

ALISA PANKKI

Vuosikertomus 2024



Tämä PDF-raportti on vapaaehtoinen julkistus, eikä se ole ESEF-asetuksen (European Single Electronic Format) mukainen XHTML-asiakirja.

Alisa
PANKKI



Sisällys

Alisa Pankki lyhyesti	3
Digitaalinen pankki	5
Toimitusjohtajan katsaus	6
Vuoden 2024 keskeiset tapahtumat	8
Avainluvut	9
Hallituksen toimintakertomus	10
Liiketoimintaympäristö	11
Taloudellinen kehitys	12
Vakavaraisuus ja riskienhallinta	13
Yhtiökokous, hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja	17
Osakkeet ja osakkeenomistajat	18
Konsernirakenne	19
Henkilöstö ja toimipaikat	19
Olennaiset tapahtumat katsauskauden jälkeen	19
Taloudelliset tavoitteet ja näkymät vuodelle 2025	20
Tunnuslukujen laskentakaavat	21
Tilinpäätös	22
Konsernin tilinpäätös	22
Emoyhtiön tilinpäätös	67
Allekirjoitukset	86
Tilintarkastuskertomus	87
Tilintarkastajan ESEF-varmennusraportti	91
Hallinto	93





► ALISA PANKKI LYHYESTI

Saumattomia pankki-palveluita digitaalisissa kanavissa

Olemme täällä pk-yrityksiä, säästäjiä ja kumppaneita varten. Yhdessä kumppaneidemme kanssa mahdollistamme sujuvat pankkipalvelut siellä, missä asiakkaamme toimivat päivittäin.



Alisa Pankin tarina alkoi vuonna 2022, kun yhdistimme Fellow Financen digitaalisen rahoitusosaamisen ja Evli Pankin talletuspankkitoiminnan. Vuonna 2024 vahvistimme asemaamme entisestään yhdistymällä laskurahoituksen edelläkävijä PURO Financen kanssa.

Meille pankkipalvelut tarkoittavat sujuvuutta ja helppoutta. Tuomme ne osaksi asiakkaidemme arkea juuri siellä, missä niitä tarvitaan, hyödyntäen digitaalisia kanavia ja vahvoja kumppanuuksia.

Toimintaamme ohjaavat aidot arvot ja halu ratkaista asiakkaidemme todellisia haasteita ennakkoluulottomasti. Uskomme vastuullisuuteen asiakkaidemme palvelussa ja yhteisten tavoitteiden saavuttamisessa.

Meille jokainen asiakas ja työkaveri on tärkeä. Kun tekemisen meininki on hyvä ja kulttuuri vahva, saavutamme yhdessä enemmän.

Arvot

- *Ratkomme oikeita ongelmia*
- *Luomme uutta* • *Kannamme vastuuta*
- *Arvostamme jokaista*





Kumppanuudet BaaS-strategian ytimessä

Banking-as-a-Service-strategiamme perustuu vahvoihin kumppanuuksiin taloushallinnon ohjelmistotalojen, pankkien ja varainhoitajien kanssa.

Tarjoamme kumppanien palveluihin integroitavia pankkipalveluita vastaamaan asiakkaiden likviditeetinhallinnan ja rahoituksen tarpeita.

Suomen vahvuuksista kohti kansainvälistä kasvua

Suomen vahva asema luo perustan kansainväliselle kasvulle ja Euroopan markkinoilla kasvamme valikoidusti kumppanuuksien avulla erityisesti laskurahoitustuotteella.



Toiminnan tarkoitus

Tuotamme saumattomia pankki-palveluita digitaalisissa kanavissa

Strategian kulmakivet

Kumppanuus
Teknologinen kyvykkyys
Asiakastarpeisiin vastaaminen
Pääomatehokas ja kannattava kasvu

Kohderyhmä

Ydinasiakkaamme ovat yritysasiakkaat, säästäjäasiakkaat ja kumppanit.

 TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Uudella strategialla uuteen vuoteen

Uudistuneen strategian mukainen kehityssuunta sekä yhdistyminen PURO Financen kanssa käänsivät pankin tulokehityksen vuoden toisella puoliskolla. Arvioimme positiivisen kehityksen jatkuvan alkaneella tilikaudella.

Vuosi 2024 oli Alisa Pankille monien muutosten täyttämä uudistumisen vuosi. Käänteentekeväksi muodostui toukokuussa toteutettu yhdistyminen PURO Finance Oy:n kanssa. Yhdistymisen myötä pankki sai uuden hallituksen, johtoryhmän sekä myöhemmin tilikaudella julkistetun strategian. Vuoden jälkipuoliskolla toiminnan painopiste oli uuden strategian implementoinnin ohella fuusion teknisessä ja operatiivisessa toteutuksessa. Samaan aikaan pystyttiin tehostamaan varainhankintaa, luomaan pohjaa aktiivisemmalle riskiperusteiselle hinnoittelulle sekä avaamaan keskusteluja uusien Banking-as-a-Service (BaaS)-kumppaneiden kanssa.

Suomen talouden heikko tila näkyi sekä kuluttaja- että yritysrahoituksen kysynnässä. Erityisesti päätuotteemme laskurahoituksen kysyntä alitti elokuisen ennusteemme yritysten välisen laskutuksen pudottua

kohderyhmässämme loppuvuoden kuukausina. Haastavan liiketoimintaympäristön ohella loppuvuoteen kohdistui ennakoitua suurempi määrä ulkoisia kuluja sekä yksittäisen konkurssipesän luottotappioarvion tarkentuminen. Alkaneen vuoden fokus on uuden strategiamme mukaisten tuotteiden myynnin ja kumppanuuksien kasvattamisessa, ja toisaalta ulkoisten kulujen optimointiin tähtäävissä tehostamistoimissa. Aiemmin fokusalueena olleiden kulutusluottojen kanta pitää yllä päättyneen tilikauden kaltaista luottotappiotasoa. Selkeämmän luottotappioiden laskun arvioidaan olevan edessä vasta vuonna 2026 uuden strategian mukaisen luottokannan ollessa aiempaa olennaisesti vähäriskisempi.

Heikon alkuvuoden vuoksi tulos ennen kertaluonteisia erii ja veroja oli -0,1 miljoonaa euroa ja tulos ennen veroja -1,3 miljoonaa euroa. Vuoden jälkimmäisen puoliskon tulospaannusta edistivät sekä onnistunut varainhankinnan toteutus että uudistuneen strategian mukainen antolainauksen riskikorjatun tuottotason nousu. Rahoituksen heikko volyymikehitys sekä tietyt ulkoiset kulut painoivat vastaavasti loppuvuoden lukuja puolivuositarkastuksen yhteydessä antamamme näkymän alapuolelle.



Liiketoiminnan kehitys

Yhtiön liiketoiminnan tuotot kasvoivat tilikaudella 2,0 prosenttia 17,0 miljoonaan euroon (16,7) korkokatteen vastaavan muutoksen vetämänä. Luottotappioiden samansuuruinen kehitys johti vastaavaan 2,0 prosentin kasvuun myös riskikorjattujen tuottojen kohdalla. Pankin tulos ennen veroja painui -1,3 miljoonaa euroa tappiolliseksi (-0,1) kulutason ylitettyä vuoden 2023 tason 1,4 miljoonalla eurolla.

Kuluneen vuoden liiketoiminnan kehitystä leimasi heikko markkinatilanne Suomessa ja toisaalta Alisa Pankin ja PURO Financen yhdistyminen. Keväällä 2024 käynnistetty toiminnan painopisteen siirto pk-yritysten rahoitukseen voimistui PURO:n kanssa toteutetun yhdistymisen ja 30.9. julkistetun uudistuneen strategian myötä. Yhdistymistä seurannut organisaation ja liiketoiminnan muutos näkyi jonkin verran loppuvuoden kertaluonteisten kulujen kehityksessä, mutta samalla terävöitti toimintaa vuotta 2025 silmällä pitäen.

