



MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 05.10.2020

aruandeaasta lõpp: 31.12.2021

ärinimi: Grünfin Group OÜ

registrikood: 16069318

Aadress: Võistluse tn 1-6

Tallinn

postisihtnumber: 10132

maakond: Harjumaa

telefon: +372 53301155

e-posti aadress: info@grunfin.com

veebileht: www.grunfin.com

Sisukord

Tegevusaruanne 2021	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	5
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	7
Lisa 1. Üldine informatsioon	8
Lisa 2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	9
Lisa 3. Uute muudetud standardite kasutuselevõtt ja tõlgendamine ning uued arvestuspõhimõtted	14
Lisa 4. Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud	15
Lisa 5. Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus	16
Lisa 7. Raha	19
Lisa 8. Nõuded ja ettemaksed	19
Lisa 9. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	19
Lisa 10. Materiaalsed põhivarad	20
Lisa 11. Immateriaalsed põhivarad	20
Lisa 12. Võlad ja ettemaksed	20
Lisa 13. Võlad töövõtjatele	21
Lisa 14. Osakapital	21
Lisa 15. Teenustasu tulud	22
Lisa 16. Mitmesugused tegevuskulud	22
Lisa 17. Teenustasu kulud	23
Lisa 18. Tööjõukulud	23
Lisa 19. Töötajate optsooniprogramm	24
Lisa 20. Intressitulud	25
Lisa 21. Muud ärikulud	25
Lisa 22. Seotud osapooled	25
Lisa 23. Tütarettevõtted	26
Lisa 24. Sündmused pärast aruandekuupäeva	27
Lisa 25. Bilansivälised varad ja kohustised	27
Lisa 26. Konsolideerimata finantsseisundi aruanne	28
Lisa 27. Konsolideerimata koondkasumiaruanne	28
Lisa 28. Konsolideerimata rahavoogude aruanne	29
Lisa 29. Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	29
Juhatuse liikmete allkirjad 2021. aasta majandusaasta aruandele	30
Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek	31
Grünfin Group OÜ tulude jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatoritele	32

Tegevusaruanne 2021

Äritegevus

Grünfin Group OÜ alustas äritegevust 2020.a. oktoobris ning esitab käesolevaga esimese majandusaasta aruande pikendatud majandusaasta kohta (05.10.20-31.12.2021).

Esimesel majandusaastal loodi ettevõtte eesmärgiga alustada tarkvaraarendusega ning ettevalmistavate tegevustega pakkuda edaspidi läbi tütarettevõtte (Grünfin AS) portfelli- ja investeerimiskõrvalteenuseid (väärtpaberite hoidmine ja haldamine) Euroopa Majandusruumis (EEA).

Grünfin Group OÜ arendas 2021 aasta jooksul välja veebi põhiselt toimiva automatiseeritud portfelli- ja investeerimiskõrvalteenuse teenuse pakkuva platvormi. Grünfin Group'i 100% tütarettevõtte Grünfin AS sai 2021.a. oktoobris Finantsinspeksiioonilt investeerimisühingu tegevusloa ning sellele järgnevalt alustati aktiivse äritegevuse järkjärgulist üleviimist tütarettevõttesse. Grünfin Group OÜ eesmärgiks on jääda grupi valdusettevõtteks.

Asutamisel kaasas Grünfin Group OÜ osanikelt 255 250 eurot ning 2021.a. jooksul investoritelt lisaks 1 920 000 eurot. Investeeringute eesmärk on laiendada grupi majandustegevust ning siseneda järgmisel aastal uutele välisturgudele.

Ettevõtte keskmine töötajate arv 2021.a. majandusaastal oli 6 inimest. 2021.a. lõpuks olid kõik töötajate lepingud üle viidud tütarettevõttesse Grünfin AS.

Klientide teenindamist ja investeerimisteenuse pakkuvat alustas Grünfin AS (edaspidi Grünfin) 2021.a. oktoobri keskel.

Grünfini eesmärk on pakkuda laiemale ringile klientidele väärtuspõhist portfelli juhtimist, mis ei eelda tavapärase suurema algkapitali olemasolu vaid on pigem suuandunud regulaarsele ja pikaajalisele kogumisele. Toote hinnastamine on läbipaistev koosnedes igakuisest püsitasust mis ei sõltu investeeringu suuruselt (kuni 1000 eurot portfelli on tasuta) ning edukustasust juhul, kui lõppeesmärgi saavutades on portfelli tootnud suurema kasu kui algselt oli hinnatud. Väärtuspõhine investeerimine pakub klientidele võimalust investeerida kolmes kategoorias – kliima, tervishoid ning võrdne kohtlemine.

Keskmine* portfelli tootlus alates tegevuse algusest (14.10.2021) kuni arvestusperioodi lõpuni (31.12.2021) oli järgmine:

- Kombineeritud kliima, tervishoiu ja võrdsete võimaluste portfelli tootlus +1,7%
- Kliima portfelli keskmine tootlus +2,7%
- Võrdsete võimaluste portfelli keskmine tootlus +2,2%
- Tervishoiu portfelli keskmine tootlus +0,2%

**Nimetatud portfelle saab valida nii kõrge, madala kui keskmise riskitasemega.*

Kuna tegemist on alles esimese tegevusaastaga, ei ole võimalik võrrelda portfelli tootlikkust eelmiste perioodidega.

Aasta lõpu seisuga oli väärtpaberitesse paigutatud varade maht 213 tuhat eurot, millest aktsiafondide (ETF) osakaal oli 77% ja võlakirjafondide osakaal 23%. Grünfinil oli aasta lõpu seisuga 303 aktiivset klienti, kellel oli kokku 345 portfelli.

Teenustasudena laekus alates tegevuse alustamisest oktoobris 943 eurot. Grünfini grupi konsolideeritud bilansimaht oli aasta lõpu seisuga 1 931 635 eurot. Kogukapitali tootlus (ROA) oli -18,6%, Omakapitali tootlus (ROE) oli -20,9%, lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 16,1x*. Grünfini grupi konsolideeritud pikendatud majandusaasta kahjum kokku oli -359 296 EUR.

Olulisemad arendusprojektid majandusaastal oli tervikliku ning automatiseeritud teenuse platvormi arendamine mis võimaldab teenust täies ulatuses mugavalt veebi vahendusel kasutada. Järgnevatel aastatel suunatakse jätkuvalt fookus kliendikogemuse täiustamisele ning sisemiste protsesside automatiseerimisele.

