgeid samme edasi.

Lugupidamisega,
Šarūnas Ruzgys
Tegevjuht ja juhatuse esimees



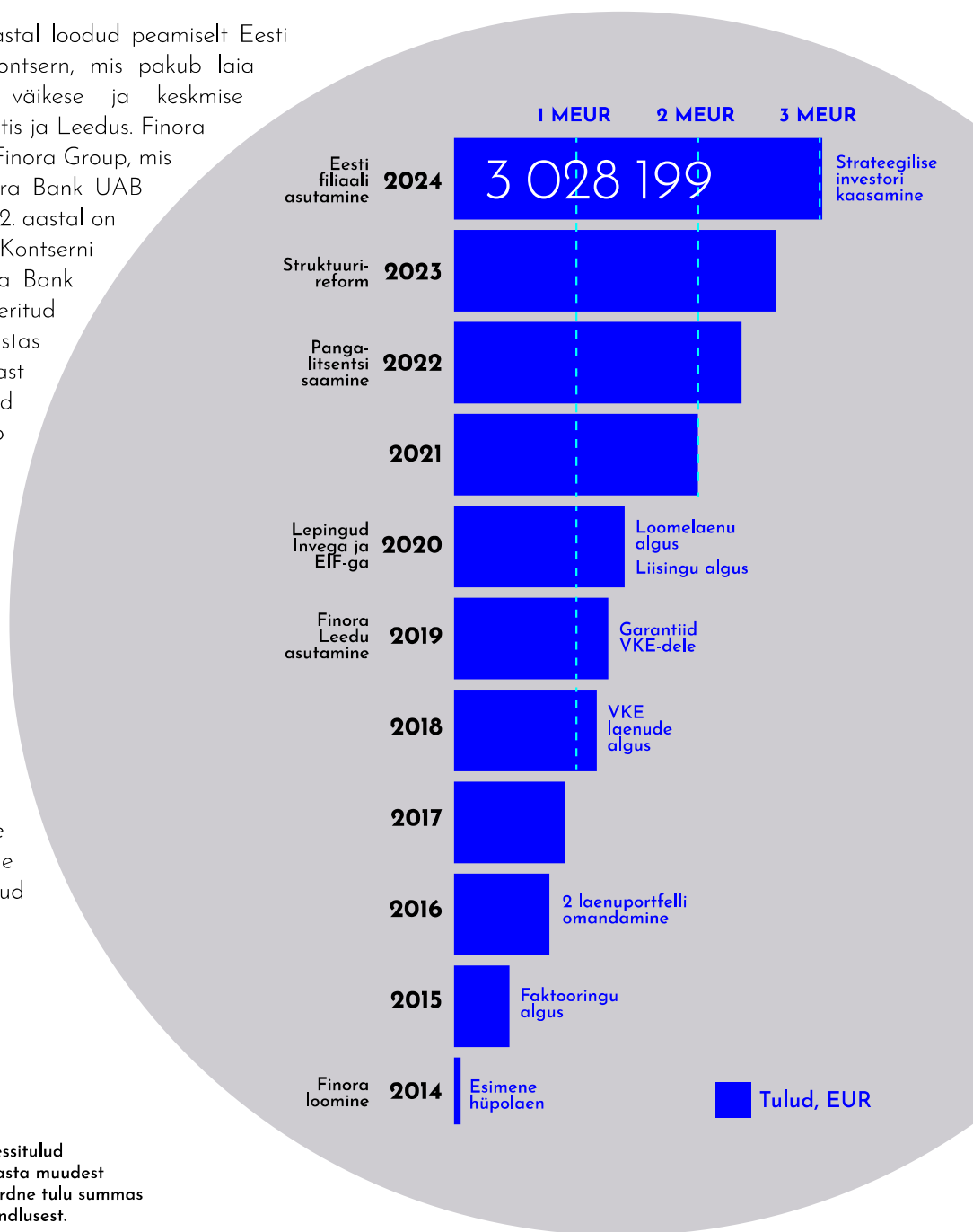
TEGEVUSARUANNE

FINORA GROUP ÄRITEGEVUSE JA FINANTSTULEMUSTE ÜLEVAADE

Finora Group on 2014. aastal loodud peamiselt Eesti kapitalil põhinev finantskontsern, mis pakub laia valikut finantsteenuseid väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele Eestis ja Leedus. Finora grupi emaettevõtte on AS Finora Group, mis pärast tütarettevõtte Finora Bank UAB pangaliitsentsi saamist 2022. aastal on peamiselt haldusettevõtte. Kontserni olulisim ettevõtte on Finora Bank UAB - Leedus registreeritud krediitiasutus, mis alustas tegevust 2019. aastal. Pärast 2022. aastal saadud pangaliitsentsi tegutseb pank Leedus ja filiaalina Eestis, pakkudes laenu-, liisingu-, faktooringu- ja garantiiteenuseid. Finora Bank UAB Eesti filiaal registreeriti 2024. aasta jaanuaris ja pakub pangateenuseid Eesti turul.

Finora Kontserni eesmärk on olla juhtiv ja eelistatud partner VKE-de segmendis, pakkudes neile paindlikke ja kohandatud finantseerimislahendusi.

Joonisel on kajastatud bruto intressitulud koos muude ärituludega. 2024. aasta muudest ärituludest on eemaldatud ühekordne tulu summas 3,5 miljonit AT1 võlakirjade allahindlusest.



Majanduse ülevaade

2024. aasta teisel poolel ilmneseid Eesti majanduses esimesed taastumise märgid. Eesti Panga andmetel kahanes Eesti reaalne SKP 0,7%, mida mõjutasid ettevõtete investeeringute ja ekspordi vähenemine vastavalt 4,0% ja 0,8%. Kuigi reaalitulu Eestis kasvas 4,0%, hoidsid tarbijate ootused ära tarbimise suurenemise. Siiski kasvas teenindussektor Eestis 2024. aastal 2,0%, peamiselt ostujõu suurenemise ja kaupade tarbimise arvelt. Lisaks pöördusid aasta viimases kvartalis eksport ja töötlev tööstus pärast sügavat langust taas kasvule, mis viitab välisnõudluse taastumisele Eesti kaupade järele ning tõenäolisele majanduskasvu taastumisele 2025. aastal.

Pärast lühiajalist aeglustumist 2023. aastal kasvas Leedu majandus 2024. aastal märkimisväärselt. Leedu Keskpanga hinnangul suurenes Leedu SKP eelmisel aastal reaalarvestuses 2,4%. Majanduskasv hõlmas kõiki peamisi sektoreid. Teenindustevõtete ja jaekaubanduse inflatsiooniga korrigeeritud käive kasvas vastavalt 7,9% ja 4,3%. Tööstustoodangu ja ehituse maht suurenesid vastavalt 2,9% ja 5,6%. Tarbijate ostujõu tugev kasv toetas tarbimise suurenemist; reaalitulu kasvas 9,5% tänu palkade 10,3% tõusule ning madalale inflatsioonile, mis oli aasta jooksul vaid 0,8%. Tööstustoodangu kasvu toetas eksport, mis suurenes 2,2%, samal ajal kui ehituse kasvu toetasid jätkuvad investeeringud energia-, kaitse- ja teede infrastruktuuri. Euribori märkimisväärne langus aitas kinnisvaraturul stabiliseeruda ja kasvada, kuna taskukohasus paranes ja finantseerimiskulud vähenesid.

Prognooside kohaselt kasvab majandus nii Eestis kui Leedus 2025. aastal. Riikide keskpankade andmetel suureneb SKP vastavalt 1,6% ja 3,1% ja kasvu peamiseks veduriteks on investeeringud ja tarbimine, lisaks on oodata Eestis ekspordi taastumist pärast kaheaastast langust. Tarbimist toetab ostujõu suurenemine, kuna leibkondade reaalitulu kasvab Eestis ja Leedus vastavalt 1,4% ja 6,4%. Lisaks toetab Euribori langus investeeringute kasvu, mis suureneb prognooside järgi vastavalt 4,2% ja 6,1%.

Strateegilised suunad

Finora visioon on anda klientidele võimalus kasvatada oma ettevõtet, pakkudes neile juurdepääsu krediitilahendustele. Finora Grupi koosseisu kuuluv Finora pank soovib kujundada end silmapaistva ja

eelistatud partnerina Balti turgudel VKE-de segmendis, positsioneerides end valdkonna asjatundjana.

Finora panga missioon on innustada ja toetada tänaseid VKE-sid, et neist kujuneksid homsed ettevõtete liidrid. Pank edendab finantskirjaoskust ning pakub terviklikke finantsteenuseid VKE-le. Püüeldes tipptaseme poole, eristub pank juhtiva kohaliku finantsasutusega, parandades kliendikogemust ja kohandades lahendusi vastavalt klientide unikaalsetele vajadustele.

Finora ärimudel

Meie eesmärk on luua jätkusuutlikku väärtust kõigile sidusrühmadele. Seetõttu püüdleme investeeritud kapitalilt konkurentsivõimelise tootluse ja turu juhtiva kuluefektiivsuse poole, ühendades need tasakaalustatud riskijuhtimise, suurepärase kliendikogemuse ja tugeva pühendumusega jätkusuutlikkusele. Finora põhitegevus on olnud VKE-de rahastamine Finora Panga kaudu ning ka edaspidi keskendutakse peamiselt äritegevuse finantseerimisele.

Sihipärane teenindus. Finora panustab märkimisväärselt leidlike lahenduste loomisse ja ennetavas probleemide lahendamisse, alati klientide huvides ja nende eest tegutsedes. Me ei paku lihtsalt toodete nimekirja – me lahendame oma klientide probleeme.

Ausus. Finora seisab läbipaistvuse, aususe ja kliendikeskse mõtteviisi eest. Me tunnistame avatult nii oma tugevusi kui ka piiranguid, pakkudes selget ja arusaadavat suhtlust ning lahendusi, mis tõeliselt toetavad väikeseid ja keskmise suurusega ettevõtteid. Keskendudes usalduse loomisele ja tähendusrikaste suhete edendamisele, seame esikohale pikaajalised partnerlussuhted, mitte lühiajalise kasu, tagades, et iga suhtlus peegeldab autentsust ja hoolivust.

Kiirus. Finora töötab pidevalt selle nimel, et teenindusprotsess oleks võimalikult kiire. Lühikesed reageerimisajad – säästes klientide aega ja andes neile vabaduse oma ettevõtteid kasvatada – on meile oluline.

Finantsülevaade

9. septembril 2022 sai Finora Grupi kuuluv Finora Bank UAB pangaliitsentsi ja alustas tegevust pangana. 2023. aastal keskenduti tugevalt panga struktuuri ümberkorraldamisele, et tagada selle kasv. 2024. aastal tugines Finora Pank eelmistel aastatel rajatud tugevale vundamendile ning tegi märkimisväärsed edusamme oma tegevuse ja teenuste laiendamisel. Üheks oluliseks

saavutuseks oli Eesti filiaali avamine, mis registreeriti 2024. aasta jaanuaris aadressil Narva mnt 5, Tallinn, Eesti (registrikood 16905996). See tähistas tähtsat sammu Finora kohaloleku tugevdamisel Balti regioonis.

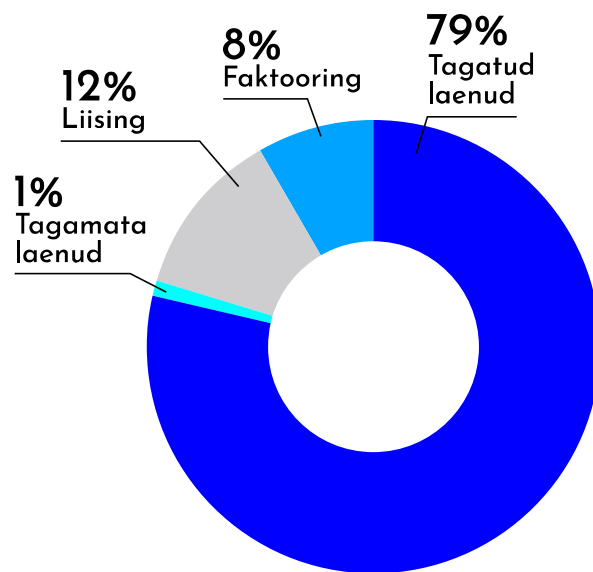
Pangana tegutsedes jätkas Finora klientidele finantseerimisteenuste pakkumist. 2024. aastal väljastati uusi finantseerimisvahendeid kokku 40,5 miljoni euro ulatuses. Pärast strateegilise investori kaasamist 2024. aasta teises pooles sai Finora taas käivitada aktiivse müügitegevuse ja 2024. aasta detsembris saavutas Finora kõigi aegade suurima igakuise uusmüügi, ulatudes 7,5 miljoni euron ja suurima kvartaalse uusmüügi - 16 miljonit. Rekordiline maht rõhutab Finora jõulist müügitegevust, strateegilisi algatusi ja tugevat klientide kaasamist. See verstaapost mitte ainult ei tugevda panga kasvutrajektoori, vaid rõhutab ka panga pühendumust pikaajalise väärtuse pakkumisele. Finora Grupi netointressitulud kasvasid 34% võrreldes 2023. aastaga. See positiivne areng toimus eelkõige tagatud laenude mahu kasvu tõttu.

Tööjõukulud suurenesid kokku 1 089 tuhande euro võrra, ulatudes 3 238 tuhande euron. Tööjõukulud kasvasid seoses panga laienemise ja sellest tuleneva töötajate arvu kasvuga. Finoras töötas aruande aastal keskmiselt 55 inimest, mille hulgas oli 7 juhtorgani liiget. Muud tegevuskulud kasvasid 413 tuhat eurot ja hõlmasid märkimisväärsed summasid, mis eraldati turunduskampaaniatele, uute teenuste käivitamisele, IT-arendustele, värbamisele ja muudele algatustele panga kasvu toetamiseks.

Oodatav krediitkajuhum kasumiaruandes moodustas 1 898 tuhat eurot, mis oli peamiselt seotud Finora Group ematettevõtte AS Finora Group ja selle tütarettevõtte OÜ Finora Factoring ajaloolise laenuportfelli alla hindamisega. Finora Group tütarettevõtte Finora Bank UAB laenukajuhumid kasvasid peamiselt kasvava portfelli tõttu.

Laenuportfelli struktuur jätkas liikumist suurema tagatisega laenude suunas. 2024. aastal keskenduti peamiselt tagatud laenuportfelli kasvutamisele, mis saavutati edukalt. Tagatud laenuportfell suurenes üle 8 miljoni euro, mis tähendas ligikaudu 60% aastast kasvumäära.

Finora hoiuste baas kasvas samuti, ulatudes 31. detsembri 2024. seisuga 27,8 miljoni euron (2023: 18,4 miljonit eurot). Hoiuseid kaasati peamiselt Raisin platvormilt, mis on rahvusvaheline digitaalne platvorm, mis ühendab hoiustajaid erinevate riikide pankadega.



Finora tooteportfelli jaotumine

2024. aasta oli Finora jaoks märkimisväärne, kuna kaasati uus strateegiline investor, et toetada Finora kiiret kasvu. AS Finora Group aktsiakapitali ja ülekursi kaasasid investorid aasta jooksul kokku 2,4 miljonit eurot. Lisaks emiteeris AS Finora Group AT1 võlakirju kogusummas 6,5 miljonit eurot. 2024. aastal välja antud täiendavad esimese taseme (AT1) võlakirjad ei kvalifitseeru kehtivate panganduseeskirjade kohaselt esimese taseme põhiomavahenditena (CET1). Sellest tulenevalt pidi Finora Kontsern keskpanga poolt kehtestatud regulatiivsete CET1 kapitalinõuete täitmise tagamiseks kohandama AT1 instrumentide hindamist ajutise allahindlusmehhanismi kaudu. Selle kohanduse tulemuseks oli 3,5 miljoni euro suurune ühekordne raamatupidamiskasum, mis kajastab regulatiivse kapitali optimeerimise meetmete mõju. Ümberhindlus viis Kontserni kapitalistruktuuri vastavusse järelevalve ootustega, toetades samal ajal selle pikaajalist finantsstabiilsust.



Ettevõtte investeeris majandusaastal põhivarasse 90 tuhat eurot ja immateriaalsesse põhivarasse ligikaudu 98 tuhat eurot. Investeeringud immateriaalsesse põhivarasse olid seotud peamiselt regulatiivse raporteerimise automatiseerimisega. 2025. aastal planeeritakse investeerida peamiselt uue pangatarkvara 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 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. Majandusaastal ja aruande koostamise perioodil ilmnunud valuutakursside ja börsikursside muutumisega seonduvaid riske peab Kontsern väga madalaks, kuna ettevõtte nõuded ja kohustused on eurodes ning ettevõtte ei investeeeri vabalt kaubeldavatesse väärtpaberitesse, välja arvatud kõrge reitinguga valitsuste võlakirjad. Samuti ei pea Finora juhtkond oluliseks riskiks Euribori suuri liikumisi. Täpsem informatsioon on toodud raamatupidamise aruandes Riskide juhtimist kirjeldavas osas.

Konsolideerimisgrupi dividendipoliitika on väljatöötamisel; hetkel jagatav kasum puudub. Majandusaastal ega aruande koostamisperioodil ei ole toimunud muid muudatusi konsolideerimisgrupi koosseisus. Majandusaastal ega aruande koostamisperioodil ei ole toimunud olulisi muudatusi konsolideeriva üksuse ega konsolideerimisgrupi investeerimis- ning finantseerimisstrateegias, finantseerimisstruktuuris, riskide maandamise poliitikas ega likviidsuspoliitikas.