Pankin BaaS-toiminta vahvistui nykyisissä kumppanuuksissa ja avasi lukuisia uusia keskusteluja, joiden lopputuloksia päästäneen tiedottamaan alkuvuoden 2025 aikana. Kumppanimallin tuottama asiakaskontaktien virta säilyi vahvana yritysasiakkaissa, mutta heikko markkinaympäristö näkyi tavoiteltua pienempänä asiakaskohtaisen rahoituksen kysyntänä. Joulukuussa 2024 toteutetun uuden riskiperusteisen hinnoittelumallin odotetaan näkyvän kysynnän elpymisenä etenkin vähempiriskisissä pk-yritysten kohderyhmissä. Samalla varainhankinnan keskikoron lasku kesäkuun 3,1 prosentista joulukuun 2,4 prosenttiin paransi rahoitustoiminnan kannattavuutta.

PURO fuusion tuottaman kertaluonteisen luottokannan (62 %) kohoamisen jälkeen yritysrahoituksen volyymikehitys

laski vuoden jälkimmäisellä puoliskolla. Yritysrahoituksen luottokannan koko tilikauden kasvu jäi 16 prosenttiin. Yritysluottokanta oli tilikauden lopussa 48 miljoonaa euroa (41). Luottihakemusten määrä kehittyi tavoitellusti, mutta haastava toimintaympäristö näkyi heikkona luottolaatuna ja siten vähäisenä myönnetyn rahoituksen määränä. Myönnetty rahoitus keskittyi laskurahoitukseen, mikä piti uusmyynnin kannan kuitenkin vähäriskisenä. Samalla pystyimme nostamaan yritysrahoituksen riskikorjattua tuottoa, mitä tuki myös onnistuminen omien kanavien talletusten osuudessa varainhankinnassa.

Henkilöasiakkaissa luottokantamme pieneni 23 prosentilla ollen 102 miljoonaa euroa (132). Keskeinen syy pudotukseen oli strateginen päätös luopua vertailualustojen käytöstä ja painottaa uusmyynti oman asiakaskannan parempiriskiseen osaan. Päätös paransi olennaisesti uusmyynnin kannattavuutta riskikorjatun tuottoasteen noin kaksinkertaistuttua kesän 2024 tasosta. Uuden strategian mukainen päätös keskittyä pk-yritysten rahoitukseen ja oman talletuskannan kasvattamiseen vähentää henkilörahoituksen painoa. Nykyisen henkilörahoituskannan korkea luottotappiotalo tulee vaikuttamaan yhtiön tuloskehitystä heikentävästi vielä vuoden 2025 ajan.

Talletuskantamme oli tilikauden lopussa 395 miljoonaa euroa (269). Talletuskannan rakenne kehittyi vuoden aikana kaksijakoisesti. Vuoden alkupuoliskolla haimme kasvua vertailuportaali Raisinista samalla tutkien markkinaa eri Euroopan maissa. Kannan korkein taso saavutettiin heinäkuussa 2024, jonka jälkeen keskityimme oman talletuskannan kasvattamiseen ja varainhankinnan hintatason optimointiin. Lopputuloksena oli hyvin ennustettava kannan kehitys sekä ottolainauksen suunniteltua parempi kannattavuus tukien osaltaan pankin tuloskäännettä loppuvuoden 2024 aikana.



Pankin Banking-as-a-Service (BaaS)-toiminta vahvistui sekä nykyisissä kumppanuuksissa että avasi lukuisia uusia keskusteluja.

Aktiivisten asiakkaiden lukumäärä oli joulukuun lopussa 68 000 (57 500). Asiakastytyväisyys nousi aavistuksen (Net Promoter Score 52) jo ennestään vahvalta tasolta (46).

Pitkään tavoiteltu vakavaraisuusasteen nousu realisoitui loppuvuoden 2024 aikana paitsi luottokannan pienentymisen, myös positiivisen tuloskehityksen ja onnistuneen henkilöstöannin tukemana. Tilikauden jälkimmäisellä puoliskolla pankin ydinpääoma kasvoi 1,2 miljoonalla eurolla ja vakavaraisuusaste oli 17,6 prosenttia (15,1).

Lämmin kiitos henkilöstöllemme ja asiakkaillemme kuluneesta vuodesta - olette olleet keskeinen osa käännettämme.

Sampsa Laine
Toimitusjohtaja



Vuoden 2024 keskeiset tapahtumat

Huhtikuu

Aloitimme BaaS-yhteistyön Accountor Finagon kanssa.

Kesäkuu

Aloitimme talletustuotteiden tarjoamisen Ranskassa ja Itävallassa yhteistyössä Raisin talletusvertailupalvelun kanssa.

Syyskuu

Julkaisimme uuden BaaS-strategian, joka keskittyy pk-yritysten digitaalisten pankki- ja rahoituspalvelujen kehittämiseen.

Apple Pay -maksut tuotiin markkinoille.

Marraskuu

Fuusio PURO Financen kanssa viimeisteltiin ja päivitimme brändi-ilmeen symboloimaan yhdistymistä.

Henkilöstöanti toteutettiin, ja puolet työntekijöistä merkitsi osakkeita.

Toukokuu

Alisa Pankki ja PURO Finance yhdistyivät, PURO Finance siirtyi osaksi Alisa Pankkia tytäryhtiönä.

Yhdistymisen myötä muodostettiin uusi hallitus.

Heinäkuu

Julkaisimme luottokorteille tuen Google Pay -maksamiselle.

Lokakuu

Accountor Finagon kanssa julkaisimme BaaS-yhteistyön alaisuudessa tarjottavan Procountor Tilin.

Aloitimme talletustuotteiden jakelun Saksassa yhteistyössä Check24-hintavertailupalvelun kanssa.

Uusi yritysluottokortti lanseerattiin.

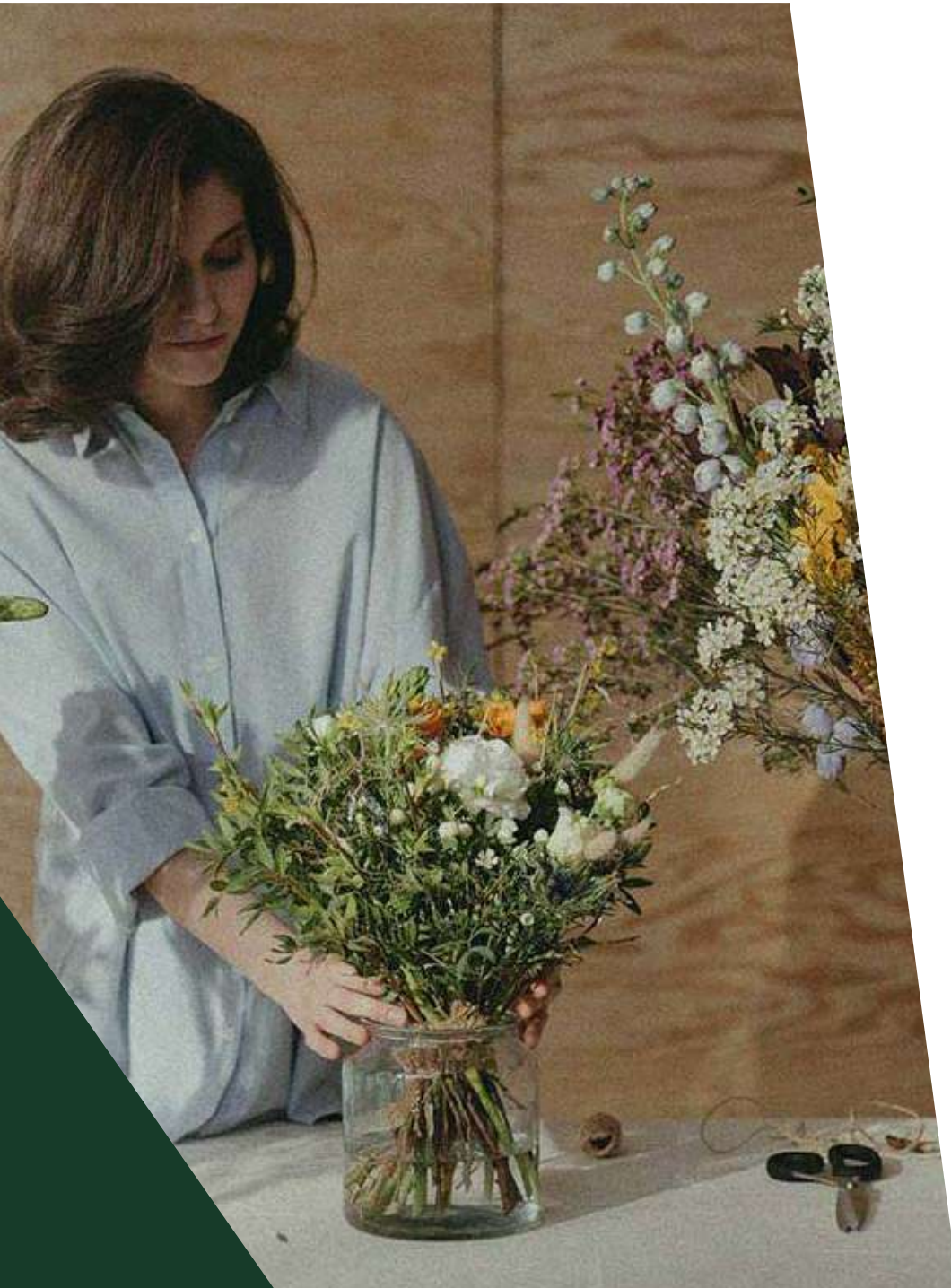
Joulukuu

Uusi toimitusjohtaja Sampsa Laine aloitti tehtävässään.