Raamatupidamise aastaaruande koostamise perioodil ei toimunud olulisi sündmusi, mis ei kajastu raamatupidamise aastaaruandes, kuid mis oluliselt mõjutavad või võivad mõjutada järgmiste majandusaastate tulemusi. Ettevõtte väikese suuruse ning tegevuse iseloomu tõttu puuduvad tegevusega kaasnevad olulised keskkonna- ja sotsiaalsed mõjud.

**Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:*

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades)=käibevara/lühiajalised kohustused

*ROA (%) =puhaskasum/varad kokku*100*

*ROE (%) =puhaskasum/omakapital kokku*100*

Väliskeskond

2021 oli väline keskkond endiselt mõjutatud COVID pandeemiast ning sellest tulenevatest piirangutest. Tänu Grünfini veebipõhisele teenindusmodelile viidatud piirangud olulist mõju ei avaldanud.

2022.a. veebruaris alanud Venemaa sissetung Ukrainasse mõjutab ettevõtte tegevust makromajanduslike muutuste (intressimäärade tõus, aktsiaturgude ebastabiilsus, toorainete hinnatõus ja inflatsioon) tõttu negatiivselt. Kõrge ebakindlus investeerimise suhtes ning samas hirm inflatsiooni ees paneb inimesi otsima stabiilsemaid varaklasse. Grünfini toode on oma olemuselt pikaajaline stabiilsele kapitali kasvule orienteeritud ning seega sobiv toode muutuvates majandusoludes.

Regulatiivsel maastikul olid olulisemad muudatused Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrus (EL) 2019/2033, 27. november 2019, mis käsitleb investeerimisühingute suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid (IFR) millega kehtestati investeerimisühingutele iseseisvad kapitalijuhtimise nõuded. Varasemalt koondati investeerimisühingud pangandusregulatsioonide alla. Uute kapitalinõude rakendamisega tegeleb Grünfin ka 2022 kui Eesti võtab üle uue raamistiku katva direktiivi ning kui jõustuvad uued avalikustamise nõuded.

Teine oluline valdkond mis mõjutab Grünfini tegevust on üleeuroopaline jätkusuutlike investeringute regulatiivne raamistik. Eelkõige Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2019/2088, 27. november 2019, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (SFDR) ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2020/852, 18. juuni 2020, millega kehtestatakse kestlike investeringute hõlbustamise raamistik (Taksonoomia määrus). Nimetatud regulatsioonid tagavad, et jätkusuutlikest investeringutest räägitakse ühetaoliselt ning kohustavad muuhulgas fondivalitsejaid kui ka portfelli juhte avalikustama teavet enda poolt pakutavate teenuste osas. Turuosalised on kohustatud avaldama mis ulatuses on arvesse võetud keskkonna-, sotsiaalseid või juhtimisealaseid kriteeriume.

Grünfin on vastu võtnud seisukoha, et eelistab investeerimisportfelle koostades SFDRi artikkel 8 ja 9 nõudmistele vastavaid фонде, mis edendavad keskkonnaalaseid, sotsiaalseid tunnuseid või on võtnud eesmärgiks anda läbipaistvat infot oma tegevusest jätkusuutlikkuse kriteeriumide järgimisel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)

VARAD	Lisa	31.12.2021	05.10.2020
Raha	7	1 765 600	10 795
Nõuded ja ettemaksed	8	17 583	0
Käibevara kokku		1 783 183	10 795
Materiaalsed põhivarad	10	7 918	0
Immateriaalsed põhivarad	11	140 534	0
Põhivara kokku		148 452	0
VARAD KOKKU		1 931 635	10 795
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	12	109 795	0
Kokku lühiajalised kohustised		109 795	0
Kokku kohustised		109 795	0
OMAKAPITAL			
Osakapital nimiväärtuses	14	13 104	10 795
Ülekurss		2 162 146	0
Muud reservid	18,19	5 886	0
Aruandeperioodi kasum (kahjum)		-359 296	0
Omakapital kokku		1 821 840	10 795
KOKKU KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		1 931 635	10 795

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
(eurodes)

	Lisa	05.10.2020-31.12.2021
Teenustasu tulud	15	944
Teenustasu kulud	17	-3 210
Intessitulud	20	78
Intressikulud		-1
Neto tegevustulud		-2 189
Tööjõukulud	18	-217 012
Mitmesugused tegevuskulud	16	-139 987
Muud äritulud		2
Muud ärikulud		-110
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu		-359 296
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		-359 296
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)		-359 296

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
(eurodes)

	Lisa	05.10.2020- 31.12.2021
Rahavood äritegevusest:		
Aruandeperioodi kahjum		-359 296
Korrigeerimised:		
Reservide moodustamine	18,19	5 886
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	8	-17 583
Äritegevusega seotud võlgade ja ettemaksete muutus	12	109 795
Kokku rahavood äritegevusest		-261 198
Rahavood investeerimistegevusest:		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-148 452
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-148 452
Rahavood finantseerimistegevusest:		
Laekumised osade emiteerimisest		2 164 455
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		2 164 455
Rahavood kokku		1 754 805
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	7	10 795
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 754 805
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7	1 765 600

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
(eurodes)

	Osakapital	Ülekurss	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 05.10.2020	10 795	-	-	-	10 795
Aruandeaasta kahjum	-	-	-	-359 296	-359 296
Emiteeritud aktsiakapital	2 309	2 162 146	.	-	2 164 455
Reservi moodustamine	-	-	5 886	-	5 886
Saldo 31.12.2021	13 104	2 162 146	5 886	-359 296	1 821 840

Täpsem info osakapitali kohta on toodud lisas 14.

Täpsem info moodustatud omakapitali reservi kohta on toodud lisas 19.

Lisa 1. Üldine informatsioon

Grünfin Group OÜ on valdusettevõtte, millele kuulub 100% osalusega Grünfin AS, mis on antud aruandes konsolideeritud. Grünfin AS on alates 04.10.2021 liitsenseeritud investeerimisühing. Vastavalt tegevusloale osutab ettevõtte väärtpaberiportfellide valitsemise teenust. Ettevõtte aadress oli 31.12.2021 seisuga Võistluse 1, Tallinn, Eesti. Alates aprillist 2022 kolib ettevõtte uuele aadressile Volta 1, Tallinn, Eesti.

Grünfin Group OÜ 2021.a. aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EL) poolt (IFRS).

Majandusaasta aruanne 31.detsembril 2021. lõppenud aasta kohta on juhatuse poolt heaks kiidetud 20. aprill 2022. Juhatuse kinnitatud aastaaruande kinnitavad nõukogu ja aktsionärid. Osanikud omavad õigust raamatupidamise aastaaruannet kinnitada või jätta kinnitamata ja nõuda juhtkonnalt uute koostamist. Nõukogu vastavat õigust ei oma.