Suhtarvud

	2024	2023
Keskmine omakapital	2 399 771	2 814 081
Omakapitali tootlus (ROE)	-107%	-110%
Varad (keskmine), eurodes	35 095 775	26 938 401
Varade tootlus (ROA)	-7%	-12%
Kulude ja tulude suhe*	349%	293%

*Tulude seest on välja võetud ühekordsed AT1 maha kirjutamisel kaasnenud tulud 3,45 miljonit eurot

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

FINORA 2024. AASTA TULEMUSED



Netolaenuportfell
28,5 mln €

+23%
kasv aastas

Netolaenuportfelli kasv

Laenuportfelli struktuur jätkas liikumist suurema tagatisega laenude suunas. 2024. aastal keskenduti peamiselt tagatud laenuportfelli kasvutamisele, mis saavutati edukalt.



Brutointressitulud
2,5 mln €

+21%
kasv aastas

Brutointressitulude kasv

Brutointressitulud kasvasid aastaga 21%. Peamine tõus tuli tagatud laenude intressituludest. Lisaks hakati 2024. aastal raha paigutama Target-2 süsteemi ja teiste pankade üleöö hoiustesse, mis suurendas ka muude intressitulude osakaalu.



Hoiused
27,7 mln €

+51%
kasv aastas

Hoiuste kasv

Finora Panga hoiuste portfelli kasvas aastaga üle 51%. Hoiuseid kaasati peamiselt Raisin platvormi kaudu. Lisaks on usaldus olemas kasutada ka kohalikke hoiuseid. Kõik hoiused 2024. aasta seisuga on nõudmiseni hoiused.



**Täiendavad
investeeringud
Finorasse**

+8,9 mln €
kasv aastas

Täiendav kapitaliinvesteering

2024. aasta oli Finora jaoks märkimisväärne, kuna kaasati uus strateegiline investor, et toetada Finora kiiret kasvu. AS Finora Group aktsiakapitali ja aasiosse kaasasid investorid aasta jooksul kokku 2,4 miljonit eurot. Lisaks emiteeris AS Finora Group AT1 võlakirju kogusummas 6,5 miljonit eurot.

2025. AASTA EESMÄRGID

Finora Kontserni kuuluva Finora panga teenuste ulatus on pidevalt laienemas ning peame oma kohustuseks osaleda olulistes, lahendustele orienteeritud aruteludes majanduskeskkonna üle. Pikaajalises proaktiivses kommunikatsioonis oleme valinud võtmevaldkonnad, kus meie mõttejuhtimine võib avaldada kõige sügavamat ja produktiivsemat mõju.

Näeme, et meie koduturgudel vajavad meie panust peamiselt järgmised valdkonnad: suhtumine väikestesse ja keskmise suurusega ettevõtetesse, ülemineku praktiline teostamine keskkonnasäästlikule majandusele ning finantskirjaoskuse järsult ebaühtlane tase. Need on küsimused, mida Finora püüab lahendada oma põhitegevuse kaudu. Oma kommunikatsioonis peame oma missiooniks nende rühmade ja teemade eest seismist ning nende eesmärkide saavutamist.

Fookus väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele. Edukad VKE-d ning nende asutajad ja omanikud, laiahaardelised ja iseseisvad ettevõtjad, on iga innovaatilise majanduse alus. Ühiskond, kus on elujõuline VKE-de sektor, eriti äsja asutatud ettevõtted, on ettevõtlik, arenev ja vastupidav ühiskond. On ülioluline, et nii väljakujunenud kui ka uutel ettevõtjatel oleks hea juurdepääs vajalikele ressurssidele.

Fookus keskkonnale. Üleminek fossiilkütustel põhinevalt majanduselt ökoloogiliselt jätkusuutlikule majandusele on meie aja suurim väljakutse. Iga sellise ulatuse ja keerukusega ettevõtmine kannab endas märkimisväärse hõõrdumise riski. Kombineerides oma professionaalseid teadmisi spetsiaalsete kohandatud finantseerimisvahenditega, annab pank endast parima, et sellesse tegevuskavasse panustada.

Fookus kliendi väärtuse loomisele. Enamikus panga turgudest on skaleeritava, ekspordile orienteeritud loomemajanduse väärtus ja potentsiaal suuresti alahinnatud. Pakkudes finantslahendusi loomeetevõtjatele, võtab Finora ka strateegiliselt sektori eestkõneleja ja toetaja rolli. Mitmekesine ja kasumlik loomeindustriaal on iga jätkusuutliku, postindustriaalse majanduse vajalik osa ning Finora jagab vastutust selle visiooni elluviimisel.

Meie tegevus keskendub väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete ainulaadsete vajaduste mõistmisele ja nende rahuldamisele. See tähendab traditsioonilistest

pangateenustest kaugemale minekut, pakkudes kohandatud finantslahendusi ja asjatundlikku nõu, mis võimaldavad ettevõtetel kasvada ja edu saavutada. Väärtuse loomise prioriteediks seadmisega soovime saada usaldusväärseks partneriks, pakkudes paindlikke tooteid, sujuvaid protsesse ja proaktiivset tuge, mis on mõeldud reaalse maailma väljakutsete lahendamiseks.

Fookus finantskirjaoskusele. Hoolimata hiljutistest paljulubavatest edusammudest jääb finantskirjaoskus enamikus Finora turgudel nii üksikisikute kui ka ettevõtete jaoks nõrgaks. Peame finantskirjaoskust isikliku vabaduse nurgakiviks, eelduseks piiramatule sotsiaalsele tegevusele ja enamiku ettevõtjate jaoks drastiliselt alakasutatud turujõu allikaks. Finora edendab ja õpetab finantskirjaoskust, et tugevdada kodanikuühiskonda, mis võimaldab vastutustundlikku kasvu, ning edendada veelgi tugevamat ettevõtluskultuuri meie turgudel, tuues seeläbi otsest kasu Finora põhitegevusele.

Fookus protsesside täiustamisele. 2024. aasta lõpus alanud Leedu keskpanga uue panga inspekteerimise käigus saime esialgsed soovitusel, mille eesmärk on tõsta panga tegevuse vastavust regulatiivsetele nõuetele ja parandada sisemisi protsesse. Finora analüüsib põhjalikult kõiki soovitusi, et tuvastada kõige olulisemad valdkonnad, kus rakendamine annaks kohest lisaväärtust. Nende soovitustega, millega Finora nõustub, on kavas välja töötada selged tegevuskavad ja ajakavad parenduste elluviimiseks. Lähtuvalt tuvastatud arenduskohtadest uuendatakse sisemisi töökorraldusi, riskijuhtimise põhimõtteid ja järelevalveraamistikke, et tagada veelgi kõrgem teenusekvaliteet, läbipaistvus ja vastavus regulatiivsetele nõuetele.

Täiendava kapitali kaasamine ja jätkusuutlik kasv. Finora Groupil on sõlmitud kokkulepped võtmeinvestoriga, mis võimaldab kaasata täiendavat kapitali eesmärgiga toetada strateegilist laienemist ning tugevdada panga ja Kontserni finantspõhja. Saadava kapitali abil on kavas arendada uusi tooteid ja teenuseid, laiendada turuosa ning investeerida tehnoloogilistesse lahendustesse, mis parandavad klientide kasutuskogemust. Täiendav kapital võimaldab Finoral suurendada oma laenuportfelli, arendada riskijuhtimist veelgi edasi ning parandada finantstulemust. See loob eeldused jätkusuutlikule ja edukale kasvule.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	9 311 844	3 008 151	
Investeeringud väärtpaberitesse	0	246 054	
Laenunõuded klientidele	28 450 481	23 154 507	7
Muud nõuded ja ettemaksed	1 951 208	1 670 715	8;24
Finantsinvesteeringud	529 565	529 565	9
Materiaalne põhivara	111 649	90 913	12
Immateriaalne põhivara	570 967	565 927	13
Kokku varad	40 925 714	29 265 833	
Kohustised			
Hoiused	27 714 094	18 371 353	15;16
Laenukohustised	6 892 700	5 009 391	16
Muud võlad ja ettemaksed	1 627 696	1 196 770	10;17
Allutatud laenud	2 290 000	2 290 000	11
Kokku kohustised	38 524 490	26 867 514	
Omakapital			
Aktiivkapital	639 815	551 673	18
Registreerimata aktiivkapital	0	151 050	18
Ülekurs	9 708 005	7 208 263	
Muud reservid	319 698	176 590	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-5 689 257	-2 584 384	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-2 577 037	-3 104 873	
Kokku omakapital	2 401 224	2 398 318	
Kokku kohustised ja omakapital	40 925 714	29 265 833	

Konsolideeritud kasumiaruanne ja koondkasumiaruanne (eurodes)

	2024	2023	Lisa
Intressitulud	2 546 918	2 096 556	19
Intressikulud	-1 422 132	-1 256 910	20
Neto intressitulud	1 124 786	839 647	
Teenustasutulud	186 252	218 633	
Muud tulud	3 745 029	341 604	21
Tulud kokku	5 056 067	1 399 884	
Mitmesugused tegevuskulud	-2 364 128	-1 676 192	22
Tööjõukulud	-3 237 935	-2 148 688	23
Muud ärikulud	0	-290 921	22
Kulud kokku	-5 602 063	-4 115 801	
Kasum enne allahindluseid	-545 996	-2 715 917	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-132 855	-109 133	12; 13
Laenude allahindluse reservi muutus	-1 898 186	-279 824	
Kasum (kahjum) enne maksustamist	-2 577 037	-3 104 873	
Aruandeaasta kasum (kahjum) ja koondkasum (kahjum)	-2 577 037	-3 104 873	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne (eurodes)

	2024	2023	Lisa
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-2 577 037	-3 104 873	
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	132 855	109 133	12;13
Intressikulud	1 422 132	1 256 910	20
Intressitulud	-2 546 919	-2 096 556	19
Muud korrigeerimised: provisjonid ja optsioonide reserv	2 041 294	594 866	
Mitterahalised korrigeerimised: AT1 allahindlus	-3 450 000	0	
Kokku korrigeerimised	-2 400 637	-135 649	
Kokku äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-7 492 041	-8 288 219	7;8
Kokku äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	430 928	454 574	17
Saadud hoiused	9 342 741	15 124 919	15
Saadud laenude tagasimaksed	-1 118 402	-8 039 952	
Saadud intressid	2 481 915	1 717 299	
Makstud intressid	-1 339 199	-877 652	
Muud laekumised äritegevusest (võlakirjad)	0	10 000	16
Muud väljamaksed äritegevusest (võlakirjad)	0	-2 085 000	
Kokku rahavood äritegevusest	-2 671 732	-5 224 552	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-187 674	-102 440	12;13
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	29 043	0	
Tasutud võlakirja investeringute eest	-202 197	318 361	
Laekunud võlakirja investeringute eest	449 419	0	
Muud investeringud	0	-286 758	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	88 591	-70 837	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud allutatud laenud	0	15 000	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	2 436 834	2 111 679	11
Makstud kapitalirendimaksed	0	-4 711	
Laekunud AT1 võlakirjadest	6 450 000	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	8 886 834	2 121 968	
Kokku rahavood	6 303 693	-3 173 421	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 008 151	6 181 572	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	6 303 693	-3 173 421	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	9 311 844	3 008 151	

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktia- kapital nimi- väärtuses	Registree- rimata aktia- kapital	Ülekurss	Muud reservid	Jaota- mata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2022	517 276	0	5 282 031	14 921	-2 584 384	3 229 844
Aruandeaasta kasum (kahjum) ja koondkasum (kahjum)	0	0	0	0	-3 104 873	-3 104 873
Aktšiaoptsioonid	0	0	0	161 669	0	161 669
Emiteeritud aktiakapital	34 397	151 050	1 926 232	0	0	2 111 679
31.12.2023	551 673	151 050	7 208 263	176 590	-5 689 257	2 398 318
Aruandeaasta kasum (kahjum) ja koondkasum (kahjum)	0	0	0	0	-2 577 037	-2 577 037
Aktšiaoptsioonid	0	0	0	143 108	0	143 108
Emiteeritud aktiakapital	88 142	-151 050	2 499 742	0	0	2 436 834
31.12.2024	639 815	0	9 708 005	319 698	-8 266 294	2 401 224

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Üldine informatsioon

AS Finora Group on aktsiaselts, mis on registreeritud Eesti Vabariigis ja mille alaline asukoht on Eesti. AS Finora Group (edaspidi: emaettevõtte) ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos nimetatud: Kontsern) peamiseks tegevusalaks on finantseerimisteenuste osutamine. Kontserni konsolideeritud aruandes kajastuvad AS Finora Group ning tema 100% tütarettevõtete Finora Bank UAB (Leedu) koos Finora Bank UAB Eesti filiaaliga ja Finora Factoring OÜ (Eesti) finantsnäitajad.

Kontserni majandusaasta algas 1. jaanuaril 2024 ja lõppes 31. detsembril 2024. Konsolideeritud

raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

Kontserni konsolideeritud finantsaruanne 31.12.2024 lõppenud majandusaasta kohta on juhtkonna poolt kinnitatud 8. aprillil 2025. Kontserni nõukogul on õigus see kinnitada või tagasi lükata ning nõuda uue aruande koostamist vastavalt seadusele.

AS Finora Group tütarettevõttele Leedus, Finora Bank UAB-le, väljastati 29. aprillil 2022 Euroopa Keskpanga poolt spetsiaalpanka litsents ja pank registreeris end 9. septembril 2022. Finora Bank UAB Eesti filiaalile väljastati filiaali tegevusluba novembris 2023 ja filiaal registreeriti Eesti äriregistris jaanuaris 2024.



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 kajastuvaid 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 kogemustele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mille põhjal kujundatakse varade ja kohustiste väärtuse hindamise põhimõtted, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse regulaarselt 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 regulaarselt, et tuvastada väärtuse langust. Võimaliku väärtuse langusest tuleneva kahjumi hindamine sõltub erinevatest asjaoludest. Krediidiriski olulise suurenemise

se hindamine on IFRS 9 „Finantsinstrumendid” alusel uus meetod ja vajab olulisi hinnanguid. Igal bilansi-päeval hindab Kontsern kas krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes es-mase 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, arvestades muutuvaid majandustingimusi, nendest tulenevat muutust laenuvõtjate käitumises ning tagatise väärtust, mida ei ole võimalik koheselt realiseerida.



Lisa 3 Kokkuvõte 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.

Muudatused, mis jõustuvad 1. jaanuaril 2024 või pärast seda algavate aruandeperioodide jaoks.

Liisingud: rendikohustus müügi- ja tagasirendi korral - IFRS 16 muudatused

Muudatused puudutavad müügi-tagasirendi tehinguid,

mis vastavad IFRS 15 nõuetele ja mida tuleb kajastada müügina. Muudatused nõuavad, et müüja-rentnik hindaks hiljem tehingust tulenevaid kohustusi nii, et ta ei kajastaks talle säilinud kasutusõigusega seotud kasumit või kahjumit. See tähendab sellise tulu edasilükkamist isegi siis, kui kohustus on teha muutuvaid makseid, mis ei sõltu indeksist ega intressimäärast.

Grupp ei teosta müügi-tagasirendi tehingud, seetõttu ei ole see Grupi jaoks kohaldatav.

Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine - IAS 1 muudatused

Need muudatused selgitavad, et kohustused liigitatakse kas lühi- või pikaajalisteks, olenevalt aruandeperioodi lõpus eksisteerivatest õigustest. Kohustused on pikaajalised, kui ettevõtte on aruandeperioodi lõpus sisuline õigus lükata tasumine edasi vähemalt kaheteistkümmene kuu võrra. Juhend ei nõua enam sellist tingimusteta õigust. 2022. aasta oktoobri muudatus kehtestas, et pärast aruandekuupäeva järgseid laenukohustusi ei mõjuta võlgade liigitamist lühi- või pikaajaliseks aruandekuupäeval. Juhtkonna ootused, kas nad kasutavad hiljem arveldamise edasilükkamise õigust, ei mõjuta kohustuste klassifitseerimist. Kohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui tingimust rikutakse aruandekuupäeval või enne seda, isegi kui laenuandja annab sellest tingimusest loobumise pärast aruandeperioodi lõppu. Seevastu laen liigitatakse pikaajaliseks, kui laenulepingut rikutakse alles pärast aruandekuupäeva. Lisaks täpsustavad muudatused võlgade klassifitseerimisnõudeid, mida ettevõtte võib arveldada selle konverteerimisel omakapitaliks. Arveldamine on määratletud kui kohustise kustutamine raha, muudemajanduslikkusasisaldavateressidega või ettevõtte enda omakapitaliinstrumentidega. Erand kehtib konverteeritavatele instrumentidele, mida võidakse konverteerida omakapitaliks, kuid ainult nende instrumentide puhul, mille konverteerimisoptsioon on klassifitseeritud omakapitaliinstrumentideks liit-finantsinstrumendi eraldi komponendina.

Kuna Finora Group emaettevõtteks on krediidiandja ja peamine tütarettevõtte Finora Bank on krediidasutus,

siis kohustuste struktuur sisaldab teatud erikohtlemist nõudvaid kohustisi, oleme IFRS-i muudatuste kontekstis rakendanud täiendavaid analüüse iga kohustuse klassifitseerimisel lühi- või pikaajaliseks. Sellest hoolimata ei ole neil muudatustel olnud panga finantsaruannetele olulist kvantitatiivset mõju, kuna nii klassifitseerimise alused kui ka tugiprotsessid vastavad juba IFRS-i uuendatud nõuetele.”