Avainlukuja vuoden 2024 lopussa

Luottokanta 149 milj. EUR	Talletuskanta 395 milj. EUR	Liiketoiminnan tuotot 17,0 milj. EUR	Vakavaraisuus 17,6 %
Aktiivisten pankkiasiakkaiden lukumäärä 68 000	Asiakkaiden suositteluindeksi (NPS) 52	Kulut/tuotot 75 %	Oman pääoman tuotto -3,9 %



Hallituksen toimintakertomus

Alisa Pankki Oyj ("Alisa Pankki", "Alisa" tai "Yhtiö") on finanssialan teknologiayhtiö, joka tuottaa saumattomia pankkipalveluita digitaalisissa kanavissa. Alisa palvelee sekä yritysasiakkaita, talletusvaroilleen kilpailukyistä korkotuottoa hakevia säästäjiä sekä kumppaneita. Kumppanien kanssa tuomme integroidut pankkipalvelut niihin kanaviin, joissa asiakkaat päivittäin asioivat.



Tilikausi 2024 lyhyesti

- Liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat vertailukauden tason tuntumassa ollen 17,0 milj. euroa (16,7).
- Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 12,8 milj. euroon (11,4) PURO Financen kanssa yhdistymisen vaikutuksesta.
- Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot olivat 5,5 milj. euroa (5,4*).
- Tammi-joulukuun tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja oli -0,1 milj. euroa (0,4*). Tulos ennen veroja oli -1,3 milj. euroa (-0,1*).
- Vakavaraisuussuhde parani 17,6 (15,1*) prosenttiin.
- Alisa Pankki ja PURO Finance Oy yhdistyivät 15.5.2024. Yhdistymisen ja uudistuneen strategian toteuttamisen myötä vuoden toisen puoliskon tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja oli 0,9 miljoonaa euroa voitollinen (-0,0).
- Luottokanta ennen luottotappiovarauksen vähentämistä pieneni tilikaudella 149,5 milj. euroon (172,9). Yritysluottokanta kasvoi 47,6 milj. euroon (41,1) ja henkilöasiakkaiden luottokanta pieneni 101,9 milj. euroon (131,8).
- Talletuskanta kasvoi tilikaudella 394,6 milj. euroon (268,9).
- Pankin uutena toimitusjohtajana aloitti 1.12.2024 Sampsa Laine.

KONSERNIN AVAINLUVUT

1 000 EUROA	2024	2023	2022
Korkokate	15 075	14 757	9 053
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	1 815	1 785	1 511
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-12 781	-11 398	-11 601
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-5 527	-5 443*	-8 321
Tulos ennen veroja	-1 317	-140*	-9 684
** Tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja	-137	389*	-7 750
** Kulu-tuottosuhte, %	75	68	113
Taseen loppusumma	450 604	312 398*	291 661
** Oman pääoman tuotto (ROE), %	-3,9	-0,5*	neg.
** Vakavaraisuussuhde (TC), %	17,6	15,1*	16,8
** Ydinpääomasuhde (CET 1), %	15,1	12,0	12,6
Henkilöstömäärä katsauskauden lopussa	80	78	78
** Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	-0,01	0,00	-0,14
* Luottotappioiden osuus luottokannasta, %	3,7	3,2**	5,1

** Laskentakaavat on esitetty vuosikertomuksen kohdassa Tunnuslukujen laskentakaavat.

* Tilikauden 2023 lukuja oikaistu ECL-varauksen osalta, ks. tarkemmin liite K2.

Yhtiön liiketoiminta

Alisa Pankki on finanssialan teknologiayhtiö, joka tuottaa saumattomia pankkipalveluita digitaalisissa kanavissa. Palvelemme sekä yritysasiakkaita, talletusvaroileen kilpailukykyistä korkotuottoa hakevia säästäjiä sekä kumppaneita. Kumppanien kanssa tuomme integroidut pankkipalvelut niihin kanaviin, joissa asiakkaat päivittäin asioivat. Alisa Pankki Oy:n osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla (ALISA) ja sillä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa.

Alisan tilikaudella 2024 uudistetun strategian kulmakivet ovat kumppanuus, teknologinen kyvykkyys, asiakastarpeisiin vastaaminen sekä pääomatehokas ja kannattava kasvu. Banking-as-a-Service (BaaS) -strategia pohjautuu nykyisiin ja uusiin kumppanuuksiin, kuten taloushallinnon ohjelmistotaloihin, muihin pankkeihin ja varainhoitajiin. Tilikaudella 2024 yhtiön palveluvalikoima sisälsi henkilö- ja PK-yritysasiakkaiden rahoituspalveluja sekä maksuliike- ja säästötilituotteita. Yhtiön palveluvalikoimaa kehitetään jatkuvasti.

Keskeiset tapahtumat tilikaudella

Tilikausi 2024 oli Alisa Pankille strategisten muutosten vuosi:

- Toukokuussa Alisa yhdistyi PURO Finance Oy:n kanssa. Yhdistyminen tukee Alisan keskittymistä pk-yritysten digitaalisiin pankki- ja rahoituspalveluihin, sekä parantaa kasvua ja kannattavuutta synergiaetujen ja kumppanuuksien muodossa. Yhdistymisen myötä yhtiölle muodostettiin keväällä uusi hallitus. Joulukuussa yhtiön uutena toimitusjohtajana aloitti Sampsa Laine. Toimitusjohtajana 7.4.2024 asti toimi Teemu Nyholm ja ajalla 8.4.–30.11.2024 toimitusjohtajan tehtäviä väliaikaisesti hoiti Juha Saari.
- Syksyllä 2024 julkistettiin yhdistyneen kokonaisuuden uudistettu strategia.
- Keväällä käynnistettiin yhteistyö Accountor Finagon kanssa. Yhteistyö sisältää Alisan rahoitus- ja tilipalvelujen tarjoamisen Accountorin taloushallinnon ohjelmistoissa.
- Tilikaudella laajennettiin talletustuotteiden jakelukanavia Ranskassa, Itävallassa ja Saksassa.
- Yhtiö julkaisi tilikaudella Apple Pay ja Google Pay tuen luottokorteilla ja lanseerasi uuden yritysluottokortin.
- Marraskuussa yhtiö järjesti henkilöstöannin, joka merkittiin lähes täyteen.
- Tilikaudella Alisan konsernirakennetta yksinkertaistettiin kolmen tytäryhtiön sulautumisilla: Lainaamo Oy, Mobify Invoices Oy ja PURO Finance Oy ovat nyt osa Alisa Pankki Oyj:tä.

Kesällä osana PURO Financen kanssa yhdistymisen integraatiotyötä yhtiössä käytiin muutosneuvottelut.



Liiketoimintaympäristö

Vuonna 2024 Suomen talous jatkoi hidasta elpymistään edellisvuoden taantuman jälkeen. Inflaatio hidastui lähestyen Euroopan keskuspankin (EKP) kahden prosentin tavoitetta. Inflaatio oli Suomessa vuonna 2024 keskimäärin 1,6 prosenttia joulukuun inflaation ollessa 0,7 prosenttia. Euroalueen vuoden 2024 inflaatio oli 2,4 prosenttia.