Lisa 2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Grünfin Group OÜ raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EL) poolt (IFRS). Lisaks rahvusvahelise finantsaruandluse standarditele vastavale informatsioonile, sisaldab raamatupidamisaruanne riskijuhtimise, omavahendite ja kapitali adekvaatsuse kohta avalikustatavat teavet, mis on välja toodud lisas 5.

Aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, kui allpool toodud arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 5.10.2020 ettevõtte asutamisel ja lõppes 31. detsembril 2021.

Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti. Kuna ettevõtte esitab esimest aastaaruannet, ei ole arvestuspõhimõtetes midagi võrreldes eelmiste perioodidega muutunud.

Finantsvarad

Arvestuspõhimõtted alates ettevõtte asutamisest (5.10.2020)

Klassifitseerimine

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal ettevõtte võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja ettevõtte annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Mõõtmine

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglasel väärtusel. Õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Väärtuse langus

Ettevõtte hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediirikahjumit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediirikahju mõõtmine võtab arvesse: (i) erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi, (ii) raha ajaväärtust ja (iii) aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta. Ettevõtte kasutab ekspert hinnanguid ECL (Expected Credit Loss ehk oodatav krediirikahju) arvutuste individuaalseks hindamiseks.

ECL mudelil on kolm faasi, mis baseeruvad krediidiriski muutusel. 12-kuu ECL (faas 1) rakendatakse kõikidele kirjetele, v.a kui on toimunud krediidiriski oluline suurenemine võrreldes esialgse kajastamisega. Kirjetele, mille puhul on toimunud oluline krediidiriski suurenemine (faas 2) või on maksejõuetud (faas 3), rakendatakse kogu eluea jooksul ECL-i.

Ettevõtte hindab igal bilansipäeval, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes esimese kajastamisega. Olulise krediidiriski suurenemise hindamine baseerub kvantitatiivsetel ja kvalitatiivsetel indikaatoritel. Need indikaatorid sisaldavad makseid, mis on makseviivitusega vahemikus >30 ja <90 päeva ja finantsvarasid, mille lepingulisi tingimusi on muudetud seoses kliendi finantsraskustega. Juhul kui on toimunud oluline krediidiriski suurenemine võrreldes esimese kajastamisega, kajastatakse eluea ECL allahindlus ja finantsvara liigub faasi 2. Meetod on

sümmeetriline, st järgnevatel bilansipäevadel, kui finantsinstrumendi krediitkvaliteet paraneb selliselt, et enam ei ole täidetud oluline krediidiriski suurenemise kriteerium alates esmasest kajastamisest, siis finantsvara liigub faasi 1.

Nõuetele ostjate vastu, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab ettevõtte IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediitkahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Ettevõtte kasutab allahindluste maatriksit, kus nõuetele arvutatakse allahindlus, lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest.

Õiglase väärtuse hindamine

Ettevõtte hindab finantsinstrumente, nagu tuletisinstrumentid, õiglasesse väärtusesse iga bilansipäeva seisuga. Õiglase väärtus on summa, mille eest on hindamispäeval võimalik müüa vara või arveldada kohustust tavapärase äritehingu käigus sõltumatute turuosaliste vahel. Õiglase väärtuse hindamisel lähtutakse eeldusest, et vara müük või kohustuste tasumine toimub:

- vara või kohustuse esmase turu tingimustes, või;
- esmase turu puudumisel vara või kohustuse jaoks soodsaima turu tingimustes.

Ettevõtte peab olema juurdepääs esmasele või soodsaimale turule. Vara või kohustuse õiglase väärtuse hindamisel eeldatakse, et turuosalised lähtuvad vara või kohustuse hinna määramisel oma majanduslikest huvidest.

Ettevõtte kasutab õiglase väärtuse hindamisel meetodeid, mis on antud tingimustes asjakohased ja mille kasutamiseks eksisteerib piisavalt andmeid, et hinnata õiglast väärtust, maksimeerides asjakohaste jälgitavate sisendite kasutamist ja minimeerides mittejälgitavate sisendite kasutamist.

Kõik varad ja kohustused, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse või avalikustatud finantsaruannetes, on klassifitseeritud vastavalt õiglase väärtuse hierarhiale, mida on kirjeldatud allpool ning põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

Tase 1 — Noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele;
Tase 2 — Hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad;
Tase 3 — Hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid ei ole otseselt või kaudselt jälgitavad.
Ettevõtte hindab iga aruandlusperioodi lõpul, kas varad ja kohustused, mis esinevad finantsaruannetes perioodide lõikes korduvalt, vajavad tasemete vahel ümberklassifitseerimist (baseerudes madalaimal sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse hindamisele tervikuna).

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha pangas, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustised

Ettevõtte arvestusvaluutaks on euro. Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustised hinnatakse ümber eurodesse aruandekuupäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Finantsinvesteeringud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud õiglase väärtus ning võetakse arvele tehingu päeval.

Finantsinvesteeringutega kaasnevad tehingukulutused kajastatakse kasumiaruandes. Omakapitaliinstrumentidesse tehtud investeeringud tuleb alati kajastada õiglasest väärtuses.

Õiglasest väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse ümber igal tööpäeval vastavalt nende hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke finantsinstrumendi realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab eraldi või kogumina 10 000 eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta.

Materiaalse põhivara kajastamisel finantsseisundi aruandes on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit.

Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 10 000, kasulik eluiga määratakse iga vara puhul eraldi.

Rendid

Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi ka finantseeringu.

Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavadelt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt.

Ettevõtte rendib kontoriruumi. Lepingu sõlmimisel hindab ettevõtte, 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.

Ettevõtte arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab. 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. Ettevõtte muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

Esmane mõõtmine

Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga.

Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

- rendikohustise algsel mõõtmisel kindlaks tehtud summat;
- kõiki rendiperioodi alguses ja enne seda tehtud rendimakseid, millest on lahutatud saadud rendistiimulid;
- kõiki rentniku esmaseid otsekulutusi;
- rentniku hinnangulisi kulutusi, mis tekivad seoses alusvara lammutamise ja teisaldamisega, selle asukoha taastamisega või alusvara seisundi taastamisega vastavalt rendi tingimustele.

Ettevõtte mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksud diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määra on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäära, mis on intressimäär, mida rentnik peaks sarnases majanduskeskkonnas maksma sarnaseks perioodiks ja sarnase tagatisega laenu võtmiseks, et omandada kasutamissoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab Ettevõtte kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja vastavat kohustist kuupäeval, kui renditava vara puhul saab rakendada soetusmaksumuse mudelit. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumuleeritud

kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumuleeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutamiseõiguse esemeks olevaid varasid amortiseeritakse üldjuhul lineaarselt vara kasuliku eluea ja rendiperioodi järgi, vastavalt sellele, kumb on lühem.