Muudatused standardis IAS 7 Rahavoogude aruanne ja IFRS 7 Finantsinstrumendid: Avalikustatav teave: Tarnija finantskokkulepped

Vastuseks finantsaruannete kasutajate murele rahastamiskokkulepete ebapiisava või eksitava avalikustamise pärast andis IASB 2023. aasta mais välja IAS 7 ja IFRS 7 muudatused, et nõuda avalikustamist ettevõtte tarnijate finantskokkulepete (supplier finance arrangement) kohta. Need muudatused nõuavad tarnijate finantskokkulepete avalikustamist, et finantsaruannete kasutajad saaksid hinnata nende kokkulepete mõju ettevõtte kohustustele ja rahavoogudele ning ettevõtte likviidsusriskile. Täiendavate avalikustamisnõuete eesmärk on suurendada tarnijate finantskokkulepete läbipaistvust. Muudatused ei mõjuta kajastamise ega mõõtmise põhimõtteid, vaid ainult avalikustamisnõudeid.

Grupil puuduvad tarnijatega finantskokkulepped, mistõttu antud muudatus ei avaldanud mõju grupi finantsaruannetele.

Muudatused, mille rakendamise kuupäev ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt

Muudatused standardis IAS 21 Vahetatavuse puudumine

2023. aasta augustis andis IASB välja IAS 21 muudatused, et aidata ettevõtetel hinnata kahe valuuta vahetatavust ja määrata hetkevahetuskurssi, kui vahetatavus puudub. Ettevõtte on muudatustest mõjutatud, kui tal on tehing või tegevus välisvaluutas, mis ei ole mõõtmiskuupäeval teatud eesmärgil vahetatav teise valuuta vastu. IAS 21 muudatused ei sätesta üksikasjalikke nõudeid hetkevahetuskurssi hindamise kohta. Selle asemel

kehtestavad nad raamistiku, mille alusel ettevõtte saab määrata hetke vahetuskurssi mõõtmiskuupäeval. Uute nõuete rakendamisel ei ole lubatud võrdlusandmeid korrigeerida. Mõjutatud summad tuleb ümber arvutada esialgse kohaldamise kuupäeva hinnanguliste hetkevahetuskursside alusel, korrigeerides jaotamata kasumit või kumulatiivsete vahetuskursivahede reservi.

Need muudatused ei mõjuta Finora Groupi, kuna Finora kasutab oma tehingutes ja tegevustes valdavalt eurot ning puuduvad välisvaluutad, mille vahetatavust peaks eraldi hindama. Seetõttu ei too muudatused kaasa muudatusi Finora arvestuspraktikates ega finantsaruannetes.

Finantsinstrumentide klassifitseerimise ja mõõtmise muudatused - IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused

30. mail 2024 andis IASB välja IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused, et:

- a. täpsustada teatud finantsvarade ja -kohustiste kajastamise ja kajastamise lõpetamise kuupäeva, koos uue erandiga osade finantskohustiste puhul, mis arveldatakse elektroonilise rahaülekandesüsteemi kaudu;
- b. täpsustada ja lisada täiendavaid juhiseid hindamiseks, kas finantsvara vastab ainult põhiosa ja intresside tasumise (SPPI) kriteeriumile;
- c. lisada uut avalikustatavat teavet teatavate instrumentide kohta, mille lepingulised tingimused võivad muuta rahavoogusid (näiteks mõned instrumendid, mille omadused on seotud keskkonna-, sotsiaal- ja ühingujuhtimise (ESG) eesmärkide saavutamisega); ja
- d. ajakohastada avalikustatavat teavet omakapitaliinstrumentide kohta, mis on määratletud õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumi (FVOCI).

Juhtkond hindab nende muudatuste mõju, kui need on EL-i poolt vastu võetud.



IFRS 18 Esitamine ja avalikustamine finantsaruannetes

2024. aasta aprillis andis IASB välja uue standardi IFRS 18 finantsaruannetes esitamise ja avalikustamise kohta, keskendudes kasumiaruande uuendamisele. IFRS 18-s kasutusele võetud peamised uued mõisted on seotud:

- kasumiaruande struktuuriga;
- kohustusliku avalikustamisega finantsaruannetes teatud kasumi või kahjumi tulemuslikkuse näitajate kohta, mis on esitatud väljaspool ettevõtte finantsaruandeid (st juhtkonna määratletud tulemusnäitajad); ja
- täiustatud agregeerimise ja jaotamise põhimõtetega, mida kohaldatakse peamiste finantsaruannete ja lisade suhtes üldiselt.

IFRS 18 asendab IAS 1; paljud teised standardid IAS 1 olemasolevad põhimõtted jäetakse väheste muudatustega alles. IFRS 18 ei mõjuta finantsaruannete kirjade kajastamist ega mõõtmist, kuid see võib muuta seda, mida ettevõtte kajastab oma „ärikasumi või -kahjumina“. IFRS 18 rakendub 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ja seda kohaldatakse ka võrdlusandmetele.

Finora Group on juba kohaldanud olulises osas aruandluse tavaid, mis on kooskõlas IFRS 18 eesmärkidega, mistõttu ei ole standardil oodata olulist mõju Finora Group finantsaruannete ülesehitusele.

IFRS 19 Avaliku aruandekohustusest tütarettevõtte: avalikustamine

Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) on välja andnud uue IFRS raamatupidamisstandardi tütarettevõtetele. IFRS 19 lubab nõuetele vastavatel tütarettevõtetel kasutada IFRS-i raamatupidamisstandardeid vähendatud avalikustamisega. IFRS 19 rakendamine vähendab tütarettevõtete finantsaruannete koostamise kulusid, säilitades samal ajal teabe kasulikkuse nende

finantsaruannete kasutajatele. Tütarettevõtted, kes kasutavad oma finantsaruannete koostamiseks IFRS-i raamatupidamisstandardeid, avaldavad teavet, mis ei ole proportsionaalne nende kasutajate teabevajadustega. IFRS 19 lahendab need väljakutsed:

- võimaldades tütarettevõtetel pidada ainult ühte raamatupidamisdokumentide komplekti – et rahuldada nii emaettevõtte kui ka finantsaruannete kasutajate vajadusi;
- avalikustamislõuete vähendamine – IFRS 19 lubab vähendada avalikustamist, mis sobib paremini nende finantsaruannete kasutajate vajadustega.

Finora Groupil ei ole hetkel avaliku aruandekohustusega tütarettevõtteid, mis võiksid IFRS 19 kohaselt vähendada avalikustamislõueteid rakendada. Seetõttu ei ole standardil Kontserni finantsaruannetele olulist mõju, kuna IFRS 19 peamised soodustused ei laiene meie tütarettevõtete senisele aruandlusele. Kui Kontserni koosseis peaks muutuma, hinnatakse antud standardi mõju uuesti.

“Investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vahel toimuv varade müük või üleandmine” - IFRS 10 ja IAS 28 muudatused

Muudatused eemaldavad vasturääkivuse IFRS 10 ja IAS 28 nõuetes, mis reguleerivad investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vahelisi varade müüke või üleandmise. Muudatuse peamine mõju seisneb selles, et kasum või kahjum kajastatakse täies ulatuses, kui tehing hõlmab äritegevust. Kui tehing hõlmab varasid, mis ei moodusta äritegevust, kajastatakse kasum või kahjum osaliselt, isegi kui need varad on tütarettevõtte omad. 2015. aastal otsustas IASB nende muudatuste jõustumise tähtaja määramata ajaks edasi lükata.

Finora Groupil praegu sidus- või ühisettevõtteid ei ole, mistõttu nendel muudatustel puudub hetkel mõju meie finantsaruannetele. Kui olukord peaks tulevikus muutuma ning tekivad asjaomased investeeringud ja tehingud, hindame uuesti vastavate nõuete rakendamist.

„Regulatiivsed edasilükkamiskontod” - IFRS 14

IFRS 14 lubab esmakordsel rakendajal jätkata intressimäärade reguleerimisega seotud summade

kajastamist vastavalt oma varasematele GAAP-i nõuetele, kui nad IFRS-i kasutusele võtavad. Siiski, et parandada võrreldavust ettevõtetega, kes juba rakendavad IFRS-e ja ei kajasta selliseid summasid, nõuab standard, et intressimäära reguleerimise mõju tuleb esitada muudest kirjetest eraldi.

Kuna Finora Group juba esitab IFRS-i finantsaruandeid, ei ole standardi kohaldamine Finora Groupile asjakohane.

3.2 Konsolideerimine

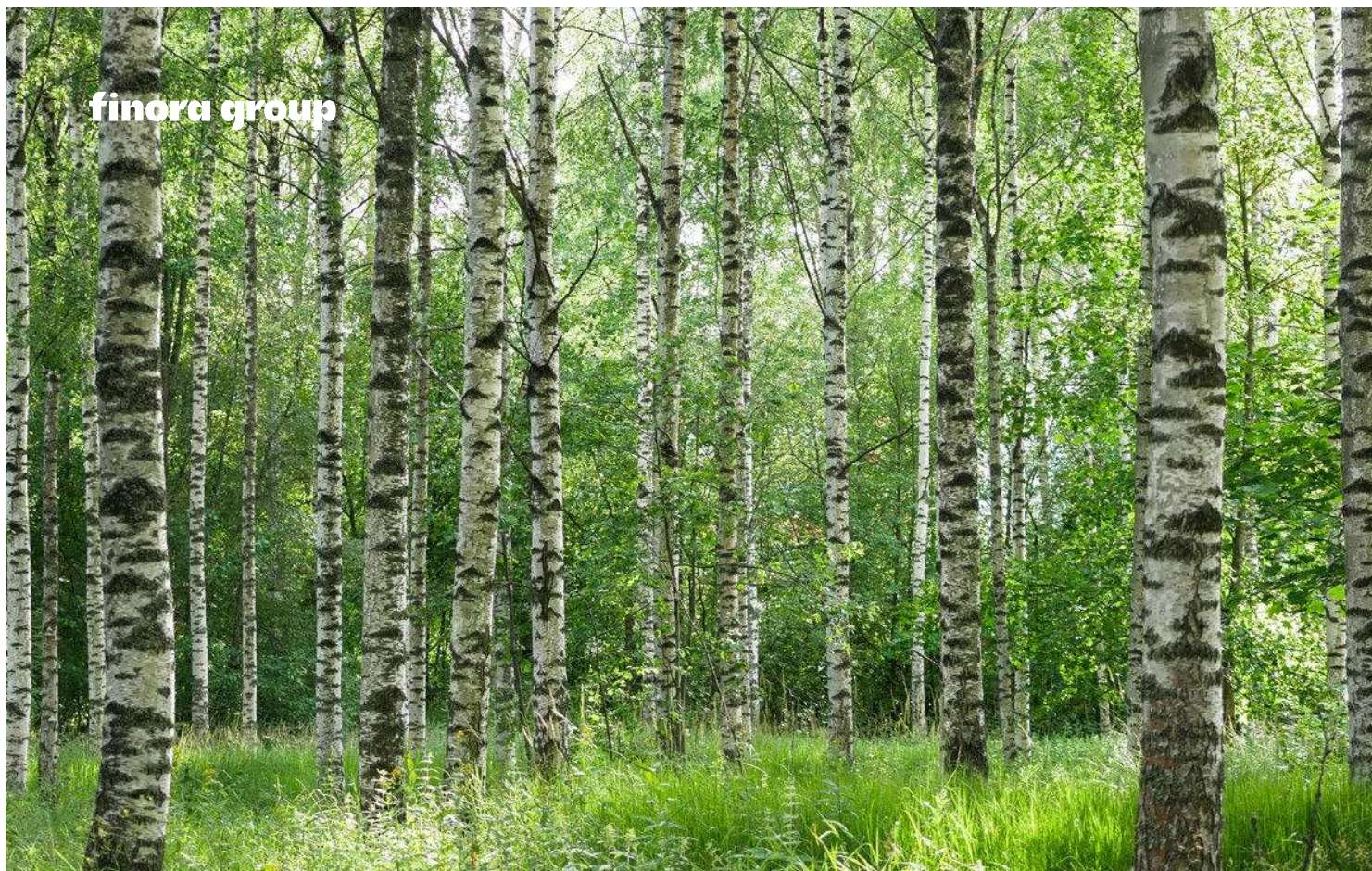
Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse kõiki majandusüksusi, mille üle Kontsernil on kontroll. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada selle kasumi suurst, 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-i Finora Group (emettevõtte) ja tema tütarettevõtete Finora Factoring OÜ ja Finora Bank 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 erinevaid 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 õiglases 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 õiglase 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 õiglasest väärtusest, kajastatakse vahe koheselt kasumiaruandes.

Mittekontrolliv osalus on osa selliste tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu täielikult Kontsernile. Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruandes jaotatakse kasum või kahjum ja iga muu koondkasumi komponent Emaettevõtte omanikele ja mittekontrollivale osalusele kuuluvaks osaks.

Mittekontrollivad osalused kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes omakapitali koosseisus eraldi Emaettevõtte aktsionäridele kuuluvast omakapitalist.

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

Konsolideeritud aruandes on elimineeritud kõik Kontsernisisesed saldod, tehingud ning realiseerimata kasumid. Realiseerumata kahjumid on samuti elimineeritud, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

3.3 Sidusettevõtted

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

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

3.4 Välisvaluutas toimunud tehingute ja saldode kajastamine

Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

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

Välisvaluuta tehingud ja saldod

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

3.5 Raha ja raha ekvivalendid

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

3.6 Finantsvarad

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

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

Klassifitseerimine sõltub Kontserni ärimudelist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Tavapärasel turutingimustel

toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja Kontsern annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglases 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 õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

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

3.7 Völainstrumendid

Völainstrumentide edasine kajastamine sõltub Kontserni ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Kontserni kõik völainstrumendid 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.

3.8 Faktooring

Faktooringutehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille puhul Kontsern finantseerib oma koostööpartneri 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 nõue nõude müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring), või kui tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle nõude müüjalt nõude ostjale (regressiõiguseta faktooring). Grupi nõue ostja vastu tekib ostu-müügilepingu faktoormise 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 õiglases väärtuses ja neid kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses.

3.9 Materiaalne põhivara

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

Kajastamine ja mõõtmine

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumuliseerunud kulumis 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 materjalikuludest, 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 amortisatsioonimäärad 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 ettevõtted kasutavad ühetaolisi amortisatsiooninorme. Materiaalsele põhivarale määratud kasulikud eluead, jääkväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle iga-aastaselt. Muudatustest tulenev mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Põhivara arvelevõtmise alampiir on 600 eurot.

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	2-10 aastat



3.10 Immateriaalne põhivara

Immateriaalset põhivara (välja arvatud firmaväärtus) amortiseeritakse lineaarsel meetodil hinnangulise kasuliku eluea jooksul. Immateriaalse põhivara väärtuse langust hinnatakse juhul, kui esineb 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 loodavat vara ning immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik hinnata. Kapitaliseeritud arendusväljaminekuid kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud 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 akumulieerunud kulumi ja vara väärtuse vähenemisest tulenevate kahjumite võrra.

3.11 Varade väärtuse vähenemine

Finantsvarad

Finantsvarade väärtuse langust hinnatakse vastavalt IFRS 9 poolt kehtestatud mudelitele.

Kolme faasiline oodatava krediidikahjumi mudel (ECL) arvestab muutusi krediidikvaliteedis alates laenu algsest arvele võtmisest. Kontsern kasutab sisemiselt arendatud mudelit.

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

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

Töötavate laenude puhul ei ole asjaolusid, mis võiksid viia lepinguliste kohustuste täitmatajätmiseni. Kõrgeenenud 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. Kõrgeenenud riskiga ja mittetöötavate laenude osas peab arvestama kogu eluea laenukahjumitega. Laenukahjumitena 12 kuu vältel käsitletakse neid laenukahjumeid, mis tekivad 12. kuu jooksul peale aruande kuupäeva ning eluea oodatavate laenukahjumitena arvestatakse kahjumid, mis tekivad laenu ülejäänud eluea vältel.

Oodatavate laenukahjumite mõõtmine viiakse läbi grupeeritult. Grupeeritult hinnatavateks nõueteks loetakse kõik samasse liiki kuuluvaid nõudeid, mille riskitase, tagatus või muud ühised omadused on sarnased ja mis ei kuulu üksikule hindamisele. Üldpõhimõtete järgi hinnatakse grupeeritult töötavate laenude ja kõrgeenenud riskiastmega laenude rühma kuuluvaid nõudeid. Üksikult hinnatakse suuremahulisi laenuõudeid, mille krediidikvaliteet 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 arvestusmeetodikale 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 krediidikahju määramiseks arvutatakse oodatavad krediidikahjud peale 12 kuu lõppu pärast aruandekuupäeva või laenu ülejäänud eluea vältel lähtudes lepingu 12. kuuliste vaheperioodidest, vastava perioodi lõpu makseviivituse tõenäosuse määra ja lepingu makseviivitusest tingitud kahjumäära. 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. Tagatisena käsitletakse kinnisvaratagatise. Tagatiseta laenu makseviivitusest tingitud kahjumäär määratakse Euroopa Keskpanka määrade alusel. Kinnisvara tagatisega laenude makseviivitusest tingitud kahjumäär määratakse tagatise diskonteeritud realiseerimisväärtuse meetodil vastavalt kas igale lepingule või lepingute gruppidele. Tagatise realiseerimisväärtus leitakse lepingu alguses määratletud turuväärtuse alusel, mida vajadusel korrigeeritakse. Tagatise väärtust hinnatakse 12. kuulise või eluea jooksul saadud tagatise väärtuse diskonteerimisel lepingu või lepingute rühma kaalutud keskmise intressimääraga. Tagatise realiseerimisväärtuse hindamisel arvestatakse sundmüügi kaasnevate

kuludega, võimaliku hinnalangusega ja tekkivate eeldatavate ajaliste viivitustega protsessi käigus.

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

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma hinnatakse nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude vahena, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes laenu 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 laenu allahindluse reservi vähendamisenä.