EKP laski vuoden 2024 aikana ohjauskorkojaan 1-1,35 prosenttiyksiköllä. Korkotason lasku vaikutti myös talletuskorkoihin, jotka alkoivat laskea vuoden 2024 aikana. Korkotasojen laskusta huolimatta kuluttajien ja yritysten luottamus talouteen pysyi kuitenkin varovaisena. Yksityinen kulutus väheni heikon kuluttajaluottamuksen vuoksi, ja investoinnit vähenivät edelleen merkittävästi vuonna 2024. Konkurssien määrä Suomessa kasvoi edelleen vuonna 2024.

Vuoden 2024 työllisyysaste oli 71,5 prosenttia ja työttömyysaste 8,9 prosenttia. Työttömyys kasvoi vuoden takaiseen verrattuna ja samalla myös pitkäaikaistyöttömien määrä kasvoi.

Vuonna 2024 kulutusluottoja myönnettiin Suomessa 3,5 prosenttia enemmän kuin vuosi sitten ja kotitalouksien talletuksien määrä kasvoi 1,5 prosentilla vuoden takaiseen verrattuna.

Vuoden 2024 lopulla talouden näkymät olivat varovaisen positiiviset, mutta haasteet, kuten heikko kuluttajaluottamus ja julkisen talouden velkaantuminen, varjostavat edelleen talouskehitystä.

Taloudellinen kehitys

Uudistuneen strategian mukainen kehitys sekä yhdistyminen PURO Financen kanssa vaikuttivat positiivisesti yhtiön tuloskehitykseen tilikauden toisella puoliskolla. Myös taseen suhteellinen kannattavuus ja taloudellinen asema paranivat. Toimintaympäristön pitkittynyt epävarmuus ja heikko yleinen talouskehitys hidastivat kuitenkin tavoiteltua yritysrahoituksen kasvua. Kasvu jäi tavoitteista arvioitua suuremman laskurahoituslimiittien käyttöasteen laskun sekä yleisen rahoituksen kysynnän heikentymisen myötä. Lisäksi yhtiön taloudellista tulosta rasittivat kertaluonteisesti yhdistymisen kustannukset.

Konsernin tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja oli -0,1 miljoonaa euroa (0,4*). Tulos ennen veroja oli -1,3 miljoonaa euroa (-0,1*) ja tilikauden tappio -1,2 miljoonaa euroa (-0,1*). Konsernin tilikauden tuotot – sisältäen korkokatteen, nettopalkkiotuotot, arvopaperi- ja

valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot pysyivät vuoden 2023 tason tuntumassa ollen 17,0 miljoonaa euroa (16,7).

Korkokatetta kertyi tilikaudella 15,1 miljoonaa euroa (14,8). Korkotuotot kasvoivat 47 prosentilla 29,5 miljoonaan euroon (20,1) ja korkokulut olivat 14,5 miljoonaa euroa (5,3). Korkotuottoja kasvattivat luottokannan suhteellisen tuoton suotuisa kehitys sekä likvidien varojen tuottojen kasvu. Korkokulujen kasvu muodostui sekä talletuskannan kasvusta että yleisen korkotason kehityksen myötä nousseista rahoituskustannuksista. Nettopalkkiotuotot pysyivät vertailukauden tasolla ollen 1,8 miljoonaa euroa (1,8).

Tilikauden kokonaiskulut sisältäen poistot ja arvonalentumiset kasvoivat tilikaudella hieman ollen 12,8 miljoonaa euroa (11,4). Tilikauden 2024 kulut sisälsivät 1,2 miljoonaa euroa (0,5) kertaluonteisia eriä, jotka muodostuivat pääosin yhdistymisestä PURO Financen kanssa.

Henkilöstökulut kasvoivat 6,3 miljoonaan euroon (5,5) PURO Financen henkilöstön siirtyessä Alisa-konsernin palvelukseen. Muut hallintokulut – sisältäen toimisto-, IT-, edustus- ja markkinointikuluja sekä konsultointiin liittyviä kustannuksia - olivat 4,9 miljoonaa euroa (4,5). Poistot ja arvonalentumiset olivat 1,3 miljoonaa euroa (0,8) ja liiketoiminnan muut kulut 0,3 (0,6) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut sisältävät muun muassa viranomaismaksut.

Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot olivat 5,5 miljoonaa euroa (5,4*). Odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen tulosvaikutteinen muutos oli 0,6 miljoonaa euroa (1,3*) tulosta parantava. Toteutuneet luottotappiot pienenivät 6,2 miljoonaan euroon (6,7).

Tase ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma kasvoi tilikaudella 450,6 miljoonaan euroon (312,4*). Konsernin varat, 450,6 miljoonaa euroa, muodostuivat pääosin 279,4 miljoonan euron (129,4) käteisvaroista sekä asiakkaille myönnettyistä luotoista eli saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä 143,7 miljoonaa euroa (166,4*).

Pankin keskeisiä aineettomia voimavaroja ovat henkilöstö, IT-järjestelmät ja strategiset kumppanuudet. Osa voimavaroista on kirjattu taseen liikearvoon ja aineettomiin hyödykkeisiin. Voimavarat ovat keskeisessä asemassa strategian toteuttamisessa. Aineettomat hyödykkeet 16,5 miljoonaa euroa (8,2) sisältävät liiketoimintahankinnoissa syntyneen 13,3 miljoonan euron (6,0) liikearvon, 2,3 miljoonaa euroa (2,2) aktivoituja tuotekehitysmenoja sekä 0,9 miljoonaa euroa (0,2) asiakassopimuksia. Tilikauden aikana

* Tilikauden 2023 lukuja oikaistu ECL-varauksen osalta, ks. tarkemmin liite K2.



aktivoitiin 0,6 miljoonaa euroa (0,7 miljoonaa euroa) tuotekehitysmenoja liittyen digitaalisten pankkipalveluiden kehittämiseen.

Konsernin velat 413,9 miljoonaa euroa (286,7) koostuivat pääosin asiakkaiden talletuksista eli veloista yleisölle ja julkisyhteisöille 394,6 miljoonaa euroa (268,9). Talletuskannan kasvu edellisen vuoden lopusta oli 46,8 % (8,9). Konsernin oma pääoma kasvoi tilikaudella 36,7 miljoonaan euroon (25,7*). Kasvusta 11,6 miljoonaa euroa tuli PURO Finance Oy:n hankinnan myötä. Lisäksi SVOP rahasto kasvoi loppuvuodesta henkilöstöannin myötä 0,3 miljoonalla eurolla ja suunnatulla annilla uudelle toimitusjohtajalle 0,2 miljoonalla eurolla.

Riskit ja vakavaraisuus

Alisa Pankki keskittyy vähittäispankkitoimintaan, ja tarjoaa valikoituja pankki- ja rahoituspalveluja henkilö- ja yritysasiakkaille oman taseensa kautta sekä yhteistyökumppaneidensa välityksellä. Alisa Pankki toimii jatkuvasti muuttuvassa markkinaympäristössä, mikä altistaa yhtiön liiketoimintaympäristössä tapahtuvista muutoksista ja yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtuville riskeille. Riskienhallinnalla on Alisa Pankin toiminnassa keskeinen rooli liiketoiminnan johtamisen ja toimintaympäristön muutosten hallinnan näkökulmasta. Keskeiset riskilajit ovat luottoriski, operatiivinen riski, markkinariski ja likviditeettiriski.

Riskienhallinta

Riskienhallinnalla tarkoitetaan toimintaa, jonka avulla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja ennalta ehkäisemään riskejä osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Tavoitteena on tukea strategian ja tulonmuodostuksen häiriötöntä toteutumista, varmistaa omien varojen riittävyys suhteessa riskipositioihin sekä varmistaa riskien oikea hinnoittelu kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi. Riskienhallinnassa keskeisiä osa-alueita ovat luottoriski, markkinariski sisältäen korkoriskin, likviditeettiriski, sekä strategiset ja operatiiviset riskit.

Riskienhallinnan periaatteet ja organisointi

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus on määrittänyt riskitason, jonka yhtiö on valmis hyväksymään strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Hyväksytty riskitaso perustuu riskinottohalukkuuden kehittöön, johon pohjautuvat myös riskinottoa ohjaavat keskeiset periaatteet ja säännöt. Tavoitteena on riskinkantokyvyn riittävyyden varmistaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin

riskeihin. Riskinottoa hallitaan yhtiön hallituksen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä. Alisa Pankin riskienhallintastrategia perustuu hallituksen yhtiölle vahvistamaan päämäärään ja liiketoimintastrategiaan, riskienhallintapolitiikkaan ja -ohjeisiin sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riskiraportointiin. Yhtiöllä ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden liian suuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittymiä eikä yhtiö niitä strategiansa mukaisesti myöskään ota.