Pärast rendiperioodi algust mõõdab Ettevõtte rendikohustist järgmiselt:

- suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;
- vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele; ja
- hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele.

Rendiperioodi igal ajavahemikul on rendikohustise intress summa, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi. Kui muutuvad rendimaksed, võib olla vajadus rendikohustis ümber hinnata. Rentnik kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutamiseõiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamiseõiguse esemeks oleva vara jääkväärtus väheneb nullini ja rendikohustise mõõtmisel ilmneb täiendav vähenemine, kajastab rentnik ümberhindluse järelejääva summa kasumiaruandes.

Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui

- a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamiseõiguse, ja
- b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele.

Iga rendimakse on jagatud finantseerimiskulu (intressikulu) ja rendikohustise peamiste tagasimaksete vahel, selleks et vähendada kohustise bilansilist jääkväärtust. Finantseerimiskulu arvestatakse rendiperioodi kasumi või kahjumi alla, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama.

Lühiajaliste rendilepingutega ja selliste rendilepingutega, mille alusvara väärtus on väike, seotud maksed kajastatakse lineaarselt kuluna kasumiaruandes. Lühiajalised rendilepingud on lepingud, mille rendiperiood on kuni 12 kuud või lühem.

Finantskohustised

Finantskohustiste all kajastatud võlad tarnijatele, maksuvõlad ja võlad töövõtjatele võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud kohustuste eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad arvestatud, kuid väljamaksmata töötasusid ja puhkusetasu kohustust aruandekuupäeva seisuga. Puhkusetasude maksmiseks arvestatud kohustust kajastatakse koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksudega bilansis võlad ja ettemaksud koosseisus ja kasumiaruandes tööjõukuludena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte igal majandusaastal jooksva aasta puhaskasumist vähemalt 5% eraldise kohustuslikku reservkapitali, kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% osakapitalist.

Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, ent seda tohib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada ka ettevõtte aktsiakapitali suurendamiseks.

Bilansiväline arvestus

Bilansivälistel kontodel kajastatakse klientide vahendid, mis on Grünfin'i vastutaval hoiul. Bilansivälised varad võivad olla kajastatud rahas või väärtpaberites. Grünfin investeerib klientide rahalised sissemaksed väärtpaberitesse üks kord nädalas.

Samuti kajastatakse klientide vara bilansiväliste kohustustena. Klientide vara võetakse kohustusena üles kassapõhiselt kliendi poolt raha laekumise hetkel.

Grünfin peab bilansivälise arvestust raamatupidamisprogrammis eraldi moodulina (*Customer Ledger*), mis sisaldab kõiki kliendivare arvestuses kasutatavaid kontosid.

Sisendinformatsiooni saab *Customer Ledger* Grünfini süsteemist ja klientide pangakontodelt sh väärtpaberikontodelt. Samuti omab see väljundit Grünfini raamatupidamise tulude ning kulude arvestuseks.

Tulud

Tulud kajastatakse järgmiste põhiliste tululiikide lõikes: teenustasutulud, muud äritulud ja finantstulud. Teenustasutulud kirjendatakse raamatupidamises tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel. Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus teenitud tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses.

Tulemusega seotud tasud või tasu osad kajastatakse siis, kui vastavad tulemusega seotud kriteeriumid on täidetud. Muud ühekordsed tehingutulud ning muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel.

Ettevõtte müügitulu koosneb fikseeritud kuutasudest portfelli haldamise eest. Portfelli kuutasu oli 2021.a. 3.90 eurot, kusjuures kuni 1000 eurose portfelliga juures tasu ei võeta.

Kliendibaas koosneb ainult jaeklientidest, ettevõtetele teenust ei pakuta.

Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt.

Eestis registreeritud ettevõtetel ei teki erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustisi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval. Maksustamine toimub tulumaksu kinnipidamise teel väljamaksja poolt.

Seotud osapooled

Seotud osapoleks aastaaruande mõistes loetakse:

Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolulistele otsustele;

Eelnevalt kirjeldatud isikute lähedased pereliikmed (s.o. pereliikmed, kelle puhul võib eeldada olulise mõju olemasolu; näiteks elukaaslased ja lapsed) ja nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtted.

Bilansipäeva järgsete sündmuste kajastamine

Bilansipäeva järgsete sündmustena on kajastatud ettevõtte äritegevust mõjutavad sündmused, mis bilansipäeval ei olnud veel toimunud aga mis avaldavad äritegevusele mõju järgmistel perioodidel. Sündmused eristatakse korrigeerivate ja mittekorrigeerivatena. Korrigeerivad sündmused avaldavad mõju lõppenud perioodi finantstulemustele. Mittekorrigeerivad finantstulemustele mõju ei avalda.

Lisa 3. Uute muudetud standardite kasutuselevõtt ja tõlgendamine ning uued arvestuspõhimõtted

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ning olemasolevate standardite muudatusi ja tõlgendusi, mis on kohustuslikud ettevõtte aruandeaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2021 või hiljem. Ülevaade neist standarditest ning nende tõlgenduste mõjust ettevõtte aruannetele on välja toodud allpool.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Puuduvad uued või muudetud standardid või nende tõlgendused, mis on jõustunud 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ning mis mõjutaks olulisel osal Ettevõtet.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2022 või hilisematel perioodidel ja mida ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Alljärgnevalt on toodud loetelu uutest või muudetud standarditest või tõlgendustest:

- Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks - IAS 1 muudatused
- IFRS 17 Kindlustuslepingud
- Tulu enne otstarbekohast kasutamist, kahjulikud lepingud - lepingu täitmise kulud, viide kontseptuaalsele raamistikule - IAS 16, IAS 37 ja IFRS 3 piiratud ulatusega muudatused ning parandused IFRS-ides 2018-2020 - IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 ja IAS 41 muudatused
- IFRS 17 ja IFRS 4 muudatused

Juhtkonna hinnangul ei ole uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel eeldatavasti olulist mõju ettevõttele.

Lisa 4. Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus vastava raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid, kajastatud varasid ja kohustisi ning tulusid ja kulusid.

Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustiste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle perioodiliselt. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see mõjutab üksnes antud perioodi, või antud ja tulevastel perioodidel, kui muutus mõjutab nii jooksvat kui ka tulevase perioodi.