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

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

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



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

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

Sensitiivsusanalüüs

Kontsern kasutab sensitiivsusuuringu läbiviimisel makronäitajatest töötuse määra muutumist. Baasstsenaariumina võetakse aluseks rahandusministeeriumi prognoosi, positiivse stsenaariumi puhul eeldatakse 2% võrra väiksemat intressimäära taset kui baasstsenaariumis. Negatiivse stsenaariumi korral eeldatakse 2% võrra suuremat intressimäära taset kui baasstsenaariumis. ECL muutus on leitud, hinnates nende makronäitajate muutuse mõju maksejõuetuse tõenäosusele. Positiivse stsenaariumi puhul on mõju laenuportfellile seisuga 31.12.2024: 148 (31.12.2023: 82) tuhat eurot ja negatiivse stsenaariumi puhul -148 (31.12.2023: -82) tuhat eurot.

Mittefinantsvarad

Igal bilansipäeval hindab Grupi juhtkond, kas on märke, mis võivad viidata vara väärtuste 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 väärtust.

Allahindluse tühistamine

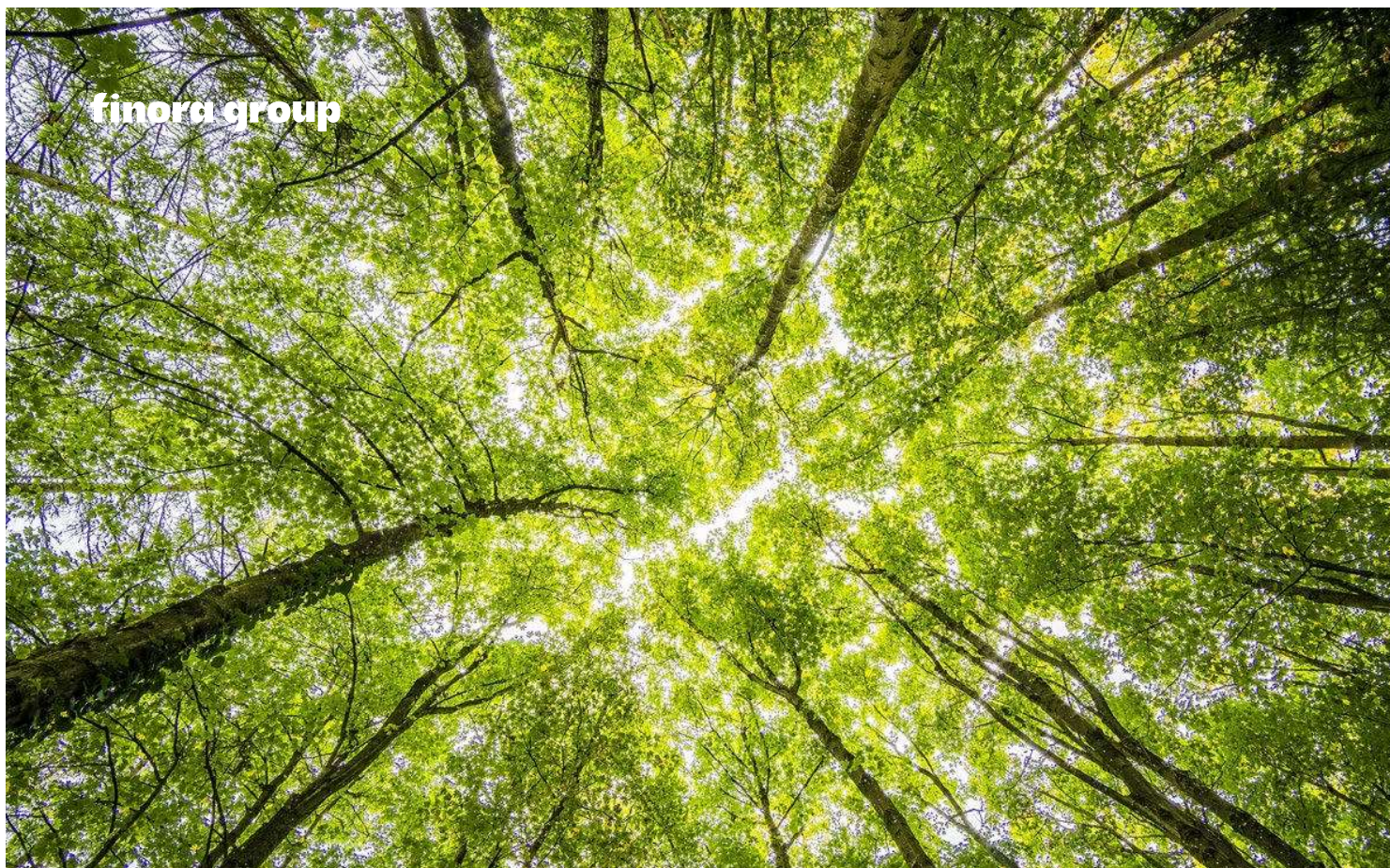
Kui väärtuse vähenemise põhjus kaob, tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse asjaolude muutumist analüüsitakse vähemalt kord aastas aruandeperioodi lõpus. Allahindlusi tühistatakse ja vara väärtust suurendatakse maksimaalselt raamatupidamisväärtuseni, mis varal oleks kujunenud, kui allahindlust ei oleks tehtud, arvestades sealhulgas vahepealset kulumit. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse perioodi kasumiaruandes samal real, kus kajastus varasem allahindlus. Erandina ei tühistata firmaväärtuse allahindlust. Müügivalmiks liigitatud omakapitaliinstrumenti tehtud investeeringu väärtuse langusest tulenevaid kahjumeid ei tühistata kasumiaruande kaudu. 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.

3.12 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 katkestamatut rendiperioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse, uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Kontsern muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

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



kahjumite korral. Samuti korrigeeritakse kasutusõiguse vara rendikohustuse teatud ümberhindamisel.

Rendikohustust mõõdetakse algselt rendimaksete nüüdiseväärtuses, 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 väärtus on langenud nullini on vähendatud nullini.

Vastavalt IFRS 16 "Rendilepingud" standardile on lubatud rakendada lühiajalise rendilepingu erandit rendilepingutele, mille tähtaeg on vähem kui üks aasta. Grupp rakendab seda erandit renditud ruumidele, mille rendiperioodid on alla ühe aasta. Seetõttu ei kajastata neid rendilepinguid bilansis kasutusõiguse varadena ega kohustustena. Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes nende tekkimise perioodil.

3.13 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 aastaaruande lisadesesitatud pikaajaliste kohustustena.

Laenud, sh. Allutatud laenud ja võlakohustised

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

Ajutise mahaarvamise võlakirjad (Additional Tier 1 (AT1)) instrumentide kajastamine

Grupi poolt emiteeritud Additional Tier 1 (AT1) ajutise mahaarvamise võlakirjad klassifitseeritakse finantsaruandluses kohustustena vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS EU). Instrumentide klassifitseerimine põhineb nende majanduslikul sisul, mitte ainult juriidilisel vormil, hinnates nende omadusi kohustuste ja omakapitali vahelisel spektril.

AT1 instrumendid kujutavad endast tähtajatuid, allutatud võlakohustusi, mille eest makstavaid intresse võib emitent oma äranägemisel tühistada, ent maksete tühistamine ei anna investoritele õigust instrumenti lunastada ega nõuda muid hüvitisi. Kuna instrumentide tingimuste kohaselt ei ole emitendil tingimusteta õigust vältida rahalist kohustust, ei vasta need omakapitali definitsioonile. Instrumentidel on fikseeritud intressimäär või kindlaksmääratud mehhanism intressi määramiseks, mis viitab lepingulisele kohustusele teha rahalisi väljamakseid. Lisaks on AT1 instrumendid allutatud muudele kohustustele, kuid neil puudub täielikult omakapitaliinstrumentide staatus, kuna need ei anna osalust ettevõtte järelejäanud varades ega hääleõigust.

Arvestuslikult kajastatakse AT1 instrumendid esialgselt õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud, ning järgnevalt amortiseeritud

soetusmaksumuse meetodil. Intressikulu kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna, mitte dividendimaksena, kuna instrumentide klassifitseerimine kohustusena tähendab, et väljamaksed on käsitletavad intressikuluna, mitte omanike jaotustena.

AT1 ajutise mahakandmise (Temporary Write-Down) võlakirjade lepingutingimuste kohaselt on emitendil kohustus teatada eelmääratletud sündmuse („Trigger Event“) toimumisel vähendada võlakirja nimiväärtust (Outstanding Nominal Value) täielikult või osaliselt. Üldjuhul seondub „Trigger Event“ panga või Kontserni kapitali suhtarvude (CET1 Ratio) langemisega alla lepingus kokkulepitud piirmäära (nt 5,125%) ning selle eesmärk on säilitada või taastada regulatiivne kapital. Niipea kui nimetatud tingimus on täidetud, on emitendil lepingust tulenev kohustus väljastada „Write Down Notice“ ja vähendada võlakirjade bilansilist väärtust, kajastades vastavad muudatused ka väärtpaberiregistris. IFRS vaates on tegu kohustusena liigitatud finantsinstrumendiga, sest instrument ei vasta omakapitali kriteeriumidele (emitendil puudub „tingimusteta õigus“ vältida rahalisi väljamakseid). Mahakandmine raamatupidamislikult tähendab emitendi kohustise vähenemist, mida IFRS-is kajastatakse positiivse mõjuna kasumiaruandes (muud äritulud), kuna see vähendab kokkuvõttes tasumisele kuuluvat summat. Seejuures ei tähenda mahakandmine tavapärasest lepingu rikkumist ega õigusta pankrotiavalduse esitamist, vaid on reguleeritud osa AT1 instrumendi tingimustest ning vastab IFRS põhimõtetele kohustuste kajastamisel.

AT1 instrumendi tingimustes on sätestatud võimalus, et varem mahakantud nimiväärtus (Outstanding Nominal Value) saab hiljem taastuda (Write-Up ehk Reinstatement), kui Kontserni kapitali suhtarv (CET1 Ratio) on tõusnud üle ettenähtud taseme. Lepingus on kirjeldatud „Reinstatement Notice“ (Taastamise teate) väljastamise kord, positiivse puhaskasumi (Net Profit) kasutamise piirangud (näiteks Maximum Distributable Amount - maksimaalne jaotatav summa) ning muud regulatiivsed tingimused, mille täitumine lubab instrumendi nimiväärtust uuesti suurendada. Kuna taastamise otsus on lepingutingimuste alusel emitendi äranägemisel (st vabatahtlik) ning IFRS ei kohusta seda

meedet rakendama, sõltub taastamine eelkõige panga juhtkonna otsusest ja regulaatorinõuete täitmisest. Raamatupidamises kajastatakse iga taastamist kui kohustise suurenemist, võttes arvesse IFRS-i nõudeid finantsinstrumentide mõõtmise kohta. See tähendab, et kui panga finantstulemus on paranenud sedavõrd, et taastamiskünnis on täidetud, suureneb raamatupidamislikult kohustise väärtus ning see võib tuua kaasa kasumiaruandes vastava korrigeeriva kirje (nt vähendades või tühistades varem kajastatud tulu mahakandmisest). Taastamisega seotud summad ja tingimused avalikustatakse adekvaatselt aruannete lisades, et anda huvigruppidele läbipaistev pilt Kontserni finantsseisust, riskidest ja reguleeritud kapitalist.

AT1 instrumentide ümberhindlus (write-down) ei tekita kohustust taastada instrumentide nimiväärtust, välja arvatud juhul, kui emitent otsustab oma ainudiskretsiooni alusel nimiväärtuse taastada (write-up), tingimusel, et grupil tekib positiivne netokasum ja täidetud on muud regulatiivsed nõuded. Selline taastamine on siiski vabatahtlik ning emitendil puudub kohustus taastada vähendatud summasid. IFRS-i raamistiku järgi tuleb finantsinstrumente hinnata vastavalt nende lepingulistele tingimustele. Kuna antud instrumendi tingimused ei nõua automaatset taastamist (write-up), vaid määratlevad selle üksnes emitendi valikulise võimalusena ja selgelt piiratud regulatiivsetel tingimustel, siis ei vasta AT1 võlakirjade ajutisest allahindlusest saadud kasum finantskohustuse määratlusele IFRS 9 järgi, sest sellega ei kaasne kindlat kohustust tulevikus raha välja maksta või väärtust taastada.

AT1 instrumendid on lepingutingimuste kohaselt tähtajatud võlakirjad, mille intressi arvutatakse välja konkreetse intressimäära alusel ja makstakse välja lepingus sätestatud sagedusega. IFRS käsitluses liigitatakse need instrumendid kohustustena, mistõttu raamatupidamises kajastatakse makstavat intressi intressikuluna, mitte dividendina. Samal ajal sätestavad AT1 tingimused emitendile õiguse intressimakseid täielikult või osaliselt tühistada, kui see on vajalik regulatiivsetel või äriistel põhjustel (sh kehtivad pangandusnõuded, CET1 või jaotatavate vahendite piirangud). Tühistatud intressi ei käsitleta edasi lükkunud

maksena ega kumuleeruva võlgnevusena, vaid see jääb lõplikult välja maksmata. Ka IFRS raamistiku kohaselt puudub intressi „kapitaliseerimise“ või kogunemise kohustus, kui see AT1 lepingutingimuste ja panga ärilise otsusega tühistatakse. Seega kajastub intressikuludes tegelikult vaid see osa intressist, mis ei ole (otseselt ega kaudselt) lepingu alusel tühistamisele läinud, tagades kooskõla nii AT1 lepingu kui ka IFRS nõuetega.

Hoiused

Klientide deposiidid võetakse arvele väärtuspäeval õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud. Edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit, ja kajastatakse real „hoiused“. Samal real kajastatakse tekkepõhiselt ka arvestatud intressikohustused. Tekkepõhiselt arvestatud intressikulud kajastatakse kasumiaruandes real „Intressikulu“.

Võlad tarnijatele

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

3.14 Tingimuslikud kohustused

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

3.15 Tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Tulumaksu makstakse erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt. Konsolideeritud kasumiaruandes kajastatakse Leedus asuva tütarettevõtete 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. jaanuarist 2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Alates 1. jaanuarist 2025 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 22/78 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 kunikolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. aasta esimene arvesse võetav aasta. Alates 2025. aastast on dividendide maksustamine ühtlustatud ja kõikide dividendide maksumäär on 22/78. 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 ikajastafirmaväärtuse esmasearvelevõtmisega seotud ajutisest erinevusest tulenevat edasilükkunud tulumaksu kohustust; samuti on erandiks teatud erinevused osaluste puhul tütarettevõtetes. Edasilükkunud tulumaksuvara on mahaarvatavate ajutiste erinevustega seotud tuleviku tulumaksuvähendused, edasikantavad tulumaksukahjumid või muud tuleviku tulumaksuvähendused. Edasilükkunud tulumaksuvara

kontrollitakse igal bilansipäeval ja kajastatakse selles ulatuses, milles see tõenäoliselt igal bilansipäeval ära kasutatakse. Seetõttu kajastatakse varem kajastamata edasilükkunud tulumaksuvara siis, kui on tõenäoline, et tulevikus on selle kättesaamiseks piisav ülejääk. Arvutustes kasutatakse maksumäärasid, mis on aruandluskupäeva 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 tütarettevõtete 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 tütarettevõtte puhaskasum on tulumaksuga maksustatav, seega tema tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud hõlmavad realiseerunud (tasumisele kuuluvat) ja edasilükkunud tulumaksu. Tulumaksu määr on Leedus 15%, pankadel lisandub 5%, mis sõltub teatud kriteeriumitest. 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 reaalset seadusega sätestatud bilansipäeva seisuga ja mida eeldatavasti rakendatakse arvestuse aluseks oleva edasilükkunud tulumaksu vara realiseerimisel või tulumaksukohustuse tasumisel.

3.16 Aktsiakapital

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

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

3.17 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.

3.18 Tulud

Intressitulu

Grupi peamine tulu on laenutegevusest saadav intressitulu. Intressitulu saadakse hüpoteeklaenudelt, liisingutelt, väikelaenudelt, järelmaksudelt, arvelduskrediidilt ja faktooringulepingutelt.

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

Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara bilansilise brutojääkmaksumuse või finantskohustise korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, millega diskonteeritakse

hinnangulised tulevased maksed või laekumised finantsinstrumendi eeldatava kehtivusaja jooksul täpselt finantsinstrumendi bilansilisse jääkmaksumusse. Tulevaste maksete arvutamisel hinnatakse kõiki rahavooge arvestades lepingulisi tingimusi (näiteks ettemakseid).

Efektiivse intressimäära arvutamine hõlmab tasusid, mis on efektiivse intressimäära olemuslikeks komponentideks. Samas ei võeta arvesse tulevasi krediidikahjumeid. Kui finantsvaral esineb hiljem väärtuse languse tunnuseid, siis kajastatakse intressitulu rakendades efektiivset intressimäära korrigeeritud soetusmaksumuse suhtes, s.o. brutojääkmaksumust vähendatakse allahindluse võrra. Kui finantsvara osas esineb väärtuse languse tunnuseid esmasel arvele võtmisel, siis arvestatakse oodatavad krediidikahjumid hinnangulistesse rahavoogudesse korrigeeritud efektiivse intressimäära arvutamiseks, mida seejärel rakendatakse intressitulu kajastamiseks.



Teenustasutulud

Kontsern teenib teenustasutulu peamiselt lepingutasudest.