Yhtiön hallitus asettaa riskinottohalukkuuden tason hyväksymällä riskialuekohtaiset riskistrategiat ja tarvittavat riskilimiitit ja seurantarajat. Riskistrategian toteutumista seurataan säännöllisesti riskilimiittien ja seurantarajojen valvonnalla ja raportoinnilla, jota suoritetaan liiketoiminnasta riippumattomasti. Yhtiö pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla. Yhtiön vakavaraisuutta ja riskienkantokykyä vahvistetaan kannattavalla liiketoiminnalla. Hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa yhtiön eri riskeistä ja niiden tasoista. Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet riskinotolle hyväksymällä sallitut riskirajat luotto- ja markkinariskeille. Valtuuksien puitteissa vastuu päivittäisestä riskienseurannasta ja valvonnasta kuuluu toimivalle johdolle. Riskien raportointikäytännöt täyttävät riskienhallinnalle asetetut edellytykset ottaen huomioon yhtiön toiminnan luonteen ja laajuuden. Yhtiöön on perustettu liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokkaan ja kattavan sisäisen valvonnan toteutuminen.

Riippumattomat toiminnot

- Riskienvalvontatoiminto
- Säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava Compliance-toiminto
- Sisäisen tarkastuksen toiminto

Riskienvallonta, sääntelyn noudattamisen varmistaminen ja sisäinen tarkastus

Riskienvallontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvallontatoiminto raportoi havainnoistaan johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle. Riippumattoman riskienvallannon tehtävänä on varmistaa ja valvoa, että yhtiön riskienhallinta on riittävällä tasolla suhteessa yhtiön liiketoiminnan laatuun, laajuuteen, monimuotoisuuteen ja riskeihin, ja että kaikki uudet ja olennaiset, aikaisemmin tunnistamattomat riskit, tulevat yhtiön liiketoimintojen riskienhallinnan piiriin.

Compliance-toiminnon tarkoituksena on varmistaa sääntelyn noudattaminen yhtiössä tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa. Lisäksi Compliance-toiminto osallistuu sääntelyn

* Tilikauden 2023 lukuja oikaistu ECL-varauksen osalta, ks. tarkemmin liite K2.



puutteellista noudattamista koskevien riskien tunnistamiseen, hallintaan ja raportointiin. Riskienvalvontatoiminto ja compliance-toiminto toimivat suoraan toimitusjohtajan alaisina.

Sisäinen tarkastus arvioi konsernin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin, jotka perustuvat yhtiön hallituksen vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

Riskiasema

Alisa Pankin liiketoiminnan riskit muodostuvat pääosin luotto- ja vastapuoliriskistä sekä operatiivisista riskeistä. Lisäksi liiketoimintaan liittyy pankin rahoitustaseen korkoriskistä pääosin muodostuvaa markkinariskiä.

Lähiajan merkittävimmät riskit liittyvät taloudellisen toimintaympäristön epävarmuustekijöihin, kuten korkotason ja inflaation kehitykseen, jotka ovat heikentäneet kotitalouksien ostovoimaa sekä haastavat PK-yritysten kannattavuutta ja investointihalua. Epävarmuustekijät voivat heijastua Alisa Pankin liiketoimintaan volyymien ja luottotappioiden epäsuotuisana kehityksenä.

Alisa Pankin kolmannen toimintavuoden aikana luottokanta pieneni edellisvuodesta, ja suhteellinen luottoriskiasema on pysynyt vakaana. Alisa Pankin asiakkaita ovat sekä yksityiset PK-yrityksiäkin. Hajautetun asiakaskunnan myötä yksittäisten suurten asiakasriskien merkitys on vähäinen. Tilikauden lopun tilanteessa yhtiöllä oli yksi vastuu, jonka määrä oli 10 prosenttia Tier 1 omista varoista. Vastuun vakuutena ovat rahoitetut myyntilaskusaatat. Luottokanta ennen luottotappiovarausten vähentämistä oli 149,5 (172,9) miljoona euroa tilikauden päättyessä.

Luottokannan järjestämättömien luottojen määrä hieman laski edellisvuoteen verrattuna. Järjestämättömien saamisten määrä oli katsauskauden lopussa 7,1 miljoonaa (7,2) euroa. Järjestämättömiä saamia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde oli 4,8 (4,2) prosenttia katsauskauden lopussa. Katsauskauden lopussa luottokannan vastuista järjestämättömiä lainanhoitojoustollisia saamia oli 1,5 (0,4) miljoonaa euroa. Terveitä lainanhoitojoustollisia oli 0,6 (0,7) miljoonaa euroa. Yli 30 päivää mutta alle 90 päivää maksuviiveellisiä lainasaamia oli koko lainakannasta noin 3,5 (3,5) prosenttia. Yli 90 päivää maksuviiveellisten osuus oli 3,1 (3,0) prosenttia.

Markkinariski muodostuu pääosin rahoitustaseen korkoriskistä sekä vähäisestä valuuttariskistä. Rahoitustaseen korkoriski koostuu pääosin varojen ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja

maturiteettien eroista. Yhtiöllä on kiinteäkorkoisia pitkäaikaisempia luottoja tällä hetkellä noin kymmenesosa luottokannasta. Uusi luotonanto on pääosin vaihtuvakorkoisista ja sidottu 3 kuukauden euriboriin. Markkinakorkojen voimakkaat muutokset korostavat korkoriskin hallinnan tärkeyttä. Yhtiö seuraa korkoriskin kehitystä jatkuvasti muun muassa taseen nykyarvon ja korkokatteen muutoksen herkkyyssanalyysin kautta. Mikäli korkotaso nousisi kahden prosenttiyksikön verran, yhtiön omien varojen taloudellinen arvo nousisi positiivisen tuloskehityksen myötä 2,7 prosenttia perustuen 31.12.2024 tilanteeseen. Mikäli korkotaso laskisi kahden prosenttiyksikön verran, omien varojen taloudellinen arvo laskisi 3,4 prosenttia. Mikäli korot nousisivat 2 prosenttia, olisi sen arvioitu vaikutus vuositaseella korkokatteeseen 1,70 miljoona euroa, joka on 8,5 prosenttia ydinpääomasta. Mikäli korot laskisivat 2 prosenttia, olisi sen arvioitu vaikutus vuositaseella korkokatteeseen -1,74 miljoonaa euroa, joka on -8,6 prosenttia ydinpääomasta.

Vakavaraisuuden hallinta

Alisa Pankin vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on yhtiön pääoman riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi yhtiö tunnistaa ja arvioi kaikki toimintansa kannalta merkitykselliset riskit ja näiden pohjalta mitoitaa riskinkantokykynsä vastaamaan kokonaisriskiasemaa. Vakavaraisuuden hallintaprosessilla on keskeinen rooli kokonaisriskiaseman määrittelyssä. Vakavaraisuuden hallintaprosessi perustuu vakavaraisuusääntelyn Pilari I mukaisiin pääomavaateisiin ja sen ulkopuolisiin riskeihin, kuten rahoitustaseen korkoriskisiin ja liiketoimintariskisiin. Sisäisessä arviointiprosessissaan yhtiö arvioi pääoman määrän, joka riittää kattamaan myös Pilari I:n ulkopuolisista riskeistä syntyvät odottamattomat tappiot.

Yhtiön hallituksella on kokonaisvastuu vakavaraisuudenhallinnasta. Yhtiön hallitus vahvistaa yleiset periaatteet vakavaraisuuden hallintaprosessin järjestämisestä.

Hallitus vahvistaa riskistrategiat ja määrittää tavoitetasot pääomalle, joka kattaa kaikki liiketoiminnasta ja toimintaympäristön muutoksista aiheutuvat olennaiset riskit. Hallitus käy vuosittain läpi yhtiön vakavaraisuuden hallintaan liittyvät riskit, pääomasuunnitelman sekä määrittää riskeille rajat.