Järgnevalt on kirjeldatud olulisemaid juhtkonnapoolseid hinnanguid, mis võivad avaldada mõju finantsaruannetele:

Nõuded klientide vastu (laekuvuse hindamine) – klientide võlgnevuse hindamisel tugineb juhtkond oma kogemustele ja parimatele teadmistele, ning juhtkond hindab kõiki nõudeid individuaalselt, laekumata arвете osas arvutatakse eeldatavat krediitkahju, eelkõige testib juhatus tähtjaks tasumata nõuete väärtuse langust ja kannab maha ebatõenäoliselt laekuvate ja sissenõutamata nõuete hinnangulise summa.

Varade väärtus - igal bilansipäeval hindab juhatus, kas on indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse ning kas on olemas objektiivseid viiteid varade, sealhulgas immateriaalse vara, väärtuse langusele; väärtuse langust kajastatakse siis, kui on väga tõenäoline, et kogu või märkimisväärne osa vastavatest varadest ei too oodatud majanduslikku kasu, nt. litsentside aegumine või kasutamise lõpetamine.

Materiaalse põhivara kasutusea hindamine – juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara kasutusega lähtudes vara prognoositavast kasutuseast ning tuginedes kogemusele. Materiaalse põhivara objektide kasulik eluiga ja lõppväärtus vaadatakse üle iga majandusaasta lõpus ning vajadusel korrigeeritakse amortisatsioonimeetodeid või -määrasid.

Klientidele kuuluva vara kajastamine – juhtkond on analüüsinud klientidele kuuluva vara kajastamist ja leidnud, et IFRSi põhimõtetele vastavalt tuleb klientide kõiki varaklasse kajastada bilansivälistel kontodel ning klientide varadest tulenevad tulud ja kulud kuuluvad täielikult kliendile.

Tegevuse jätkuvus – Grünfin Group OÜ juhatus on hinnanud Grünfin Group OÜ tegevuse jätkuvust ja on veendunud, et Grünfin Group OÜ-l on piisavalt vahendeid, et oma tegevusega jätkata. Seetõttu koostatakse raamatupidamisaruanded jätkuva tegevuse põhimõtte alusel.

Tingimuslikud kohustused - maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtjast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvid. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine 2021. aastal selliseid asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 5. Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus

Grünfin Group OÜs on rakendatud grupipõhiselt riskijuhtimise reeglistik, mille põhimõtted ja poliitikad on kinnitatud juhatuse ning nõukogu poolt. Võimalike äririskide juhtimiseks rakendatakse vastavaid protsesse riskide tuvastamiseks, maandamiseks ning monitoorimiseks. Riskijuhtimine on järjepidev tegevuse millesse on kaasatud kogu organisatsioon ning mille eesmärk on tagada ettevõtte jätkusuutlikus läbi piisava kapitali olemasolu riskide realiseerumisel, samuti tagada läbipaistvus ning juhtimisotsuste kvaliteet.

Olulisemad riskid Grünfin grupile on järgmised:

Likviidsusrisk – on risk et ettevõtte ei suuda täita oma kohustusi õigeaegselt. Nimetatud riski juhtimiseks viiakse läbi regulaarne kapitali ja likviidsusadekvaatsuse protsess ning samuti monitooritakse varadest, kohustustest tulenevaid rahavooge, mis omavad mõju likviidsusele. Grünfini tulu koosneb kliendidelt kogutavatest teenustasu maksetest, võlgnevuse korral on Grünfinil õigus realiseerida kliendile kuuluvaid väärtpabereid võlgnevuse katteks.

Seisuga 31.12.2021 ei olnud Grünfinil ühtegi üle tähtaja võlgnevust.

Likviidsusriski katteks hoitavad varad ja kohustused lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2021)

	Lisa	Nõudmiseni	Kuni 1 aasta	Üle 1 aasta	Kokku
Likviidsusriski katteks hoitavad varad					
Raha ja raha ekvivalendid	Lisa 7	1 765 600	0	0	1 765 600
Nõuded ostjate vastu	Lisa 8		17 583	0	17 583
Likviidsusriski katteks hoitavad varad kokku		1 765 600	17 583	0	1 783 183
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi					
Võlad ja ettemaksud	Lisa 12	0	109 795	0	109 795
Kohustused kokku		0	109 795	0	109 795

Operatsioonirisk – risk, mis tuleneb sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või oodataval viisil mittetoimimisest või välistest sündmustest. Nimetatud riski juhtimiseks on grupp rakendanud erinevaid meetodeid alustades riskide tuvastamise protsessidest, kuni töötajate koolitamiseni. Riski monitooritakse regulaarselt ning hinnatakse täiendavalt kapitali- ja likviidsusadekvaatsuse protsessi osana.

Teenimiserisk – risk, et põhitegevuse tulud vähenevad. Antud isk suureneb tulude suurenedes, hetkel me suurt mõju ei näe, kuna oleme käivitamise faasis, samas me hindame oma riske esimesel tegevusaastal sagedamini ning korrigeerime vajadusel.

Majandustsükli risk – risk, mis tuleneb majandustsükli faasi muutumisest. Nimetatud risk võib mõjutada klientide aktiivust ning omakorda avalduda ettevõttele mõne muu riskina nt äririskina. Üldiselt on Grünfini poolt pakutav teenus on suunatud regulaarsele kogumisele mis pikema kogumisperioodi jooksul peaks kliendi jaoks tasandama finantsturgude kõikumist. Grünfin jälgib riski ning raporteerib juhtkonnale regulaarselt.

Ärisk – risk, et ebaadekvaatsed äriotsused või nende puudulik elluviimine või tegevuskeskkonna ja klientide käitumise muutumisele või tehnoloogilisele arengule mitteamadekvaatselt reageerimine toob kaasa kahju või vähendab tulusid. Näiteks tegevuskeskkonna ja klientide käitumise muutumine mille võivad tingida mh eelnevalt loetletud riskide realiseerumine. Äriski maandatakse muuhulgas läbi värbamispoliitika, regulaarselt toimuva raporteerimise äriplaani elluviimise osas ning toimiva regulaarse riski- ja finantsraporteerimise millega tagatakse, et juhatusel ja nõukogul on piisav info vajalike otsuste tegemiseks ning adekvaatseks reageerimiseks.

Täiendavalt on hinnatud tururiski, hinnariski, valuutariski, krediidiriski jm riske kuid nende mõju grupile ei ole märkimisväärne, samas hindame riske regulaarselt ning äri kasvades ja/või kekskonna muutudes korrigeerime hindamistulemusi.

Omavahendid ja kapitalijuhtimine

Grünfin Group OÜ omavahendid koosnesid vaid esimese taseme (ehk kõige tugevamatest ja likviidsematest) vahenditest, milleks oli sisse makstud osakapital ning ülekurss.