Teenustasutulu all kajastatakse müügitulu lepingutest klientidega. See ei rakendu müügitulule rendilepingutest ja finantsinstrumentidest või teistest lepingulistest kohustustest, mis on IFRS 9 „Finantsinstrumendid” rakendusallas. Tasud, mida võetakse arvesse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumendi efektiivse intressimäära arvutamisel, näiteks laenu lepingutasud, jaotatakse instrumendi eeldatava tähtaja peale rakendades efektiivse intressimäära meetodit ja kajastatakse real „Neto intressitulu”. Teenustasutulu kajastatakse vastavalt sellele, kuidas teenus osutatakse ja kuidas kliendid saavad teenusest kasu, summas, mis kajastab tasu, mille ettevõtte on õigus teenida teenuse osutamise eest. Kui teenus osutatakse järk-järgult, kajastatakse teenustasutulu lineaarsetel perioodidel kogu teenuse osutamise ajaperioodi jooksul, juhul kui klient samal ajal saab ja tarbib teenuse eeliseid. Muutuvtasu kajastatakse ainult sellises ulatuses, mille osas juhtkonna otsuse alusel on väga tõenäoline, et tühistamist ei toimu. Muud teenustasutulud kajastatakse hetkel, mil täitmiskohustus on täidetud, tavaliselt seoses tehingu toimumisega. Tasuks on tehinguhind konkreetse teenuse eest.

3.19 Intressikulu

Intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt, igakuiselt.

3.20 Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse hetkel, mil tekib õigus maksele.

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

3.21 Aktsiapõhised maksed

Kontsern on kehtestanud aktsiapõhisel maksel põhineva optsiooniprogrammi, mille järgi tasutakse grupi töötajatele ja omanikele nende teenuste eest, väljastades optsioone AS Finora Group aktsiate omandamiseks.

Väljastatud optsioonide väljastamise hetkel määratud hinna (grant price) ja väljastamishetke õiglase väärtuse vahe kajastatakse optsiooniprogrammi kehtivuse jooksul Kontserni tööjookuluna ning omakapitali (muude reservide) suurenemisena. Kulude kogusumma on määratletud optsioonide õiglase väärtuse alusel optsioonide väljastamise hetkel. Optsioonide õiglane väärtus on leitud reaalsete tehingute alusel aktsiatega. Iga aruandeperioodi lõpus hindab Kontsern, kui palju optsioone kuulub tõenäoliselt realiseerimisele. Algsete hinnangute muutused kajastatakse kasumiaruandes ning vastukandena omakapitalis. Kui optsioonid realiseeritakse, emiteerib AS Finora Group uusi aktsiaid. Vastavalt optsioonide väljastamise tingimustele ei kaasne pärast kolmeaastast perioodi nende realiseerimisel sotsiaalmaksu kulu.

3.22 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.

3.23 Aruandeperioodi järgsed sündmused

Aruandeaasta finantsaruanded kajastavad olulisi vara ja kohustuste hindamist mõjutavaid asjaolusid, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva 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.

3.24 Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

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

Lisa 4 Finantsinstrumentide õiglased väärtused

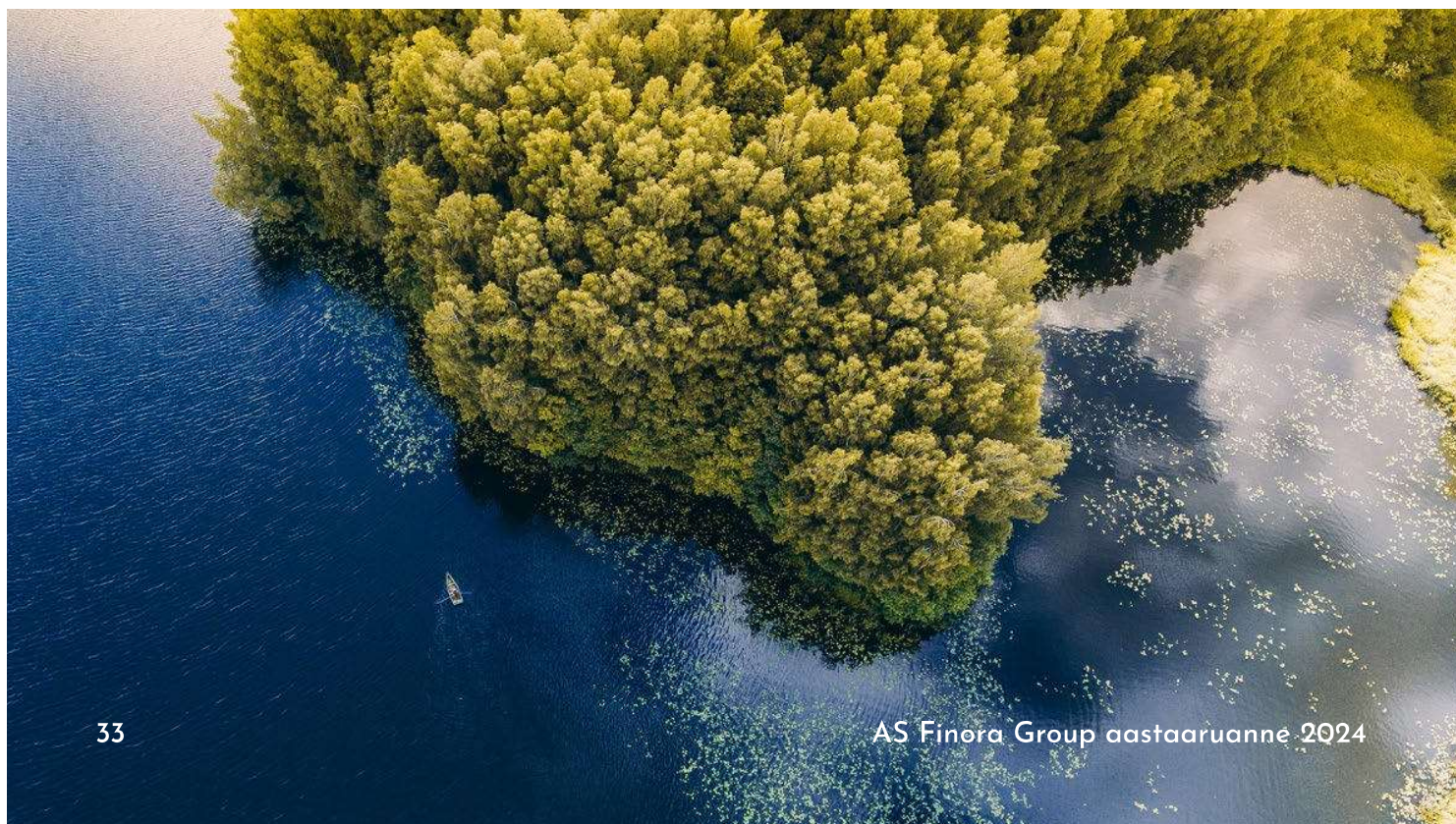
Õiglane väärtus on hind, mida on võimalik saada vara müügil või kohustise üleandmisel hindamiskuupäeval sõltumatute turuosaliste vahelises tehingus. Vara või kohustise õiglase väärtuse hindamisel eelduseks on, et turuosalisel lähtuvad vara või kohustise hinna määramisel oma majanduslikest huvidest. Kontsern 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 määratud 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. Õiglases väärtuses kajastatavate finantsinvesteeringute õiglane väärtus on määratud vastavalt kolmanda taseme põhimõtetele, tuginedes sarnaste tehingute väärtustele.



(eurodes)

31.12.2024	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus
Finantsvarad õiglates väärtuses					
Investeeringud väärtpaberitesse	0	0	0	0	0
Finantsinvesteeringud	0	0	529 565	529 565	529 565
Finantsvarad õiglates väärtuses KOKKU	0	0	529 565	529 565	529 565
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses					
Raha ja raha ekvivalendid	9 311 844	0	0	9 311 844	9 311 844
Laenunõuded klientidele	0	0	28 450 481	28 450 481	28 450 481
Muud nõuded ja ettemaksed	0	0	1 951 208	1 951 208	1 951 208
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses KOKKU	9 311 844	0	30 401 690	39 713 534	39 713 534
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses					
Hoiused	0	0	27 714 094	27 714 094	27 714 094
Laenukohustised	0	0	6 892 700	6 892 700	6 892 700
Võlakirjad	0	0	4 673 000	4 673 000	4 673 000
Muud laenukohustised	0	0	2 219 700	2 219 700	2 219 700
Muud võlad ja ettemaksed	0	0	1 627 698	1 627 698	1 627 698
Allutatud laenud	0	0	2 290 000	2 290 000	2 290 000
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses KOKKU	0	0	38 524 492	38 524 492	38 524 492

(eurodes)

31.12.2023	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus
Finantsvarad õiglases väärtuses					
Investeeringud väärtpaberitesse	246 054	0	0	246 054	246 054
Finansinvesteeringud	0	529 565	0	529 565	529 565
Finantsvarad õiglases väärtuses KOKKU	246 054	529 565	0	775 620	775 620
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses					
Raha ja raha ekvivalendid	3 008 151	0	0	3 008 151	3 008 151
Laenunõuded klientidele	0	0	23 154 507	23 154 507	23 154 507
Muud nõuded ja ettemaksed	0	0	1 670 715	1 670 715	1 670 715
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses KOKKU	3 008 151	0	24 825 222	27 833 373	27 833 373
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses					
Hoiused	0	0	18 371 353	18 371 353	18 371 353
Laenukohustised	0	0	5 009 391	5 009 391	5 009 391
Võlakirjad	0	0	1 671 288	1 671 288	1 671 288
Muud laenukohustised	0	0	3 338 102	3 338 102	3 338 102
Muud võlad ja ettemaksed	0	0	1 196 770	1 196 770	1 196 770
Allutatud laenud	0	0	2 290 000	2 290 000	2 290 000
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses KOKKU	0	0	26 867 514	26 867 514	26 867 514

Lisa 5 Oluliste raamatupidamisalaste otsuste ja hinnangute kasutamine

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

Olulised raamatupidamisalased otsused

Nõuete 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.

Vaata ka eelnevat lisa ECL mudeli kohta ning Lisa 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. Hetkel on litsentside, tarkvara ja Kontsernisiseselt väljatöötatud immateriaalse põhivara amortisatsioonimäär kaks kuni viis aastat. Lisateave on esitatud Immateriaalse põhivara lisas.

Immateriaalse põhivara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hindab Kontserni juhtkond kriitiliselt, kas on märke, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Juhul, kui esineb varaobjekti väärtuse



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

Lisa 6 Riskide juhtimine

Riskide juhtimise üldpõhimõtted

Risk on defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast majandustulemusest ja Kontsern on arvestanud, 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 Kontserni 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 süsteemi adekvaatsuse üle ja raporteerib grupi nõukogule

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

Riskijuhtimise süsteem hõlmab kõigi oluliste riskide kaardistamist, riskipositsiooni 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 minimeerimiseks.

Riskide juhtimiseks kehtestatud protsess algab seega riskide identifitseerimisest, millele Kontsern on avatud, riskide hindamisest ja vastavuse kontroll riskiprofiiliga. 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 mille monitooring 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 oma 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 krediiditoode faktoring, mikrolaen, tarbimislaenu ja laenu kinnisvara tagatisel, millest igaühel on oma riskitase ja seda mõjutavad faktorid, mis antud etapis kaardistatakse ja mida kvantitatiivselt hinnatakse. Olulisemad krediidiriski alamakategooriad on kliendi maksejõuetus, makseviivituse risk, maksevõime vähenemise risk, pettuse risk, kontsentratsioonirisk ja tururisk (eelkõige tagatiste väärtuse osas).

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

Krediidiga seotu riskide juhtimiseks rakendab Kontsern klientide valikukriteeriumeid nende riskiprofiili põhjal ja rakendab limiite toote- ja kliendiKontsernide lõikes. Krediidiriski juhtimisel on oluline laenuandmise, otsustamise ja laenuanalüüsi põhimõtted ning laenuprotsessi üldine kvaliteet. Kontsern kasutab skoorimugumudeleid nii eraisikute kui juriidilisest isikust laenuklientide laenuvõimekuse hindamiseks, v.a. laenud kinnisvara tagatisel ja faktooring (krediidikvaliteedi ja makseviivituse tõenäosuse prognoosimiseks). Mudelite valideerimine toimub oluliste muudatuste toimumisel kuid vähemalt kord aastas. Kontsern kasutab laenuklientide skoorimugumudeleid 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.

Kontserni raha hoitakse kommertspankades, mille reiting on Moody's krediidireitingute alusel vähemalt Baa2. Seisuga 31.12.2024 oli Kontserni raha kommertspangas reitinguga Aa3 4 953 730 eurot ja Baa2 35 591 eurot. 4 322 524 eurot oli Leedu Keskpangas Target-2 kontol. Target-2 on Euroopa Keskpankade süsteem, mille kaudu tehakse eurodes arveldusi reaajas ja brutopõhiselt. Leedu Panga juures asuval TARGET2 kontol hoitavad vahendid on kasutusel Kontserni igapäevase likviidsuse haldamiseks ja finantskohustuste täitmiseks, tagades kiire ja turvalise ligipääsu Euroopa maksesüsteemidele. Kontole kohaldub euroala keskpankade usaldusväärne järelevalve- ja turvalisusraamistik. Lisaks võimaldab keskpangas hoitav raha teenida lühiajalist intressitulu vastavalt Euroopa Keskpanga rahapoliitilistele määradele, pakkudes Kontsernile riskivaba tootlust vaba likviidsuse pealt.

Seisuga 31.12.2023 oli Kontserni raha kommertspangas reitinguga Aa3 1 550 308 eurot ja Baa3 237 843 eurot. 1 220 000 eurot oli Leedu Keskpangas.

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

Maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon

Kontserni maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon finantsinstrumentidest, millele rakendatakse allahindlusmudelit:

(eurodes)

31.12.2024	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3
Hüpoteeklaenu klientidele	22 576 936	20 769 552	1 226 751	580 633
Hüpoteeklaenu	22 969 512	20 937 278	1 240 130	792 105
Allahindlus	-392 576	-167 725	-13 379	-211 472
Muud laenu klientidele	6 209 003	5 443 670	308 469	456 864
Faktooring, liising ja muud äri-laenu	8 230 140	5 539 538	320 124	2 370 478
Allahindlus	-2 021 136	-95 869	-11 654	-1 913 614
Tarbimislaenu	44	44	0	0
Tarbimislaenu	664 423	10 908	0	653 516
Allahindlus	-664 379	-10 864	0	-653 516
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	-408 420	-408 420	0	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	66 518	66 518	0	0
Muu	6 400	6 400	0	0
Kokku laenuõuded klientidele	28 450 481	25 877 764	1 535 220	1 037 497

(eurodes)

31.12.2023	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3
Hüpoteeklaenu klientidele	14 420 051	13 175 403	999 174	245 474
Hüpoteeklaenu	14 472 087	13 213 929	1 003 882	254 277
Allahindlus	-52 036	-38 526	-4 708	-8 803
Muud laenu klientidele	8 444 227	6 254 446	1 195 578	994 203
Faktooring, liising ja muud äri-laenu	9 240 784	6 337 926	1 228 702	1 674 156
Allahindlus	-796 557	-83 480	-33 124	-679 953
Tarbimislaenu	290 229	12 408	0	277 821
Tarbimislaenu	627 555	15 786	0	611 769
Allahindlus	-337 326	-3 378	0	-333 948
Kokku laenuõuded klientidele	23 154 507	19 442 257	2 194 752	1 517 498

2023. aastal kajastati tulevaste perioodide tulude ja kulude ettemaksed vastavalt muudes kohustustes ja muudes nõuetes.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Kontsern ei ole võimeline täitma õigeaegselt või täies mahus oma tulevase kohustusi. Likviidsusriski olulised alamriskid on makserisk ja finantseerimisrisk. Makserisk on risk, et Kontsern ei suuda õigeaegselt täita oma kohustusi ilma kaasnevate oluliste kuludeta. Finantseerimisrisk on risk, et Kontsern ei suuda kaasata piisavalt ressursi ilma igapäevategevust või finantsseisundit negatiivselt mõjutamata. Likviidsusriski juhtimise üldine eesmärk on tagada, et grupil oleks piisavalt raha ja likviidseid varasid, et täita oma finantskohustusi õigeaegselt ning kasvatada laenuportfelli. Likviidsusriski juhtimisel arvestab Kontsern, et igal ajahetkel oleks piisav likviidsusvaru laenude väljastamiseks ning muude võimalike kohustuste katmiseks. Finantseerimine on peamiselt läbi omakapitali, laenude, võlakirjade ja deposiitide ning Kontsern prognoosib rahavoogusid, et finantskohustuste

tagasimaksete tähtaegadel oleks piisav varu rahalisi vahendeid ning refinantseerimise ettevalmistamiseks piisav ajaraam tähtaegade lõppemisel.

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

eurodes	31.12.2024	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Finantsvarad				
Raha ja raha ekvivalendid	9 311 844	9 311 844	0	0
Laenuõuded klientidele	28 450 481	5 275 300	20 494 308	2 680 873
Muud nõuded ja ettemaksed	2 480 774	2 480 774	0	0
Kokku finantsvarad	40 243 099	17 067 918	20 494 308	2 680 873
Finantskohustised				
Hoiused	27 714 094	14 081 805	13 632 289	0
Laenukohustised	6 892 700	3 892 700	0	3 000 000
Võlakirjad	4 673 000	1 673 000		3 000 000*
Muud laenukohustised	2 219 700	2 219 700	0	0
Intressivõlad	851 865	851 865	0	0
Allutatud laenud	2 290 000	0	0	2 290 000
Kokku Finantskohustised	37 748 659	18 826 370	13 632 289	5 290 000
Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe	2 494 440	-1 758 452	6 862 019	-2 609 127

eurodes	31.12.2023	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Finantsvarad				
Raha ja raha ekvivalendid	3 008 151	3 008 151	0	0
Investeeringud väärtpaberitesse	246 054	246 055	0	0
Laenunõuded klientidele	23 154 507	6 945 423	14 334 505	1 874 579
Muud nõuded ja ettemaksed	2 200 280	2 200 280	0	0
Kokku finantsvarad	28 608 993	12 399 909	14 334 505	1 874 579
Finantskohustised				
Hoiused	18 371 353	6 498 363	11 872 990	0
Laenukohustised	5 009 391	3 338 102	1 671 288	0
Võlakirjad	1 671 288	0	1 671 288	0
Muud laenukohustised	3 338 102	3 338 102	0	0
Intressivõlad	562 371	562 371	0	0
Allutatud laenud	2 290 000	0	0	2 290 000
Kokku finantskohustised	26 233 115	10 398 837	13 544 278	2 290 000
Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe	2 375 878	2 001 072	790 227	-415 421

*Tähtajatud. Vaata täpsemalt lisa 16.