Vakavaraisuusasema ja omat varat

Vakavaraisuuslaskennassa Alisa Pankki soveltaa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää ja operatiivisten riskien osalta perusmenetelmää.



Pankkien kokonaispääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä Pilari I mukaisesta vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksesta 8,0 prosenttia sekä luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaateesta 2,5 prosenttia. Finanssivalvonta asetti yhden prosentin suuruisen järjestelmäriskipuskurivaatimuksen suomalaisille pankeille pankkisektorin riskinkantokyvyn vahvistamiseksi ja se tuli voimaan 1.4.2024. Vaatimus tulee kattaa konsolidoidulla ydinpääomalla. Finanssivalvonta asetti Alisa Pankille valvojan arviointiprosessiin (SREP) perustuvan harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen (Pilari 2, P2R) suuruudeltaan 2,25 prosenttia. Se tulee täyttää siten, että lisäpääomavaatimuksesta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ensisijaista pääomaa, josta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ydinpääomaa (CET1) EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti. Harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus on voimassa toistaiseksi 31.12.2024 alkaen, kuitenkin enintään 31.12.2027 asti.

Tilikauden lopussa konsernin kokonaisvakavaraisuussuhde oli 17,6 prosenttia, ylittäen pankin kokonaispääomavaatimuksen (13,75 prosenttia). Ydinvakavaraisuussuhde oli 14,6 prosenttia, ylittäen ydinpääomasuhdevaatimuksen 9,27 prosenttia sekä ensisijaisen pääomanvaatimuksen 11,19 prosenttia. Katsauskauden lopussa konsernin pääomarakenne oli vahva ja koostui ydinpääomasta (CET 1) sekä toissijaisesta pääomasta (Tier 2). Konsernin omat varat (TC) olivat 23,5 miljoonaa euroa: ensisijainen pääoma (T1) 20,1 miljoonaa euroa oli kokonaisuudessaan ydinpääomaa (CET1) ja toissijainen pääoma (T2) 3,4 miljoonaa euroa koostui debentuurilainasta. Alisa Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli katsauskauden lopussa 4,6 prosenttia.

Vakavaraisuusasetukseen tulee muutos, joka astuu voimaan vuoden 2025 alusta. Alisa Pankki on arvioinut tilanteen 31.12.2024 luvuilla laskettuna, että muutos tulee parantamaan pankin vakavaraisuussuhdelukua.

ALISA PANKIN KOKONAI SPÄÄOMAVA ADE 31.12.2024

Lisäpääomavaatimukset								
Pilari 1 vähimmäis-pääomavaade			Kiinteä lisäpääoma-vaade	Järjestelmä-riskipuskuri	Pilari 2 (SREP) lisäpääomavaade*		Pääomavaade yhteensä	
Pääoma	%	M€	%	%	%	M€	%	M€
CET1	4,50 %	6,00	2,50 %	1,00 %	1,27 %	1,69	9,27 %	12,36
AT1	1,50 %	2,00			0,42 %	0,56	1,92 %	2,56
T2	2,00 %	2,67			0,56 %	0,75	2,56 %	3,1
Yhteensä	8,00 %	10,67	2,50 %	1,00 %	2,25 %	3,00	13,75 %	18,34

VAKAVARAISUUSLASKELMAN PÄÄERÄT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Ydinpääoma ennen vähennyksiä*	36 663	25 719
Vähennykset ydinpääomasta*	-16 534	-8 172
Ydinpääoma* (CET1 yhteensä)	20 128	17 546
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	0	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	20 128	17 546
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	6 100	6 100
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-2 694	-1 471
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	3 406	4 629
Riskipainotetut erät		
Luotto- ja vastapuoliriski	105 182	120 547
Markkinariski	803	853
Operatiivinen riski	27 387	25 138
Riskipainotetut erät yhteensä*	133 372	146 538
Ydinpääomasuhde (CET 1), %	15,1 %	12,0 %
Ensisijaisen pääoman suhde (T1), %	15,1 %	12,0 %
Vakavaraisuussuhde (TC), %	17,6 %	15,1 %

* Tilikauden 2023 lukuja oikaistu ECL-varauksen osalta, ks. tarkemmin liite K2.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Ensisijainen pääoma	20 128	17 546
Vastuiden kokonaismäärä	435 042	305 205
Vähimmäisomavaraisuusaste (LR), %	4,6 %	5,7 %



Maksuvalmius ja pysyvä varainhankinta

Likviditeettiriski voidaan määritellä tulevien ja lähtevien rahavirtojen tasapainon eroavaisuutena. Riski voi realisoitua, jos yhtiö ei kykene täyttämään erääntyviä maksuvelvoitteitaan. Yhtiön suurimmat likviditeettiriskit nousevat otto- ja antolainauksen maturiteettierosta.

Likviditeetin riittävyys on varmistettu asettamalla yhtiön hallituksen määrittämä limiitti yhtiön kassavaraille. Yhtiö varautuu tulevien velkojen takaisinmaksuun rajoittamalla tarvittaessa lainanantoa tulevina vuosina ja varmistaa näin likviditeettiaseman. Yhtiön likviditeetti on pysynyt vuoden 2024 aikana vakaana ja hyvällä tasolla.

Yhtiön maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli tilikauden lopussa 897% prosenttia (vähimmäisvaade 100 prosenttia). Maksuvalmiuspuskurista 100 prosenttia oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja, eli talletus Suomen Pankissa.

Pysyvän varainhankinnan riittävyyttä mittaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa 324 prosenttia (vähimmäisvaade 100 prosenttia). Yhtiöllä ei ole liikkeeseen laskettuja joukkovelkakirjalainoja. Suurin osa varainhankinnasta koostuu vähittäistalletuksista eli yksityishenkilöiden ja pk-yritysten talletuksista.

MAKSUVALMIUS JA PYSYVÄ VARAINHANKINTA

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Maksuvalmius		
LCR-vaateen määrä (12kk keskiarvo) %	901 %	539 %
Maksuvalmiuspuskuriin laskettavien likvidien varojen määrä (12 kk keskiarvo)	314 526	121 125
Likviditeetin ulosvirtausten määrä (12kk)	51 600	36 804
Likviditeetin sisäänvirtausten määrä (12 kk)	16 711	14 319
Likviditeetin nettovirtausten määrä (12kk)	34 890	22 486
Pysyvä varainhankinta		
Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus	387 502	267 461
Vaadittu pysyvä rahoitus	119 484	133 830
NSFR-suhdeluku %	324,3 %	199,9 %



Yhtiökokous, hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja

Alisa Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.3.2024. Yhtiökokous vahvisti tilikauden 2023 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 2023 ei makseta osinkoa. Yhtiökokous hyväksyi myös yhtiön toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2023.

Alisa Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 3.5.2024. Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään PURO Finance Oy:n hankintaan liittyvästä suunnatusta osakeannista. Suunnatussa osakeannissa annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 58 878 721 osaketta. Hallitus päätti suunnatusta annista ja uudet osakkeet (58 878 721 kpl) suunnattiin PURO Finance Oy:n yrityskauppaa edeltäville osakkeenomistajille heidän myymiensä PURO Finance Oy:n osakkeiden mukaisessa suhteessa.

Tilikaudella 2024 yhtiön hallitukseen ovat kuuluneet seuraavat henkilöt:

- Markku Pohjola (puheenjohtaja)
- Johanna Lamminen (varapuheenjohtaja 20.3 alkaen)
- Sami Honkonen
- Tero Weckroth
- Jukka Salonen ajalla 15.5. – 31.12.2024
- Sampsa Laine ajalla 10.6.- 30.11.2024
- Teuvo Salminen (varapuheenjohtaja) ajalla 1.1 – 20.3.2024
- Lea Keinänen ajalla 1.1. – 15.5.2024
- Jorma Pirinen ajalla 1.1.- 15.5.2024

Yhtiön pitkäaikainen toimitusjohtaja Teemu Nyholm jäi sairauslomalle äkillisen sairauskohtauksen vuoksi 8.4.2024 ja ilmoitti 8.7.2024, ettei ole enää käytettävissä toimitusjohtajan tehtävään. Ajalla 8.4.–30.11.2024 toimitusjohtajan tehtäviä hoiti toimitusjohtajan sijainen Juha Saari. Sampsa Laine on toiminut yhtiön toimitusjohtajana 1.12.2024 lähtien. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Juha Saari.

Tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja. Tilintarkastajan palkkiot maksetaan yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun perusteella.



Osakkeet ja osakkeenomistajat

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 4 416 609 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakemäärä vastaa noin 5 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 asti. Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi mahdollisten yrityskauppojen ja avainhenkilöiden kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutuksen nojalla hankitut osakkeet voidaan luovuttaa muutoin edelleen, pitää yhtiöllä tai mitätöidä. Hallitus voi päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimisen ehdoista. Aiempi hallituksen valtuutus päättyi yhtiökokoukseen 20.3.2024.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista, omien osakkeiden luovuttamisesta sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 4 416 609 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.

Valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 5 % yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsun päivän tilanteen perusteella. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta voi käyttää esimerkiksi yrityskauppojen kauppahintojen suorittamiseen, avainhenkilöiden kannustinjärjestelmän mukaisen kannustinpalkkion maksamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus sisältää lisäksi oikeuden päättää siitä, merkitäänkö osakkeen merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon taikka osakepääoman korotukseksi. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 asti. Aiempi hallituksen valtuutus päättyi yhtiökokoukseen 20.3.2024.

Alisa Pankin osake

Alisa Pankki Oyj:n osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin päälistalle kaupankäyntitunnuksella ALISA. Yhtiön osakemäärä joulukuun lopussa oli 150 031 563 kappaletta (88 332 182 osaketta 31.12.2023). Osakemäärä kasvoi 58 878 721 kappaleella PURO Finance Oy:n hankinnan myötä 15.5.2024. Tämän lisäksi osakemäärä kasvoi loppuvuonna 1 738 152 osakkeella suunnatun henkilöstöannin myötä sekä 1 082 508 osakkeella uudelle toimitusjohtajalle suunnatun annin myötä.

Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 18,3 miljoonaa euroa. Alisa Pankin hallussa olevien osakkeiden lukumäärä oli vuoden lopussa 14 081 kappaletta.

Alisa Pankki Oyj:n osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.12.2024 oli 0,167 euroa. Alisa Pankin katsauskauden alin kaupankäyntikurssi oli 0,16 euroa ja ylin 0,26 euroa. Alisa Pankin markkina-arvo vuoden lopussa oli 25,1 miljoonaa euroa.

Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa

Osakkeenomistajien omistustiedot perustuvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon 31.12.2024.

	Osakemäärä yhteensä	% osuus osakemäärästä
1. Evli Oyj	15 288 303	10,19 %
2. Taaleri Oyj	15 288 303	10,19 %
3. Kempinvest Oy	13 392 003	8,93 %
4. Heikki Vaiste	8 247 384	5,50 %
5. Mininvest Oy	7 296 139	4,86 %
6. Oy Scripo Ab	5 500 000	3,67 %
7. TN Ventures Oy	5 497 354	3,66 %
8. Saxo Bank A/S	5 429 954	3,62 %
9. Oy Prandium Ab	4 754 100	3,17 %
10. Veikko Laine Oy	4 624 489	3,08 %



Konsernirakenne, henkilöstö ja toimipaikat

Tilikauden alussa konsernin muodostivat emoyhtiö Alisa Pankki Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Mobify Invoices Oy, Lainaamo Oy, Fellow Finance Estonia OÜ, Fellow Finance Deutschland GmbH, Fellow Finance Česko s.r.o. Toukokuussa 2024 PURO Finance Oy:stä sekä PURO Finance SPV 1 Oy:stä tuli Alisa-konsernin 100 prosenttisesti omistettuja tytäryhtiöitä.

Konsernin rakennetta yksinkertaistettiin tilikauden aikana. Keväällä 2024 Lainaamo Oy fuusioitiin Alisa Pankki Oyj:hin ja Fellow Finance Estonia lopetti toimintansa. Marraskuussa 2024 Mobify Invoices Oy ja PURO Finance Oy fuusioitiin emoyhtiöön. Lainaamo Oy:llä, Fellow Finance Estonia OÜ:llä ja Fellow Finance Česko s.r.o:lla ei ollut aktiivista liiketoimintaa tilikauden aikana.

Konsernin palveluksessa oli joulukuun 2024 lopussa 80 henkilöä (12/2023: 78). Suomessa työskenteli 77 henkilöä (76) Helsingin ja Turun toimipisteissä, ja muissa toimintamaissa yhteensä 3 (2) henkilöä.

Hallinnointijärjestelmä, palkitsemispolitiikka ja -raportti

Alisa Pankki julkaisee vuosikertomuksen kanssa samanaikaisesti selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemisraportin [linkki](#).

Olennot tapahtumat tilikauden jälkeen

Tilikauden päättymisen jälkeisiä tapahtumia, jotka edellyttäisivät lisätietojen esittämistä tai jotka olennaisesti vaikuttaisivat yhtiön taloudelliseen asemaan, ei ole tiedossa.



Näkymät vuodelle 2025

Muutosten vuoden jälkeen Alisa Pankki toteuttaa tilikaudella 2025 uudistunutta strategiaa ja kehittää edelleen BaaS-kumppanuuksia. Yleisessä taloustilanteessa on nähtävissä alustavia positiivisia merkkejä, vaikka toimintaympäristön kehitykseen liittyy edelleen epävarmuutta. Jatkuessaan taloustilanteen elpyminen yhdessä pankin uudistuneen strategian toteuttamisen kanssa tukevat pankin tuottokasvua alkaneen tilikauden aikana. Edellä mainituista syistä sekä laskurahoitusliiketoiminnan vuosisyklin vaikutuksesta suotuisa kehitys painottuu loppuvuoteen.

Vuoden 2024 jälkimmäisen puoliskon tulos ennen kertaeriä ja veroja kuvastaa uudistuneen Alisan taloudellista nykytilaa. Vuoden 2025 tuloksen ennen kertaeriä ja veroja arvioidaan kehittyvän positiivisesti nykytilaan nähden.

Taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle

Alisa Pankin hallitus on vahvistanut yhtiölle seuraavat strategian mukaiset keskipitkän aikavälin (2024-2027) tavoitteet:

- Tuottojen kasvu: keskimäärin 20 prosentin liiketoiminnan tuottojen vuotuinen kasvu strategiakaudella
- Kannattavuus: yli 15 prosentin oman pääoman tuotto 2027 loppuun mennessä
- Toiminnan tehokkuus: alle 50 prosentin kulu-tuottosuhde 2027 loppuun mennessä
- Vakavaraisuus: 16 prosentin vakavaraisuussuhde läpi strategiakauden

Hallituksen voitonjakoehdotus ja yhtiökokous

Alisa Pankki keskittyy kannattavaan kasvuun ja liiketoiminnan kehittämiseen vakavaraisuustavoitteen puitteissa. Yhtiö ei suunnittele jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä.

Tilikauden 2024 päättyessä emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma oli 2 338 694,37 euroa. Yhtiön hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2024 ei jaeta osinkoa.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään Helsingissä 20.3.2025. Tilinpäätös ja toimintakertomus ovat yleisön saatavilla viikolla 9.

Helsingissä 14.2.2025

Hallitus
Alisa Pankki Oyj



Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS:n mukaiset tunnusluvut

$$\text{Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa} = \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden lukumäärä ajanjakson aikana}} \times 100$$

$$\text{Oikaistu osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimentamaton, euroa} = \frac{\text{Oikaistu tilikauden tulos}}{\text{Keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden lukumäärä ajanjakson aikana}} \times 100$$

EU:n vakavaraisuussäätelyn (CRR) mukaiset tunnusluvut

$$\text{Maksuvalmiusvaatimus (LCR), \%} = \frac{\text{Maksuvalmiuspuskuri}}{\text{Nettoulosvirtaukset 30 päivän sisällä}} \times 100$$

$$\text{Vakavaraisuussuhde (TC), \%} = \frac{\text{Omat varat yhteensä (TC)}}{\text{Riskipainotetut erät yhteensä (RWA)}} \times 100$$

$$\text{Ydinpääomasuhde (CET1), \%} = \frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Riskipainotetut erät yhteensä (RWA)}} \times 100$$

$$\text{Vähimmäisomavaraisuusaste, \%} = \frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}} \times 100$$

$$\text{Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), \%} = \frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}} \times 100$$

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

$$\text{Luottokanta, lainakanta} = \frac{\text{Luottokannan bruttokirjanpitoarvo, joka lasketaan vähentämällä taseen saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä odotettavissa olevien luottotappioiden varaus.}}{\text{Luottokanta tilikauden lopussa}} \times 100$$

$$\text{Kulu-tuottosuhde, \%} = \frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$$

$$\text{Oman pääoman tuotto (ROE), \%} = \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}} \times 100$$

$$\text{Luottotappioiden osuus luottokannasta, \%} = \frac{\text{Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot}}{\text{Luottokanta tilikauden lopussa}} \times 100$$

$$\text{Tulos ennen kertaluonteisia eräjä veroja} = \text{Tulos ennen veroja +/- kertaluonteiset erät} *$$

* Alisa Pankki määrittelee kertaluonteisiksi eriksi tuotot ja kulut, jotka eivät todennäköisesti toistu.