Omavahendid	1 683 000
Esimese taseme Omavahendid	1 683 000
Täiendavate esimese taseme Omavahendite nõue	1 683 000
Osakapital	13 000
Ülekurss	2 162 000
Mahaarvamised omavahenditest (sh kahjum, immateriaalne vara)	-492 000

Kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada piisavate omavahendite olemasolu võetud riskide katteks ning seeläbi tagada majandustegevuse jätkusuutlikus. Grünfin järgib kahe taseme (pillar) põhimõtet. Esimene tase (Pillar 1) tagab minimaalse regulatiivse kapitalivajaduse ning teine tase (Pillar 2) täiendava kapitalivaru, mis moodustub kapitali- ja likviidsusriiskide enesehindamise tulemusel või järelevalvelise täiendava hindamise tulemusel ning mis ei ole kaetud Pillar 1-ga.

Omavahendite nõude arvutuste aluseks on 2021 aasta suvel jõustunud Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrus (EL) 2019/2033, mis käsitleb investeerimisühingute suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid. Grünfin Group OÜ Omavahendite nõue ehk Pillar 1 omavahendid moodustasid grupi kolme kuu prognoositud püsikuludest (Omavahendite nõue on suurim kolmest kas miinimumkapitali nõue või püsikulude nõue või K-faktor). Pillar 2 ehk täiendavat kapitalivajadust hinnatakse regulaarselt vastava kapitali- ja likviidsus adekvaatsuse protsessile (ICAAP/ILAAP). Vastavalt 2021 läbi viidud hindamisele oli grupi Pillar 2 täiendava kapitali vajadus 13 800 eurot. Kokku moodustasid Pillar 1 ning Pillar 2 kapitalivajaduseks 283 800 eurot.

Grünfin Group OÜ täitis kõiki regulatiivseid kapitalinõudeid, konsolideeritud omavahendite nõue on esitatud allolevas tabelis. Samuti olid täietud likviidsusnõuded vajalikul määral, kattes ära üle 19 kuu prognoositud kulud.

Omavahendite nõue	270 000
Miinimumkapitali nõue	150 000
Püsikulude nõue	270 000
K-Faktor	0
Kogu Omavahendite nõue (Pillar 1)	270 000
Täiendavad omavahendid vastavalt ICAAP/ILAAP	13 800
Pillar 1 ning Pillar 2 kokku	283 800

Omavahendite suhtarvud

	2021	Regulatiivne miinimumnõue
Täiendavate esimese taseme omavahendite suhtarv	623%	56%
Esimese taseme omavahendite suhtarv	623%	75%
Omavahendite suhtarv	623%	100%

Lisa 6. Finantsvarade ja kohustiste õiglase väärtuse hindamine

(eurodes)

	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
31.12.2021				
Finantsvarad				
Raha	0	1 765 600	0	1 765 600
Nõuded ja ettemaksed	0	0	17 583	17 583
Kokku	0	1 765 600	17 583	1 783 183
Finantskohustised				
Võlad ja ettemaksed	0	0	109 795	109 795
Kokku	0	0	109 795	109 795
05.10.2020				
Finantsvarad				
Raha	0	10 795	0	10 795
Nõuded ja ettemaksed	0	0	0	0
Kokku	0	10 795	0	10 795
Finantskohustised				
Võlad ja ettemaksed	0	0	0	0
Kokku	0	0	0	0

HINDAMISEL KASUTATUD TASEMED:

Tase 1

Aktiivsel turul noteeritud hind

Tase 2

Finantsinstrumentide hindamisel on aluseks turuinformatsioon.

Tase 3

Finantsinstrumentide hindamisel kasutatakse muid hindamismeetodeid.

Lisa 7. Raha
(eurodes)

	31.12.2021	05.10.2020
Arvelduskonto	1 765 600	10 795
Kokku raha	1 765 600	10 795

Lisa 8. Nõuded ja ettemaksed
(eurodes)

	Lisa nr	31.12.2021	12 kuu jooksul
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	9	10 001	10 001
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		821	821
Ettemaks vara kasutusõiguse eest		6 761	6 761
Kokku nõuded ja ettemaksed		17 583	17 853

Ettevõtte äritegevuse eripärast tulenevalt ei ole hinnatud krediitkahju mõju kuna selle tekkimine on väga ebatõenäoline. Ettevõtte ei väljasta krediiti ning ei müü arvete alusel teenuseid. Klientidelt laekuvad teenustasud on kuupõhised ning arvestatakse maha igakuiste maksete laekumise hetkel.

Lisa 9. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad
(eurodes)

	Lisa nr	Ettemaks	Maksuvõlg
		31.12.2021	31.12.2021
Üksikisiku tulumaks			15 695
Erisoodustuse tulumaks			447
Sotsiaalmaks			29 552
Kohustuslik kogumispension			1 084
Töötuskindlustusmaksed			965
Ettemaksukonto jääk		10 001	
Maksude ettemaks kokku	8	10 001	
Maksuvõlad kokku	12		47 743

Lisa 10. Materiaalsed põhivarad
(eurodes)

	Ettemaksed	Kokku
05.10.2020		
Soetusmaksumus	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	0	0
Ostud ja parendused	7 918	7 918
31.12.2021		
Soetusmaksumus	7 918	7 918
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	7 918	7 918

Lisa 11. Immateriaalsed põhivarad
(eurodes)

	Arvutitarkvara	Kokku
05.10.2020		
Soetusmaksumus	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	0	0
Ostud ja parendused	140 534	140 534
31.12.2021		
Soetusmaksumus	140 534	140 534
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	140 534	140 534
Sh pooleliolev arendus	20 465	20 465
Sh kaustusvalmis 31.12.2021 (amortiseeritakse alates 01.01.2022)	120 069	120 069

Lisa 12. Võlad ja ettemaksed
(eurodes)

	Lisa nr	31.12.2021	12 kuu jooksul
Võlad töövõtjatele	13	55 992	55 992
Võlad tarnijatele		4 212	4 212
Maksuvõlad	9	47 743	47 743
Muud viitvõlad		1 848	1 848
Kokku võlad ja ettemaksed		109 795	109 795

Lisa 13. Võlad töövõtjatele
(eurodes)

	31.12.2021
Töötasude kohustis	32 546
Puhkusetasude kohustis	23 446
Kokku võlad töövõtjatele	55 992

Lisa 14. Osakapital
(eurodes)

	31.12.2021	05.10.2020
Osakapital	13 104	10 795
Osade arv (tk)	20	3

Ettevõtte osakapitali koosneb liht- ja eelisosadest. Osade nimiväärtus on erinev.