Intressirisk

Intressirisk avaldub bilansiliste ja bilansiväliste varade ja kohustuste omavahelises mittevastavuses seoses intressimäärade muutusega, samuti võimaluses, et finantsinstrumentide õiglane 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

intressimäärade kohustuste finantseerimisel tulevikus. Grupi juhtkond analüüsib turuolukorda ja väldib laenutoodete hinnakujunduses võimalikku olukorda, kus intressikulude tõusul oleks kriitilise mahuga mõju finantstulemustele.

Operatsioonirisk

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

Operatsiooniriskile on avatud kõik tooted, teenused, tegevused ja protsessid ning operatsiooniriski juhtimisel

on kandev osa kogu Grupi riskijuhtimise süsteemis. Antud riskikategooria juhtimisel viiakse esmalt läbi riskide identifitseerimine ja mõõtmine (kui see on kvantitatiivselt võimalik). Seejärel kindlustatakse, et piisavad monitooringu ja kontrollimehhanismid on välja töötatud ja rakendatud ning järgnevalt leitakse meetmed nende riskide maandamiseks. Operatsiooniriskidest raporteeritakse Grupi 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 tuleneb turuhindade ebasoodsas suunas liikumisest. Kuigi tururiskid on reeglina olulised krediitvaldkonnas 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 negatiivselt 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 pakkujalt, vaid oluline on ka turu laiendamine, tutvustades finantseerimisvõimalusi eelkõige väikestele ja keskmistele ettevõtetele. Samuti maandab Kontsern

antud riske efektiivse juhtimisstruktuuri ning selge rolli- ja vastutuse jaotusega, kindlustades, et juhatusel ja nõukogul on piisav informatsioon võimaldamaks neil teha kvaliteetseid juhtimisotsuseid ja need otsused oleksid teatavaks tehtud ja ellu viidud kogu organisatsiooni lõikes. Kontsern rakendab normatiivseid juhtimis põhimõtteid, olles samal ajal teadlik avatud ja 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 rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamiseks kehtestatud reegleid eriti hoolsuskohustuse rakendamisel, mis võivad viia trahvimise või litsentsi äravõtmiseni. Rahapesu tõkestamiseks jälgib Grupi juhtkond majandustegevuse vastavust kehtestatud reeglitele ja sisemiste kordade ning kontrollisüsteemide olemasolu ning piisavust. Projektide analüüsimisel ja investorite kaasamisel lähtutakse samuti kehtivatest regulatsioonidest, ning töötajad on teadlikud ja piisavalt informeeritud, et võimalikke rahapesu ja terrorismi rahastamise riske võimalikult varajases faasis tuvastada. Samuti põhineb Grupi ärimudel põhimõtetel, mis aitavad neid riske vähendada. Kontsern ei osuta makseteenuseid, kliendid asuvad Balti riikides, Kontsern ei paku tooteid ega teenuseid mitteresidentidele, ning kliendid on kõik Euroopa Liidu (peamiselt Eesti ja Leedu) krediitdiasutuste kliendid.

Kapitali juhtimine

Grupi kapitalijuhtimise eesmärk on tagada piisavate kapitalireservide olemasolu, et toetada

äritegevust, katta olulisi riske ning täita regulatiivseid nõudeid nii tavapärastes kui ka stressiolukordades. Juhtimispehmoötete kohaselt käsitleb Grupp kapitalina kõiki komponente, mis aitavad kaasa regulatiivse kapitali määrade tagamisele, sealhulgas omakapital, allutatud laenud ning Additional Tier 1 (AT1) ja Tier 2 instrumentid. Raamatupidamislikult kajastatakse need IFRS EU pehmoötete alusel kas kohustuste või omakapitalina, kuid kapitalijuhtimise seisukohalt hinnatakse neid ühtse tervikuna, arvestades kehtivat pangandusjärelvalve raamistikku.

Grupi kapitali juhtimine hõlmab:

- Kapitalikalkulatsiooni ja -suhtarvude (näiteks CET1, Tier 1 ja kogukapitalisuhe) regulaarset jälgimist ja hindamist, sh riskipõhiste varade (RWA) arvestamist ning tulemuste võrdlemist kehtestatud miinimumnõuetega.
- Stressitesti läbiviimist, mille eesmärk on hinnata kapitalipuhvrite piisavust võimalike ebasoodsate turu- või majandustingimuste korral.
- Kapitaliprognoside ja -plaanide koostamist, mis võtavad arvesse nii äristrateegiat, riskijanu (risk appetite) kui ka potentsiaalseid muutusi finants- ja regulatiivses keskkonnas.
- Riskide katmiseks ettenähtud puhvreid (nt süsteemsed või vastutsüklilised lisapuhvrid), mida rakendatakse vastavalt järelvalveasutuse nõuetele või sisemisele riskipoliitikale.
- Otsustusprotsesse võimalike kapitali suurendamise meetmete kohta (näiteks täiendavate AT1 või Tier 2 instrumentide emiteerimine, kasumi jaotamine või piirangute seadmine väljamaksetele) tagamaks, et pank hoiab piisavat kapitalipositsiooni ka pikemaajalises vaates.

Finora Group konsolideeritud regulatiivsed suhtarvud on töötud allolevas tabelis:

31.12.2024		
Suhtarv	Regulatiivne nõue, %	Finora Group andmed, %
Esimese taseme pehmoavahendite (CET1) kapitalinõue ehk adekvaatsuse määr	8	8.98
Esimese taseme omavahendite (Tier 1) kapitalinõue ehk adekvaatsuse määr	9.5	23.71
Kogu kapitalinõue ehk kapitali adekvaatsuse määr	11.5	31.61
Finantsvõimenduse määr (LEVERAGE RATIO)	3	11.48
Likviidsuse kattekordaja (LCR)	>100	>100
Stabiilse rahastamise kattekordaja (NSFR)	>100	>100
Suur riskipositsioon (LARGE EXPOSURE)	<25 % CET1	Vastavuses

31.12.2023		
Suhtarv	Regulatiivne nõue, %	Finora Group andmed, %
Esimese taseme pehmoavahendite (CET1) kapitalinõue ehk adekvaatsuse määr	8	8.85
Esimese taseme omavahendite (Tier 1) kapitalinõue ehk adekvaatsuse määr	9.5	8.85
Kogu kapitalinõue ehk kapitali adekvaatsuse määr	11.5	11.81
Finantsvõimenduse määr (LEVERAGE RATIO)	3	5.86
Likviidsuse kattekordaja (LCR)	>100	>100
Stabiilse rahastamise kattekordaja (NSFR)	>100	>100
Suur riskipositsioon (LARGE EXPOSURE)	<25 % CET1	Vastavuses

Lisa 7 Laenunõuded

eurodes	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Hüpoteeklaenud klientidele	22 576 936	2 905 912	17 008 521	2 662 503
Hüpoteeklaenud	22 969 512	3 082 738	17 200 789	2 685 985
Allahindlus	-392 576	-176 826	-192 269	-23 482
Muud laenud klientidele	6 209 003	2 704 846	3 485 787	18 370
Faktooring, liising ja muud äri-laenud	8 230 140	4 203 964	4 007 249	18 928
Allahindlus	-2 021 136	-1 499 118	-521 461	-557
Tarbimislaenud	44	44	0	0
Tarbimislaenud	664 423	590 123	74 300	0
Allahindlus	-664 379	-590 079	-74 300	0
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	-408 420	-408 420	0	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	66 517	66 517	0	0
Muud	6 400	6 400	0	0
Kokku laenunõuded klientidele	28 450 481	5 275 299	20 494 308	2 680 874

eurodes	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Hüpoteeklaenud klientidele	14 420 051	2 655 247	10 349 699	1 415 104
Hüpoteeklaenud	14 472 087	2 660 963	10 394 448	1 416 676
Allahindlus	-52 036	-5 716	-44 749	-1 572
Muud laenud klientidele	8 444 227	4 000 042	3 984 711	459 474
Faktooring, liising ja muud äri-laenud	9 240 784	4 760 034	4 010 257	470 493
Allahindlus	-796 557	-759 993	-25 545	-11 018
Tarbimislaenud	290 229	290 135	95	0
Tarbimislaenud	627 555	627 450	105	0
Allahindlus	-337 326	-337 315	-11	0
Kokku laenunõuded klientidele	23 154 507	6 945 423	14 334 505	1 874 579

eurodes			
Laenu liik	31.12.2024 Neto portfell	31.12.2023 Neto portfell	Tagatis
Hüpoteek	22 576 936	14 420 051	Hüpoteek
Ärilaenu	377 021	1 930 798	Käendused
Faktooring	2 333 541	2 546 466	Faktooringuarved
Liising	3 498 442	3 966 963	Liisingvara
Tarbimis	44	290 229	Tagamata
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	-408 420	0	Tagamata
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	66 517	0	Tagamata
Muud	6 400	0	Tagamata
Kokku	28 450 481	23 154 507	

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

Lisa 8 Muud nõuded ja ettemaksed

eurodes	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Muud nõuded ja ettemaksed				
Muud nõuded	1 617 474	757 974	859 500	
Maksude ettemaksed	92 966	92 966	0	10
Tulevaste perioodide kulud	240 768	240 768	0	
Kokku muud nõuded ja ettemaksed	1 951 208	1 091 708	859 500	

eurodes	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Muud nõuded ja ettemaksed				
Muud nõuded	1 404 474	539 974	864 500	
Maksude ettemaksed	48 122	48 122	0	10
Tulevaste perioodide kulud	218 119	218 119	0	
Kokku muud nõuded ja ettemaksed	1 670 715	806 215	864 500	

Muude nõuete koosseisus oli seisuga 31.12.2022 summas 290 921 eurot 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 Groupi konsolideeritud laenuportfell jaanuari lõpuks 2020. aastal 10 miljoni euroni. Maikuu 2020 liikus liisingettevõtte tagasi Inbanki omandusse, kuna Inbank ja Finora Group ei suutnud kokku leppida ettevõtte ostu-müügi tingimuste lõplikus täitmisel. Inbank tagastas osa saadud rahast, kuid mitte täies summas. Finora pöördus antud kaasusega 2020. aastal kohtusse. Osapooled läbisid kõik kohtuastmed. Kohus Finora hagi ei rahuldanud ja viimane otsus tuli Riigikohtult jaanuaris 2024. Kuna tegemist oli korrigeeriva bilansipäevajärgse sündmusega, kanti 31.12.2023 seisuga järelejäänud nõue summas 290 921 eurot 2023. aasta kuludesse. Kuna nii 2023. kui 2024. aasta aastaaruande koostamise ajal puudus selgus teise osapoole kohtukulude suuruse ja maksmistähtaja üle, ei ole neid kajastatud kuludes, vaid käsitletud tingimusliku kohustusena (vt lisa 26). Antud kulud on kajastatud 2024. aasta kuludes.

Muude nõuete koosseisus on seisuga 31.12.2024 laenu nõue AS Bankish vastu summas 859 500 (31.12.2023: 864 500) eurot ja intressinõuded summas 187 523 (31.12.2023: 122 519) eurot. Laenu lõpptähtaeg on 31.12.2027 ja intress 8% aastas

Lisaks on muude nõuete koosseisus nii 31.12.2024 kui 31.12.2023 seisuga Bankish AS-le moodulite müügiga soenduv nõue summas 330 631 eurot. 31.12.2024 seisuga on seal ka AT1 võlakirjade intressinõue summas 206 560 eurot.

Lisa 9 Finantsinvesteeringud

eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Finantsinvesteeringud	529 565	529 565
Kokku finantsinvesteeringud	529 565	529 565

AS Finora Group omab finantsinvesteeringut AS-i Bankish, mida kajastatakse õiglasest väärtusest. 2024. aasta õiglase väärtuse määramise aluseks oli diskonteeritud rahavoogude mudel, kus 2025. aasta tulude aluseks on reaalsed läbirääkimiste staatuses olevad projektid ja mahud ning edasiste perioodide tulude puhul on eeldatud, et sarnane trend jätkub ka edaspidi. Analüüsis rakendati väga konservatiivset 25% diskontomäära ning konservatiivset 2% terminaalväärtuse kasvumäära. Diskonteeritud rahavoogude mudeli analüüs kinnitas, et investeeringu hinnanguline väärtus on vähemalt võrdne bilansis kajastatud summaga, korrutatuna investeeritud osalusmääraga.

2023. aasta õiglase väärtuse määramise aluseks olid reaalsed tehingud ettevõtte aktsiatega. Tehingud toimusid 2023, 2022, 2021. ning 2020. aastal, neist oluline osa oli sõltumatute osapoolte vahel.

Lisa 10 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

eurodes	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023	Lisa nr
	Maksu- kohustused	Maksu- nõuded	Maksu- kohustused	Maksu- nõuded	
Ettevõtte tulumaks	479	0	0	0	
Käibemaks	8 840	0	84 586	0	
Üksikisiku tulumaks	45 277	0	48 580	0	
Sotsiaalmaks	70 042	0	34 146	0	
Kohustuslik kogumispension	380	0	312	0	
Töötuskindlustusmaksed	1 103	0	563	0	
Ettemaksukonto saldo	0	92 966	0	48 122	8
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	126 121	92 966	168 187	48 122	

Ettevõtte puuduvad tähtaega ületavad maksuvõlad.

Maksuhalduril on õigus kontrollida Ettevõtte maksuarvestust viie aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ja trahvid.

Ettevõtte juhatuse hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 11 Allutatud laenud

Allutatud laenukohustiste saldo seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2023 oli 2 290 000 eurot, intressimäär 11-12% ja lunastustähtaeg 2029-2030.

2024. aastal allutatud laenusaldos muutusi ei toimunud. 2023. aastal saadi allutatud laene kogusummas 1 290 000 eurot. 2023. aastal lisandunud allutatud laenudest 15 000 eurot tasuti rahas, ülejäänu oli mitterahaline liikumine pikaajaliste võlakirjade ümberkonverteerimise teel. Allutatud laenud on välja antud eurodes.

Intressikulud allutatud laenudelt aruandeperioodi kohta ning intressikohustis aruandeperioodi lõpu seisuga on välja toodud alljärgnevas tabelis. Intressikohustised on finantsseisundi aruandes arvele võetud, kasutades sisemist intressimäära. Allutatud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid kaasnevaid tasusid pole makstud.

eurodes	Kokku
Tekkepõhine intressikohustis allutatud kohustistelt 01.01.2023	10 000
2023 intressikulu	253 936
2023 tasutud intressid	242 111
Tekkepõhine intressikohustis allutatud kohustistelt 31.12.2023	21 825

eurodes	Kokku
Tekkepõhine intressikohustis allutatud kohustistelt 01.01.2024	21 825
2024 intressikulu	261 900
2024 tasutud intressid	261 900
Tekkepõhine intressikohustis allutatud kohustistelt 31.12.2024	21 825

Lisa 12 Materiaalne põhivara

eurodes	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
31.12.2022			
Soetusmaksumus	50 309	72 494	122 805
Akumuleeritud kulum	-27 436	-29 284	-56 720
Jääkmaksumus	22 873	43 211	66 086
Ostud ja parendused	25 050	20 733	45 783
Müüdud põhivara	-642	0	-642
Amortisatsioonikulu	-11 228	-9 084	-20 312
31.12.2023			
Soetusmaksumus	74 717	93 227	167 944
Akumuleeritud kulum	-38 664	-38 367	-77 031
Jääkmaksumus	36 053	54 860	90 913
Ostud ja parendused	25 054	64 990	90 044
Müüdud põhivara	0	-29 043	-29 043
Amortisatsioonikulu	-16 889	-23 376	-40 265
31.12.2024			
Soetusmaksumus	99 771	129 174	228 945
Akumuleeritud kulum	-55 553	-61 743	-117 296
Jääkmaksumus	44 218	67 431	111 649

Aruandeperioodil varade allahindlust toimunud ei ole.

Lisa 13 Immateriaalne põhivara

eurodes	Arvuti- tarkvara	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
31.12.2022			
Soetusmaksumus	797 933	422 395	1 220 328
Akumuleeritud kulum	-146 486	-54 790	-201 276
Jääkmaksumus	651 448	367 605	1 019 053
Ostud ja parendused	75 875	4 480	80 355
Mahakandmised	-428 898	0	-428 898
Amortisatsioonikulu	-58 597	-45 985	-104 582
31.12.2023			
Soetusmaksumus	444 911	426 875	871 785
Akumuleeritud kulum	-205 083	-100 775	-305 858
Jääkmaksumus	239 828	326 099	565 927
Ostud ja parendused	97 630	0	97 630
Amortisatsioonikulu	-55 366	-37 224	-92 590
31.12.2024			
Soetusmaksumus	542 541	426 875	969 415
Akumuleeritud kulum	-260 449	-138 000	-398 448
Jääkmaksumus	282 092	288 875	570 967

Aruandeperioodil varade allahindlust toimunud ei ole. 2023. aastal kanti kuludesse immateriaalse varana kajastatud panga tehingute kajastamiseks kasutatud panga põhiprogramm.