Lihtosad:

Seisuga 31.12.2021 jäi lihtosade (3tk) nimiväärtus vahemikku 300 kuni 5 250 eurot (05.10.2020: 3 tk, nimiväärtus 299 kuni 5 250 eurot), mis teeb kokku kokku 10 800 eurot (05.10.2020: 10 795 eurot).

Eelisosad:

Aruandeaasta jooksul emiteeriti 17 eeliosa kogusummas 2 304 eurot, mille nimiväärtus jäi vahemikku 3,6 kuni 1 200 eurot.

Seisuga 05.10.2020 ettevõttes eelisosasid ei olnud.

Osade emiteerimisel tekkis aruandeaastal ülekurs 2 162 146 eurot.

Osakapitali miinimumsuurus põhikirja alusel on 10 000 eurot ja maksimumsuurus 40 000 eurot.

Lisa 15. Teenustasu tulud
(eurodes)

	05.10.2020-31.12.2021
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes	
Müük Euroopa Liidu riikidele:	
Eesti	885
Saksamaa	23
Pranstsusmaa	4
Slovakkia	20
Austria	12
Kokku:	944
Müügitulu tegevusalade lõikes:	
Väärtpaberiportfelli valitsemine	944
Kokku:	944

Lisa 16. Mitmesugused tegevuskulud
(eurodes)

	22.01.2021-31.12.2021
Üür ja rent	13 223
Mitmesugused bürookulud	22 564
Lähetuskulud	3 804
Koolituskulud	495
Riiklikud ja kohalikud maksud	2 777
Õigusabikulud ja raamatupidamine	30 809
Turunduskulud	9 659
Teenuste kulud	30 103
Muud kulud	26 553
Kokku mitmesugused tegevuskulud	139 987

Lisa 17. Teenustasu kulud
(eurodes)

	05.10.2021-31.12.2021
Väärtpaberikonto teenustasud	3 210
Kokku teenustasu kulud	3 210

Lisa 18. Tööjõukulud
(eurodes)

	Lisa nr	05.10.2020-31.12.2021
Palgakulu		156 239
Sotsiaalmaksud		54 335
Pensionikulu		552
Opsioonide reserv	19	5 886
Kokku tööjõukulud		217 012
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale		3
Töötajate keskmine arv töötamise liikude kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik		2
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige		1

Lisa 19. Töötajate optsooniprogramm (eurodes)

Töötajate optsooniprogramm on vastu võetud osanike otsusega 30. oktoobril 2020. Optsooniprogrammi eesmärk on pakkuda pikaajalist motivatsiooniprogrammi kõigile grupi töötajatele ning samuti täita tööturu ootusi tehnoloogiaettevõttes.

Ettevõtte optsoonipakettide üle otsustab juhatus iga töötaja ja ametikoha puhul eraldi. Optsooniprogrammi alusel ei ole töötajal õigust oodata garanteeritud tootlust või rahalist kompensatsiooni. Iga töötaja teenib optsoonid välja individuaalse omandamisperioodi jooksul ettevõttes töötamise ajal nelja aasta jooksul. Sealjuures omandatakse esimene 25% optsoonidest ühe aasta möödumisel töösuhte algusest ja seejärel kuiste osadena kuni omandamisperioodi lõpuni.

Ettevõttel ei ole kohustust töösuhte lõppedes optsoonide vastu pakkuda rahalist kompensatsiooni. Optsoonide omamisega ei teki töötajal hääletusõigust ega õigust dividendidele.

Väljastatud optsoonide kokkuvõte	2021	
	Keskmine optiooni väärtus	Optsoonide arv
1. jaanuar	0.01	76 400
Välja antud aasta jooksul	0.72*	20 100
Realiseeritud aasta jooksul	0	0
Tagasi võetud aasta jooksul	0	0
31. detsember	7.69	96 500
Omandatud 31.12**		6 250

*kaalutud keskmine 31.12.21 majandusaasta kohta

**arvesse võttes 1-aastast staažinõuet

Perioodi jooksul ei aegunud, ei realiseeritud ega ei võetud tagasi ühtegi optiooni.

Kaalutud keskmine omandamata optsoonide omandamise aeg perioodi lõpu seisuga oli 2.96 aastat.

Optsoonide õiglase väärtus

Optsoonide õiglase väärtuse hindamisel lähtuti oktoobris 2021 toimunud osakute müügitehingu alusel hinnatud ettevõtte väärtusest. Enne seda sündmust välja antud optsoonide õiglase väärtuse hindamisel lähtuti ettevõtte sissemakstud omakapitali väärtusest.

Lisaks kasutati optsoonide õiglase väärtuse hindamisel ka Black-Scholes optsoonide hindamise simulatsiooni mudelit, milles kasutati järgmiseid sisendeid:

1. Optiooni alushind – 0.01EUR
2. Väljaandmise aeg
3. Tähtaeg – 4 aastat peale väljastamist
4. Hinna volatiilsus - 15% (S&P500 ajalooline keskmine volatiilsus)
5. Oodatavat dividenditootlust - 0%
6. Riskivaba intressimäär – 3%

Seisuga 31.12.2021 oli optsooniprogrammi raames arvele võetud omakapitali reservi õiglase väärtus 5 886 EUR (lisa 18).

Lisa 20. Intressitulud
(eurodes)

	05.10.2021-31.12.2021
Muu intressitulu	78
Kokku intressitulud	78

Lisa 21. Muud ärikulud
(eurodes)

	05.10.2021-31.12.2021
Kahjum valuutakursi muutusest	109
Trahvid, viivised	1
Kokku muud ärikulud	110

Lisa 22. Seotud osapooled
(eurodes)

Tehingud juhatuse liikmetega seotud ettevõtetega	
Ostetud teenused	05.10.2020-31.12.2021
Rendikulu	14 118
Õigusabi	27 000
Saldod seotud osapooltega	31.12.2021
Võlg juhatuse liikmetega seotud ettevõtetele	0
Arvestatud tasud	05.10.2020-31.12.2021
Juhtkonnale arvestatud töötasud	85 000
Juhtkonnaga seotud optsioonikulu	415

Lisa 23. Tütaretevõtted

Grünfin Group OÜ-l on tütaretevõtte Grünfin AS, mis asutati 22.01.2021 ning mille põhitegevuseks on väärtpaberiportfelli haldamise teenuse osutamine.

Grünfin AS sai Finantsinspeksioonilt inverteerimisühingu tegevusloa oktoobris 2021, mille järgselt alustati klientidele teenuse pakkumist.

Tütaretevõtte aktsiakapitali sissemakse ettevõtte asutamisel oli 125 000 eurot. Tütaretevõtte aktsiakapitali suurendati 9.07.2021 700 000 euro võrra, millest 25 000 ulatuses suurendati aktsiakapitali nominaalväärtust ja 675 000 eurot oli ülekurs.

Tütaretevõtte Grünfin AS finantsinformatsioon:

	31.12.2021	22.01.2021
Käibevara	679 952	125 000
Põhivara	140 534	0
Lühiajalised kohustised	268 359	0
Omakapital	830 886	125 000
Aruandepioodi kahjum	-278 759	0

Lisa 24. Sündmused pärast aruandekuupäeva (eurodes)

Pärast aruandekuupäeva 31.12.2021 toimusid alljärgnevad olulised sündmused:

1. Alates 31.01.22 on Grünfinil õigus pakkuda oma teenuseid piiriülevalt 26-s Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigis.
2. 15.03.2022 alustas tütarettevõtte Grünfin AS äritegevust Saksamaal
3. Tehti täiendav sissemakse tütarettevõtte Grünfin AS aktsiakapitali summas 1 000 001 eurot. Tehinguga suurendati 07.03.2022 Grünfin AS-i aktsiakapitali 150 001 eurole. Soetati üks lihtaktsia nimiväärtusega 1 euro ja ülekursiga üks miljon (1 000 000) eurot.
4. Viidi lõpule Grünfin Group OÜ-lt investeerimisühingu käitise üleminek Grünfin AS-ile, mis tasus selle eest 31.03.2022.
5. Ettevõtte kolis 01.04.2022 uuele suuremale rendipinnale Tallinnas, mille jaoks sõlmiti rendileping tähtajaga 5 aastat

Bilansipäeva järgsed sündmused ettevõtte lõppenud majandusaasta finantstulemustele korrigeerivat mõju ei oma.

Lisa 25. Bilansivälised varad ja kohustised (eurodes)

Ettevõtte tütarettevõtja Grünfin AS alustas 2021. aastal väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamist. Klientide varade ja kohustiste üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Klientide varad on igal ajahetkel täielikult eraldatud ettevõtte enda varadest ning tagatud Tagatistfondi poolt 20 000 euro ulatuses kliendi kohta.

Klientide varad on vastutaval hoiul Swedbank'is, mille pikaajalise krediidi reitingud reitinguagentuuride alusel on:

- Standard & Poor's: A+
- Moody's: Aa3
- Fitch: A+

Seisuga 31.12.2021 olid klientide varade ja kohustiste saldod alljärgnevad:

Varad	31.12.2021
Väärtpaberid	212 494
Klientide arvelduskonto	6 033
Kliendarvelduste vahekonto	23
Kokku	218 550

Kohustised	31.12.2021
Kohustised klientide ees	218 550
Kokku	218 550

Lisa 26. Konsolideerimata finantsseisundi aruanne
(eurodes)

VARAD	31.12.2021	05.10.2020
Raha	1 092 409	10 795
Nõuded ja ettemaksed	175 822	0
Käibevara kokku	1 268 231	10 795
Investeeringud tütarettevõtjasse	830 886	0
Materiaalsed põhivarad	7 918	0
Põhivara kokku	838 804	0
VARAD KOKKU	2 107 035	10 795
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
KOHUSTISED		
Lühiajalised kohustised		
Võlad ja ettemaksed	6 436	0
Kokku lühiajalised kohustised	6 436	0
Kokku kohustised	6 436	0
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital nimiväärtuses	13 104	10 795
Ülekurss	2 162 146	0
Muud reservid	5 886	0
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-80 537	0
Omakapital kokku	2 100 599	10 795
KOKKU KOHUSTISED JA OMAKAPITAL	2 107 035	10 795

Lisa 27. Konsolideerimata koondkasumiaruanne
(eurodes)

	05.10.2020-31.12.2021
Intessitulud	34
Intressikulud	-1
Neto tegevustulud	-33
Tööjõukulud	-24 935
Mitmesugused tegevuskulud	-70 688
Muud äritulud	15 163
Muud ärikulud	-110
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu	-80 537
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	-80 537
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)	-80 537

Lisa 28. Konsolideerimata rahavoogude aruanne
(eurodes)

	2021
Aruandeperioodi kahjum	-80 537
Korrigeerimised:	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-175 822
Äritegevusega seotud võlgade ja ettemaksete muutus	6 436
Kokku rahavood äritegevusest	-249 923
Rahavood investeerimistegevusest:	
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-7 918
Investeeringud tütarettevõtjasse	-825 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-832 918
Rahavood finantseerimistegevusest:	
Laekumised osade emiteerimisest	13 2 164 455
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	2 164 455
Rahavood kokku	1 081 614
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10 795
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 081 614
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 092 409

Lisa 29. Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(eurodes)

	Osakapital	Ülekurss	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 05.10.2020	10 795	-	-	-	10 795
Aruandeaasta kahjum	-	-	-	-80 537	-80 537
Emiteeritud aktsiakapital	2 309	2 162 146	-	-	2 164 455
Reservi moodustamine	-	-	5 886	-	5 886
Saldo 31.12.2021	13 104	2 162 146	5 886	-80 537	2 100 599

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on järgmine:

	31.12.2021	05.10.2020
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	2 100 599	10 795
Tütarettevõtte väärtus emettevõtte konsolideerimata bilansis	(830 886)	0
Tütarettevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	552 127	0
Kokku	2 100 599	10 795

Juhatuse liikmete allkirjad 2021. aasta majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Grünfin Group OÜ tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta.

Juhatus kinnitab, et leheküljel 3 esitatud Grünfin Group OÜ tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte äritegevuse arengust, tulemustest ja finantsseisundist.

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 4 kuni 29 esitatud raamatupidamise aastaaruanne annab juhatuse parima teadmise kohaselt õige ja õiglase ülevaate ettevõtte varadest, kohustustest, finantsseisundist ja tulemustest vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.

Karin Nemec
Juhatuse liige

20. aprill 2022

Triin Hertmann
Juhatuse liige

20. aprill 2022

Alvar Lumberg
Juhatuse liige

20. aprill 2022

Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek

Grünfin Group OÜ konsolideeritud kahjum 31.12.2021 seisuga oli alljärgnev:

Aruandeperioodi kahjum	-359 296
Jaotamata kasum kokku	-359 296

Grünfin Group OÜ juhatus teeb osanikele ettepaneku katta aruandeaasta kahjum tulevaste perioodide kasumi arvelt.

20. aprill 2022

Karin Nemec
Juhatuses liige

Triin Hertmann
Juhatuses liige

Alvar Lumberg
Juhatuses liige

Grünfin Group OÜ tulude jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatoritele

<u>EMTAK kood</u>	<u>2021</u>
64301 Usaldusfondide, investeerimisfondide ja sarnaste finantsüksuste investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	944