Lisa 14 Tütaretevõtjad

Tütaretevõtte aktisad	31.12.2024	31.12.2023
Tütaretevõtte nimetus	Finora Bank UAB	Finora Bank UAB
Registrikood	305156796	305156796
Asukoha riik	Leedu	Leedu
Osaluse määr	100%	100%
Aksia nimiväärtus	1 EUR	1 EUR
Aksiakapital	12 870 000* EUR	4 600 000 EUR
Asutamisega seotud kulud	10 473 EUR	10 473 EUR
Kokku investeering	12 880 473 EUR	4 610 473 EUR

Tütaretevõtte osad	31.12.2024	31.12.2023
Tütaretevõtte nimetus	Finora Factoring OÜ	Finora Factoring OÜ
Registrikood	14439107	14439107
Asukoha riik	Eesti	Eesti
Osaluse määr	100%	100%
Osa nimiväärtus	1 EUR	1 EUR
Osakapital	10 000 EUR	10 000 EUR
Asutamisega seotud kulud	190 EUR	190 EUR
Kokku investeering	10 190 EUR	10 190 EUR

*sealhulgas 2 miljonit aksiakapitali on AS Finora Group poolt sisse makstud 2024. aastal, kuid kajastatud tütaretevõtte aastaaruandes registreerimata aksiakapitalina, kuna see ootab Leedu Keskpanga kinnitust ja seejärel registreerimist Äriregistris.

Lisa 15 Hoiused

Seisuga 31. detsember 31.12.2024 ja 31.12.2023 olid kõik hoiused tähtajalised ja olulises osas eraisikute hoiused. Enamiku klientide hoiuste nominaalsed intressimäärad on võrdsed nende tegelike intressimääradega, kuna muid olulisi tasusid pole makstud. Klientide sissemaksed on kõik eurodes ja olulises osas saadud Raisin platvormi kaudu Saksamaalt. Keskmise intressimäär oli 2024. aastal 3,47% (2023.aastal 3,55%). Klientide hoiuste jaotus järelejäänud tähtaja järgi on järgmine:

(eurodes)

Tähtaeg (tähtajani) ilma intressita	31.12.2024	31.12.2023
1 aasta	14 081 805	6 498 363
2 aastat	9 458 166	8 466 107
3 aastat	2 150 640	1 611 480
4 aastat	283 602	218 602
5 aastat	1 846 801	1 576 801
Tehingukulud	-106 920	0
Kokku	27 714 094	18 371 353

2023. aastal kajastati ettemakstud tehingukulud muude nõuete koosseisus.

Lisa 16 Laenukohustised ja hoiused

eurodes	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi						
31.12.2024	12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta	Lõpp- tähtaeg	Intress	Alus- valuuta	
Hoiused							
Hoiused	27 714 094	14 081 805	13 632 289	0	2025-2029	3,47% (keskmine)	EUR
Muud laenud							
Juriidilised isikud	2 219 700	2 219 700	0	0	2025-2027	Eurobor + 5,5%	EUR
Võlakirjad							
Võlakirjad	1 673 000	1 673 000	0	0	2025	9%	EUR
AT1 võlakirjad	3 000 000	0	0	3 000 000	tähtajatud	15%	EUR
Kokku võlakirjad	4 673 000	1 673 000	0	3 000 000			
Allutatud laenud							
Allutatud laenud	2 290 000	0	1 000 000	1 290 000	2029-2030	11-12%	EUR
Laenukohustised kokku	36 896 794	17 974 505	14 632 289	4 290 000			

eurodes	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi				Lõpp- tähtaeg	Intress	Alus- valuuta
31.12.2023	12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta				
Hoiused							
Hoiused	18 371 353	6 498 363	11 872 990	0	2024-2028	3,55% (keskmine)	EUR
Muud laenud							
Juriidilised isikud	3 338 102	3 338 102	0	0	2024-2027	1% - Eurobor + 5,5%	EUR
Võlakirjad							
Võlakirjad	1 671 288	0	1 671 288	0	2025	9%	EUR
Allutatud laenud							
Allutatud laenud	2 290 000	0	0	2 290 000	2029-2030	11-12%	EUR
Laenu- kohustised kokku	25 670 744	9 836 465	13 544 278	2 290 000			

Laenud juriidilistelt isikutelt

Juriidiliselt isikutelt võetud laenude hulgas on seisuga 31.12.2024 2 210 000 eurot ja 31.12.2023 2 600 000 eurot laen EIF-lt (European Investment Fund) millega seoses on Grupil teatavad laenulepingujärgsed finantstingimused (inglise keeles: covenants) suhtarvude näol. Seisuga 31.12.2024 ei olnud Grupp vastavuses EIF nõuetega nende poolt sätestatud suhtarvude osas (Finantsvõimenduse määr, Lühiajaliste kohustuste kattekordaja, Kulu-tulu suhe), samuti seisuga 31.12.2023 samad suhtarvud ja lisaks viivislaenu määr. Vastavalt lepingule on EIF-I õigus laen ennetähtaegselt tagasi nõuda. Sellest tulenevalt on seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2023 laen kajastatud lühiajalisena. Vaatamata osade finantssuhtarvude mittevastavusega seisuga 31.12.2023 ei toimunud laenu ennetähtaegse tagastamise nõude realiseerumist. Juhtkonna hinnangul ei toimu seda ka käesoleval aastal. Käesoleva hinnangu aluseks on eelmise aasta kogemus ja juhtkonna valmidus leida koostöös EIF-ga lahendused olukorrale, vaadates üle sätestatud suhtarvude jätkuva asjakohasuse ja plaanid edasiseks.

Juriidiliselt isikutelt võetud teine laen Invegal summas 0.7 miljonit eurot seisuga 31.12.2023 oli tagatud nii Leedu tütarettevõtte pangakontoga, mis on seotud selle laenuga, kui ka selle meetme alt välja antud laenudega. Seisuga 31.12.2024 on laen tagastatud täies mahus.

Võlakirjad

Seisuga 31.12.2024 summas 1 673 000 (31.12.2023: 1 671 288) eurot võlakirjade esialgne tähtaeg oli aprill 2022. Veebruaris 2022. a. pikendati võlakirja omanike nõusolekul võlakirjade tähtaega veebruarini 2024. Novembris 2023 pikendati võlakirja omanike nõusolekul võlakirjade tähtaega veel kuni septembrini 2025. 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 31.12.2024 kui ka 31.12.2023 üle nõutava taseme. Aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas tagatistest suurima osa kontopant (31.12.2023: hüpoteegid ja laenulepingutest tulenevate nõuete pandid).

AT1 võlakirjad

Finora Group emitteeris 2024.aastal kahes osas kokku 6,45 miljoni euro väärtuses tähtajatud ja allutatud Additional Tier 1 (AT1) ajutise mahaarvamise võlakirju. Need instrumendid kuuluvad Grupi esimese taseme täiendavasse kapitali TIER 1 (kuid mitte CET 1) koosseisu ning on mõeldud kapitalibaasi tugevdamiseks vastavalt Euroopa Liidu pangandusregulatsioonidele. AT1 võlakirjad on tähtajatud mis tähendab et neil puudub kindel lunastamistähtaeg ning emitendil ei ole kohustust neid tagasi maksta. Intressimäär on fikseeritud 15% aastas ning intressimaksed on täielikult emitendi äranägemisel sõltudes regulatiivsetest piirangutest ja kasumi jaotamise võimalustest. Instrumendid sisaldavad kahjumite absorbeerimise mehhanismi mille kohaselt toimub nende ajutine või täielik mahaarvamine kui grupi CET1 suhtarv langeb alla 5,125%. Samas võib võlakirjade nominaalväärtust taastada kui grupi kapitalipositsioon paraneb ja see on lubatud kehtivate regulatsioonide alusel. Võlakirjade ennetähtaegne lunastamine on võimalik vaid viie aasta möödudes ja üksnes regulatiivse loa olemasolul ning teatud tingimustel sealhulgas kapitali asendamisel samaväärse või kõrgema kvaliteediga instrumendiga. Kuna Grupi konsolideeritud Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) kapitalinõude suhtarv langes alla lepingus sätestatud künnise, aktiveerus AT1 võlakirjade tingimustes sätestatud kahjumite absorbeerimise mehhanism. Selle tulemusena kanti instrumentide nominaalväärtus osaliselt maha seisuga 31.12.2024. See tehing kajastus bilansis võlakirjakohustiste vähenemisena ja kasumiaruandes muudes ärituludes summas 3 450 000 eurot.

Informatsioon allutatud laenude kohta on toodud lisa 11 ja hoiuste kohta lisa 15.

Laenude ja võlakirjade sisemine intressimäär ei erine oluliselt lepingulisest intressimäärast. Vaata ka lisa 6 Riskide juhtimine.

Lisa 17 Muud võlad ja ettemaksed

eurodes	31.12.2024	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	31.12.2023	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Lisa
Võlad tarnijatele	78 353	78 353	-	46 119	46 119	0	
Võlad töövõtjatele	336 615	336 615	-	178 887	178 887	0	
Maksuvõlad	171 467	171 467	-	168 187	168 187	0	10
Muud võlad	1 012 235	1 012 235	-	665 009	665 009	0	
Intressivõlad	851 865	851 865	-	562 371	562 371	0	
Muud viitvõlad	160 370	160 370	-	102 637	102 637	0	
Saadud ettemaksed	29 029	29 029	0	138 569	128 592	9 977	
Kokku võlad ja ettemaksed	1 627 698	1 627 698	0	1 196 770	1 186 793	9 977	

Lisa 18 Aktsiakapital, ülekurs ja muud reservid

eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Aktsiakapital eurodes	639 815	551 673
Aktsiate arv (tk)	6 398 150	5 516 730
Aktsiate nimiväärtus eurodes	0,1	0,1
Registreerimata aktsiakapital eurodes	0	151 050
Ülekurs eurodes	9 708 005	7 208 263
Muud reservid eurodes	319 698	176 590

Aktsiakapital suurenes 2024. aastal 88 142 eurot, kõik sissemaksed tehti rahas. Ülekurs suurenes 2024. aastal 2 499 742 eurot, kõik sissemaksed tehti rahas.

Aktsiakapital suurenes 2023. aastal kokku 34 397 eurot, kõik sissemaksed tehti rahas. Ülekurs suurenes 2023. aastal kokku 1 926 232 eurot, kõik sissemaksed tehti rahas. Lisaks laekus 2023. aastal ettevõtte pangakontole aktsiakapitali sissemaks summas 151 050 eurot (rahas) (sh 2 650 aktsiakapital ja 148 400 ülekurs), mis registreeriti Äriregistri poolt 2024. aasta jaanuaris ja on seega kajastatud registreerimata aktsiakapitalina seisuga 31.12.2023.

Aastal 2023 viidi läbi aktsiate jagamine (split) mille tulemusena muutus aktsiate nimiväärtus seniselt 1 eurolt 0,10 eurole, suurendades samal ajal aktsiate arvu kümnekordselt. See muudatus ei mõjutanud ettevõtte aktsiakapitali kogusummat eurodes. Kontsern on väljastanud optsioone. Algselt väljastatud optsioonide tänaste väärtuste arvutamiseks (pärast aktsiate jagamist) tuleb optsioonide arv korrutada 10-ga ning optsiooni andmise hetke aktsia väärtus jagada 10-ga, kogusummale eurodes samuti mõju puudub.

Kontsern väljastab alates 2022. aastast omanikele juhatuse liikmetele osakonnajuhtidele ning võtmetöötajatele aktsiaoptsioone. Optsiooni realiseerimise tähtaeg on kolm aastat ning optsiooni alusvaraks olevate aktsiate emiteerimine toimub aktsionäride iga-aastaselt korralisel üldkoosolekul või realiseerimise tähtaja saabumisele lähedasel aktsionäride erakorralisel koosolekul. Väljastatud optsioonide reserv oli seisuga 31.12.2024 319 698 (31.12.2023: 176 590) eurot. Vastavad kulud kasumiaruandes olid 2024. aastal 143 109 (2023 aastal 161 669) eurot. Optsioonide õiglase väärtuse arvutamisel kasutatakse Black-Scholes mudelit, mis kasutab sisenditena aktsia hinda, volatiilsust ning riskivaba intressimäära. Töötajatel ei ole õigust optsioonide summat rahas välja võtta. Optsioone ei saa vahetada, müüa, pantida ega koormata. Optsioonid on päritavad. Optsioonileping aegub, kui töötaja lahkub ettevõttest enne optsioonide täitmise tähtaega, kuid nõukogu võib otsustada ka teisiti. Informatsioon optsioonide väljastamise ja tühistamise kohta on toodud allpool. Aruandeaastal ega ka sellele eelneval aastal optsioone ei realiseeritud.

Opsioonide väljastamine (inglis keeles grant) on toimunud kahel korral - detsembris 2022 ja mais 2023. Allolev tabel annab ülevaate mõlemast korral. Tabelis on toodud info nii enne aktsiate jagamist väeringus kui ka pärast. Tabelis toodud tühistamised on tingitud juhatuse liikmete ja töötajate lahkumisega ettevõttest.

Opsioonide muutused enne aktsiate jagamist (*spliti*) väärtuses:

Väljastamise aeg Täitmispäev	Detsember 2022- Detsember 2025-	Mai 2023- Mai 2026-	Kokku
Aksia väärtus väljastamise hetkel eurodes	32,6	57	
Väljastatud opsioonide arv	28 600	2 200	30 800
Tühistatud aktsiate arv 2023 aastal	-6 450	0	-6 450
Väljastatud opsioonide arv 31.12.2023	22 150	2 200	24 350
Tühistatud aktsiate arv 2024 aastal	-4 600	0	-4 600
Väljastatud opsioonide arv 31.12.2024	17 550	2 200	19 750

Opsioonide muutused peale aktsiate jagamist (*spliti*) väärtuses

Väljastamise aeg Täitmispäev	Detsember 2022- Detsember 2025-	Mai 2023- Mai 2026-	Kokku
Aksia väärtus väljastamise hetkel eurodes	3,26	5,7	
Väljastatud opsioonide arv	286 000	22 000	308 000
Tühistatud aktsiate arv 2023 aastal	-64 500	0	-64 500
Väljastatud opsioonide arv 31.12.2023	221 500	22 000	243 500
Tühistatud aktsiate arv 2024 aastal	-46 000	0	-46 000
Väljastatud opsioonide arv 31.12.2024	175 500	22 000	197 500

Ettevõttel puuduvad tingimuslikud kohustised (mis on seotud dividendidega), nii 31.12.2024 seisuga kui ka 31.12.2023 seisuga. Kuna eelmiste perioodide jaotamata kasum on negatiivne, siis sellest tulenevalt ei ole tingimuslikku dividendide tulumaksu summat.

Lisa 19 Intressitulu

eurodes	2024	2023
Intressitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Intressitulu Euroopa Liidu riikidest		
Eesti	1 020 719	325 783
Leedu	1 526 199	1 770 773
Intressitulu Euroopa Liidu riikidest kokku	2 546 918	2 096 556
Kokku intressitulu	2 546 918	2 096 556
Intressitulu tegevusalade lõikes		
Hüpoteeklaenu intressid	1 466 366	869 507
Muud intressid	1 080 552	1 227 049
Kokku intressitulu	2 546 918	2 096 556

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

Lisa 20 Intressikulu

eurodes	2024	2023
Võlakirjad	150 570	240 117
Juriidilised isikud	224 326	271 502
Hoiused	785 336	491 356
Allutatud laenud	261 900	253 936
Kokku intressikulud	1 422 132	1 256 910

Lisa 21 Muud tulud

eurodes	2024	2023
Viivistulud	121 624	124 839
Muud teenustasud	94 261	113 527
Muud äritulud	3 529 144	103 238
Kokku muud tulud	3 745 029	341 604

Muud äritulud 2024. aastal on peamiselt seotud AT1 võlakirjade mahakandmisega vaata täpsemalt lisa 16. 2023. aastal on muud äritulud suures osas immateriaalse põhivara müügist.

Lisa 22 Mitmesugused tegevuskulud

eurodes	2024	2023
Kontorikulud	256 635	121 281
Riiklikud ja kohalikud maksud	139 769	76 783
IT-teenuste kulud	720 648	562 743
Juriidilised kulud	377 599	126 623
Reklaami- ja turunduskulud	171 375	227 030
Raamatupidamisteenused (s.h. auditi kulud)	49 667	43 449
Liikmemaksud	102 110	90 033
Seminarid jm töötajatega seotud kulud	99 179	77 151
Finantseerimistasud	118 355	65 070
Konsultatsioonikulud	114 515	66 254
Värbamiskulud	67 886	76 927
Haldus- ja maaklertasud	30 248	30 887
Muud kulud	116 142	402 882
Kokku mitmesugused tegevuskulud	2 364 128	1 967 113

Muude kulude all oli 2023. aastal suures osas Inbanki nõude mahakandmisega seotud kulud, lisaks olid nii 2024. aastal kui ka 2023. aastal antud liigituste all peamiselt infopäringud andmebaasidesse ja võlahalduskulud.

Lisa 23 Tööjõukulud

eurodes	2024	2023
Palgakulu	2 807 766	1 770 819
Tööjõumaksud	287 062	216 199
Opsioonid	143 107	161 669
Kokku tööjõukulu	3 237 935	2 148 688
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	55	45
Töölepingu alusel töötav isik	48	37
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	7	8

Lisa 24 Seotud osapooled

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus: Nebbiolo Capital OÜ
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud: Eesti

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes	Nõuded 31.12.2024	Kohustised 31.12.2024	Nõuded 31.12.2023	Kohustised 31.12.2023
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 377 654	2 117 264	1 363 180	2 099 964

Laenunõuded 2024	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Perioodi arvestatud intress
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	5 000	65 004

Laenunõuded 2023	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Perioodi arvestatud intress
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	190 000	0	61 463

Laenukohustised 2024	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Perioodi arvestatud intress
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0	201 408
Laenukohustised 2023	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Perioodi arvestatud intress
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	740 000	1 080 000	85 422
2024	Müügid		Ostud
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 418		580 351
2023	Müügid		Ostud
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	305 447		363 302
AS Finora Group Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2024	2023	
Arvestatud tasu	422 601	395 994	

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

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

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete allahindlusi arvestusperioodil tehtud ei ole.

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

2024 aastal uusi optsoone ei väljastatud. 2024 aastal tühistati 600 (peale aktsiate jagamist väeringus 16 000) juhatuse liikme optsooni seoses ühe juhatuse liikme lahkumisega ettevõttest. Lisaks vähenes juhatuse liikmetele antud optsoonide kogusumma veel 1 600 aktsiaoptsooni võrra (peale aktsiate jagamist väeringus 16 000 aktsiaoptsooni) seoses ühe endise juhatuse liikme juhatuse liikme staatusest väljumisega. 2023. aastal väljastati juhatuse liikmele 2 200 aktsiaoptsooni (peale aktsiate jagamist väeringus 22 000 optsooni). 2023. aastal tühistati 4 200 (peale aktsiate jagamist väeringus 42 000) juhatuse liikme aktsiaoptsooni. Kummalgi aastal ei realiseeritud nendega seotud aktsiaoptsoone.

Opsioonide muutused - juhatus, nõukogu ja aktsionärid	Enne aktsiate jagamist väärtused	Pele aktsiate jagamist väärtused
Väljastatud opsioonide arv 31.12.2022	21 100	211 000
2023 väljastati	2 200	22 000
2023 tühistati	-4 200	-42 000
Opsioonide jääk 31.12.2023	19 100	191 000
2024 tühistati	-1 600	-16 000
2024 juhatuse liikme staatusest väljumine	-1 600	-16 000
Opsioonide jääk 31.12.2024	15 900	159 000

Lisa 25 Tingimuslikud kohustused

Garantiid

eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Väljastatud garantiid	1 458 273	1 554 915
Kokku tingimuslikud kohustused	1 458 273	1 554 915

AT1 võlakirjad

2024. aastal emiteeris Finora Group kokku 6 450 000 euro väärtuses täiendava esimese taseme kapitali võlakirju (AT1 Temporary Write-Down Notes). Vaata täpsemalt lisa 16. Tegemist on allutatud, tähtajatu ja tagamata finantsinstrumentidega, mille intressimäär on 15% ning mille tingimuste kohaselt võib toimuda nimiväärtuse alandamine (write-down), kui grupi CET1 määr langeb alla 5,125%. Aruandeperioodil see künnis ületati ning vastavalt lepingutingimustele kirjutati alla 3 450 000 euro ulatuses AT1 võlakirju. Aasta lõpu seisuga on AT1 kohustustest alles 3 000 000 eurot, mida kajastatakse bilansis kohustusena. Finora Group käsitleb AT1 võlakirju raamatupidamises kui kohustust. Maha kirjutatud 3 450 000 euro suurune osa ei ole bilansis kajastatud, kuid selle taastamine on teatud tingimustel võimalik – eeldusel, et grupp saavutab konsolideeritud puhaskasumi ning täidetud on taastamist piiravad regulatiivsed nõuded. Kuna see osa võib osaliselt või täielikult taas muutuda bilansiliseks kohustuseks, kajastatakse see tingimusliku kohustusena vastavalt IFRS nõuetele. Samuti tuleb arvestada, et juhul kui kapitali adekvaatsus taas väheneb alla kehtestatud taseme, võib toimuda edasine write-down seni veel allesolevate AT1 kohustuste osas.

Keskpanga kontroll

Novembris 2024 alustas Leedu Keskpang Finora kui uue panga kontrolliprotsessi ning märtsis 2025 esitati esialgne hinnang. Finora esitas Kesk pangale oma vastuse 2.aprillil 2025, kus väljendas oma seisukohti, eriarvamusi ja vajadusel kavandatavaid meetmeid. Juhtkond usub, et Finora Bank ja Finora Group on jätkuvalt tegutsevad ning ei arvesta, et Leedu Keskpang rakendaks rangeimaid sanktsioone, arvestades, et Finora Bank alustas tegevust 2022. aasta lõpus ja on endiselt Leedu väikseim pank, kus sisemiste süsteemide täiustamine on loomulik arenguetapp. Lisaks on tegemist esimese inspekteerimisega ning Finora koostab üksikasjalikke selgitusi tuvastatud leidude kohta. Aruanne on vahearuande staatuses ning lõplik otsus tehakse aruande ja Finora selgituste põhjal. Juhtkond ei nõustu mõnede aruandes toodud aspektidega, osa tähelepanekutest on juba juurutatud ning Finora on tugevdanud oma juhtimist ja finantsseisundit, sealhulgas lisakapitali kaasamisega ning uue strateegilise investori kavatsustega. Eelnevat arvestades ei ole Finora seoses selle inspekteerimisega moodustanud provisjone aga kajastanud tingimuslike kohustusi. Kokkuvõttes näeb juhtkond selles protsessis konstruktiivset dialoogi regulaatoriga Finora tegevuse ja vastavusraamistiku edasise tugevdamise eesmärgil.

Inbank vaidlus

Tingimuslike kohustuste osas vt ka lisa 8 kirjeldatud Inbank kohtukaasust, mille põhinõude jääk kanti 2023. aastal kuludesse. Teise osapoole kohtukulude kompenseerimise menetlus veel 2023. aasta aastaaruande koostamise ajal käis ja ka käesoleva aruande koostamise ajal käib ja puudub selgus nende kulude suuruses ja maksmistähtjas. Seetõttu ei kajastatud neid 31.12.2023 ega 31.12.2024 seisuga kuludes, vaid käsitleti tingimuslike kohustustena.

Lisa 26 Emaettevõtja konsolideerimata aruanded

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

Finantsseisundi aruanne

eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Varad		
Raha ja raha ekvivalendid	1 324 980	1 209 646
Laenunõuded klientidele	608 208	2 444 265
Hüpoteeklaenud klientidele	308 430	444 259
Muud laenud klientidele	299 778	2 000 005
Muud nõuded ja ettemaksed	1 670 614	1 513 654
Finantsinvesteeringud	529 565	529 565
Investeeringud tütarettevõtetes	12 956 148	4 664 173
Materiaalne põhivara	14 832	56 048
Immateriaalne põhivara	151 805	195 959
Kokku varad	17 256 152	10 613 310
Kohustised ja omakapital		
Laenukohustised	7 142 700	4 280 988
Võlakirjad	4 673 000	1 671 288
Muud laenukohustised	2 469 700	2 609 700
Muud võlad ja ettemaksed	178 128	477 373
Allutatud laenud	1 290 000	1 290 000
Kokku kohustised	8 610 828	6 048 361
Omakapital		
Aktiivkapital	639 815	551 673
Registreerimata aktiivkapital	0	151 050
Ülekurs	9 708 005	7 208 263
Muud reservid	319 698	176 590
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-3 522 626	-2 568 720
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 500 432	-953 907
Kokku omakapital	8 645 324	4 564 949
Kokku kohustised ja omakapital	17 256 152	10 613 310

Kasumiaruanne

eurodes	2024	2023
Intressitulud	242 581	488 642
Intressikulud	-523 945	-596 441
Neto intressitulud	-281 364	-107 799
Muud tulud	3 611 855	190 654
Tulud kokku	3 330 491	82 855
Mitmesugused tegevuskulud	-336 228	-284 309
Tööjõukulud	-138 627	-361 702
Muud ärikulud	0	-290 921
Kulud kokku	-474 856	-936 932
Kasum enne allahindluseid	2 855 635	-854 077
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-56 815	-75 385
Laenude allahindluse reservi muutus	-1 298 388	-24 445
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 500 432	-953 907

Rahavoogude aruanne

eurodes	2024	2023
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 500 432	-953 907
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	56 815	75 385
Intressikulud	523 945	596 441
Intressitulud	-242 581	-488 642
Muud korrigeerimised	1 441 496	186 114
Mitterahalised korrigeerimised: AT1 allahindlus	-3 450 000	0
Kokku korrigeerimised	-1 670 325	369 298
Kokku äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	821 397	3 345 081
Kokku äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-299 245	82 458
Saadud intressid	177 577	468 188
Makstud intressid	-719 891	-641 955
Muud laekumised äritegevusest (võlakirjad)	0	10 000
Muud väljamaksed äritegevusest (võlakirjad)	0	-2 085 000
Kokku rahavood äritegevusest	-190 055	594 163
Rahavood investeerimistegevusest		
Müüdnud võlakirjainvesteeringud	202 197	318 361
Soetatud võlakirjainvesteeringud	-202 197	-199 182
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-488	-64 744
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	29 043	644
Tütarettevõtte aktsiakapitali suurendamine	-8 270 000	-1 600 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-8 241 445	-1 544 921
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	50 000	215 000
Saadud laenude tagasimaksed	-390 000	-1 080 000
Laekunud aktsiate või osade emitteerimisest	2 436 834	2 111 679
Laekunud AT1 võlakirjadest	6 450 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	8 546 834	1 246 679
Kokku rahavood	115 333	295 922
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 209 646	913 724
Raha ja raha ekvivalentide muutus	115 334	295 922
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 324 980	1 209 646

Omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aksia- kapital nimi- väärtuses	Registree- rimata aktsia- kapital	Ülekurss	Muud reservid	Jaota- mata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2022	517 276	0	5 282 031	14 921	-2 568 720	3 245 508
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	-953 907	-953 907
Emitteeritud aktsiakapital	34 397	151 050	1 926 232	0	0	2 111 679
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	161 669	0	161 669
31.12.2023	551 673	151 050	7 208 263	176 590	-3 522 626	4 564 949
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	1 500 432	1 500 432
Emitteeritud aktsiakapital	88 142	-151 050	2 499 742	0	0	2 436 834
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	143 108	0	143 108
31.12.2024	639 815	0	9 708 005	319 698	-2 022 194	8 645 325

Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	31.12.2024	31.12.2023
Konsolideerimata omakapital	8 645 325	4 565 949
Investeeringud tütarettevõtetesse	-12 959 148	-4 664 173
Investeeringud tütarettevõtetesse, arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	6 723 500	2 841 806
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	2 409 677	2 742 582

Lisa 27 Bilansipäevajärgsed sündmused

2024. aasta novembris alustas Leedu Keskpank Finoras tavapärase kontrolli, mis on osa uutele pankadele suunatud järelevalvetegevustest. Kontroll jätkus 2025. aasta alguseni. Käesolevate finantsaruannete allkirjastamise hetkeks on Leedu Kekspank edastanud esialgse kokkuvõtte oma leidudest. Finora esitas 2. aprillil 2025 oma vastuse, mille käigus andis Finora selgitusi, väljendas põhjendatud eriarvamusi või kinnitas tähelepanekuid ja andis ülevaate juba teostatud või kavandatavatest parandusmeetmetest. Juhtkond näeb selles protsessis konstruktiivset dialoogi regulaatoriga, mille eesmärk on panga tegevuse ja vastavusraamistiku edasine tugevdamine. Vaata lisainfot ka tingimuslike kohustuste lisast.

Lisa 28 Tegevuse jätkuvus

Finora Groupi juhtkonna hinnangul on ettevõtte jätkuvalt tegutsev ja omab märkimisväärsel kasvupotentsiaali. 2024. aasta jooksul kaasati strateegiline investor, kes investeeris Finora Groupi kokku üle 8 miljoni euro erinevatesse finantsinstrumenditesse, tugevdades seeläbi ettevõtte finantsstruktuuri ja kindlustades selle jätkuva arengu aluse. See strateegiline partnerlus on mitte ainult parandanud Finora Groupi kapitalipositsiooni, vaid loonud ka tugevad alused ettevõtte tegevuse laiendamiseks ning konkurentsivõime suurendamiseks.

Vastavalt tehtud kokkuleppele jätkuvad investeeringud selle strateegilise partneriga, mis toetab Finora Groupi strateegilisi eesmärgi, sealhulgas portfelli kasvatamist ja turupositsiooni tugevdamist. Samal ajal on ettevõtte pühendunud oma sisemiste protsesside ja strateegiate pidevale täiustamisele, et paremini kohaneda muutuvate turutingimustega ning tagada jätkusuutlik areng. Juhtkonna hinnangul annavad need sammud ja toetav finantsstruktuur tugeva aluse, millele tuginedes Finora Group jätkab edukat tegevust ka tulevikus.

Aruande allkirjad

Aruande allkirjastamise kuupäev on: 8. aprill 2025

AS Finora Group (registrikood: 12324050) 01.01.2024–31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on kinnitanud:

Allkirjastaja nimi:

Šarunas Ruzgys

Allkirjastaja roll:

Juhatuse liige

Kuupäev ja allkiri:

08.04.2025



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Finora Group aktsionäridele

Grant Thornton Baltic OÜ

Pärnu mnt 22
10141 Tallinn, Eesti

T +372 626 0500

E info@ee.gt.com

Reg-nr 10384467
KMKR nr EE100086678

Märkusega arvamus

Oleme auditeerinud AS Finora Group konsolideerimisgrupi (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilansi seisuga 31. detsember 2024 ning konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates, välja arvatud meie aruande osas „Märkusega arvamuse alus” kirjeldatud asjaolude võimalikud mõjud, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Märkusega arvamuse alus

Konsolideeritud bilansis on kajastatud finantsinvesteering ASi Bankish õiglase väärtuse meetodil summas 530 tuhat eurot. Õiglase väärtuse määramist on kirjeldatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 9. Auditi käigus ei suutnud me hankida piisavat tõendusmaterjali õiglase väärtuse määramisel kasutatud eelduste põhjendatuses, mistõttu puudub meil kindlus, et finantsinvesteeringu õiglase väärtus ei ole madalam selle bilansilisest väärtusest. Väärtuse languse olemasolul suureneks aruandeperioodi kahjum ja väheneks omakapital.

Lähtudes kasutatavast oodatava krediidikahjumi mudelist tuleks hinnata alla aastaaruande lisas 8 kirjeldatud nõudeid AS Bankish vastu 203 tuhande euro võrra. Selle allahindluse võrra tuleks suurendada aruandeperioodi kahjumit ja vähendada omakapitali.

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

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet. Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni 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 lahkneb 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. Nagu kirjeldatud eespool osas „Märkusega arvamus alus”, võivad sisaldada põhjaruanded olulisi vigu. Seetõttu ei ole me suutelised järeldama, kas tegevusaruandes esitatud omakapitali ja varadega seotud suhtarvud on nende asjaoludega seoses oluliselt väärkajastatud või mitte.

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 alusprintsüpi, 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.

Vandeaudiitori 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 vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas ISA (EE)-dega läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

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

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, 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 finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

Janno Greenbaum

Vandeaudiitor nr 486



Grant Thornton Baltic OÜ

Tegevusluba nr 3

Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn

8. aprill 2025

Kahjumi katmise ettepanek

eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-5 689 257	-2 584 384
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-2 577 037	-3 104 873
Kokku	-8 266 294	-5 689 257
Jaotamine		
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-8 266 294	-5 689 257
Kokku	-8 266 294	-5 689 257

Kahjumi katmise otsus

eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-5 689 257	-2 584 384
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-2 577 037	-3 104 873
Kokku	-8 266 294	-5 689 257
Jaotamine		
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-8 266 294	-5 689 257
Kokku	-8 266 294	-5 689 257

Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud AS Finora Group tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 2024. aasta majandusaasta kohta. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, vandeaudiitori arvamuse ning kasumi jaotamise ettepaneku läbi vaadanud ja kinnitanud selle esitamiseks aktsionäride üldkoosolekule.

Veikko Maripuu

Nõukogu esimees

Vahur Kraft

Nõukogu liige

Indrek Randveer

Nõukogu liige

Rein Ojaverre

Nõukogu liige

Oleg Shvaikovsky

Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

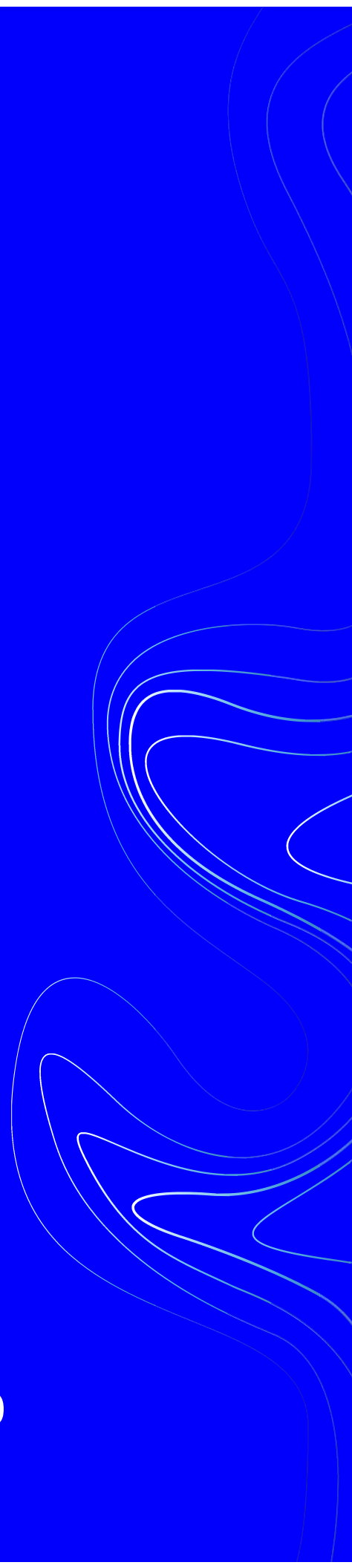
Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a. pandimajad	64929	2 546 919	100.00%	Jah

Aktsionärid

Nimi / ärinimi	Registrikood	Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Nebbiolo Capital OÜ	11918037	Eesti	226 000 EUR
Muud			413 815 EUR

Sidevahendid

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



finora group