Kertaluonteisiin eriin sisällytetään muun muassa:

- irtisanomis- ja liiketoiminnan uudelleenjärjestelykulut
- liikearvojen sekä omaisuuserien kertaluonteiset alakirjaukset (pl. lainasaatavakannan luottotappiot)
- kertaluonteiset myyntivoitot ja -tappiot
- liiketoimintojen hankinnoista muodostuvat tulospaikutteiset erät (pl. lainasaatavakannan ostot ja myynnit)



Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma	23
Konsernin laaja tuloslaskelma.....	23
Konsernin tase.....	24
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	25
Konsernin rahavirtalaskelma.....	26

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

K1. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet	27
K2. Aiemmin raportoitujen vuoden 2023 lukujen korjaukset	36
K3. Liiketoimintojen yhdistäminen	37
K4. Konsernin riskienhallinta	38
K5. Korkokate	46
K6. Nettopalkkiotuotot	46
K7. Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot	47
K8. Liiketoiminnan muut tuotot	48
K9. Henkilöstökulut	48
K10. Muut hallintokulut	53
K11. Poistot ja arvonalentumiset	53
K12. Liiketoiminnan muut kulut	53
K13. Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	54
K14. Tuloverot	58

K15. Osakekohtainen tulos	59
K16. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja käyvät arvot	60
K17. Käteiset varat	61
K18. Saamiset luottolaitoksilta	61
K19. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	61
K20. Aineettomat hyödykkeet	62
K21. Aineelliset hyödykkeet	63
K22. Muut varat	64
K23. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	64
K24. Verosaamiset ja -velat	64
K25. Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	64
K26. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	64
K27. Muut velat	64
K28. Siirtovelat ja saadut ennakot	64
K29. Oma pääoma	65
K30. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	65
K31. Saadut vakuudet	65
K32. Konsernirakenne	65
K33. Liiketapahtumat lähipiirin kanssa	66
K34. Olennaiset tapahtumat kauden jälkeen	66



Konsernin tuloslaskelma

1 000 EUROA	Liite	2024	2023 oikaistu
Korkotuotot		29 535	20 071
Korkokulut		-14 460	-5 314
Korkokate	K5	15 075	14 757
Palkkiotuotot		2 981	3 180
Palkkiokulut		-1 166	-1 395
Nettopalkkiotuotot	K6	1 815	1 785
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot	K7	-14	32
Liiketoiminnan muut tuotot	K8	115	126
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		16 991	16 701
Henkilöstö- ja hallintokulut			
Henkilöstökulut	K9	-6 304	-5 481
Muut hallintokulut	K10	-4 908	-4 513
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K11	-1 284	-831
Liiketoiminnan muut kulut	K12	-285	-572
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-12 781	-11 398
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot*	K13	-5 527	-5 443
Tulos ennen veroja*		-1 317	-140
Tuloverot	K14	113	3
Tilikauden voitto (tappio)*		-1 204	-138
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille*		-1 204	-138

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 EUROA	Liite	2024	2023 oikaistu
Tilikauden tulos*		-1 204	-138
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot		0	-1
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		0	-1
Tilikauden laaja tulos*		-1 204	-139
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille*		-1 204	-139
Emoyrityksen omistajille kuuluva osakekohtainen tulos	K15		
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa		-0,01	0,00
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa		-0,01	0,00

*ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



Konsernin tase

1 000 EUROA	Liite	2024	2023 oikaistu	1 000 EUROA	Liite	2024	2023 oikaistu
Varat				Velat			
Käteiset varat	K17	279 361	129 364	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K25	394 639	268 864
Saamiset luottolaitoksilta	K18	8 701	5 461	Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K26	6 218	6 210
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä *	K19	143 711	166 438	Muut velat	K27	4 312	5 551
Aineettomat hyödykkeet	K20	16 517	8 169	Siirtovelat ja saadut ennakot	K28	8 618	6 054
Aineelliset hyödykkeet	K21	814	516	Laskennallinen verovelka	K14, K24	155	0
Muut varat	K22	865	1 857	Velat yhteensä		413 942	286 679
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K23	388	346	Oma pääoma	K29		
Tuloverosaamiset	K24	229	243	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Laskennalliset verosaamiset	K24, K14	17	3	Osakepääoma		18 289	18 289
Varat yhteensä*		450 604	312 398	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		31 985	19 917
				Muuntoero		14	14
				Kertyneet voittovarät*		-13 625	-12 501
				Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä*		36 663	25 719
				Velat ja oma pääoma yhteensä*		450 604	312 398

*ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

1 000 EUROA	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	18 289	19 917	14	-12 501	25 719
Tilikauden tulos	-	-	-	-1 204	-1 204
Muut laajan tuloksen erät	-	-	-	-	-
Tilikauden laaja tulos	-	-	-	-1 204	-1 204
Yrityshankinta	-	11 599	-	-	11 599
Osakeanti	-	469	-	-	469
Muut muutokset**	-	-	-	-5	-5
Osakeperusteiset maksut	-	-	-	84	84
Oma pääoma 31.12.2024	18 289	31 985	14	-13 625	36 663

** Fellow Finance Deutschland GmbH:n 2023 tulos muuttui -5 teuroa vuoden 2023 tulosjulkistuksen jälkeen kirjanpitojen lopullisen valmistumisen myötä.

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

1 000 EUROA	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot/oikaistu	Oma pääoma yhteensä/oikaistu
Oma pääoma 1.1.2023	18 286	19 917	17	-12 233	25 985
Tilikauden tulos*	-	-	-	-138	-138
Muut laajan tuloksen erät	-	-	-1	-	-1
Tilikauden laaja tulos*	-	-	-1	-138	-139
Muut muutokset***	3	-	-	-145	-142
Osakeperusteiset maksut	-	-	-	15	15
Oma pääoma 31.12.2023*	18 289	19 917	14	-12 501	25 719

*** Tilinpäätöksessä 2023 on tehty seuraavien erien osalta korjaukset vuoden 2023 kertyneitä voittovaroja vasten. Fellow Finance Deutschland GmbH:n ja Lainaamo Oy:n vuoden 2022 tulokset muuttuivat yhteensä -18 teuroa vuoden 2022 tulosjulkistuksen jälkeen kirjanpitojen lopullisen valmistumisen myötä. Taseessa havaittiin olevan jo ajalta ennen Alisa Pankin muodostamista laskennallista verosaatavaa 127 teuroa, jota ei voi hyödyntää. Vanhoista osakepalkitsemisjärjestelmistä oli jäänyt taseeseen 116 teuroa, joka olisi pitänyt kirjata alas viimeistään vuonna 2022. Jos korjaukset olisi tehty vuoden 2022 tuloslaskelmaan olisi vuoden 2022 tulos parantunut yhteensä 16 teuroa. Loppuosa korjauksista olisi kirjattu vuoden 2022 kertyneitä voittovaroja vasten. Muissa muutoksissa on lisäksi 101 teuroa vuonna 2023 purkautuneista osakepalkitsemisjärjestelmistä. Lisäksi muut muutokset pitää sisällään edellisten tilikausien oikaisun osakepääomaan (3 teur).

*ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



Konsernin rahavirtalaskelma

1 000 EUROA	2024	2023 oikaistu	1 000 EUROA	2024	2023 oikaistu
Liiketoiminnan rahavirta			Investointien rahavirta		
Tilikauden voitto (tappio) *	-1 204	-138	Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-23	-2
			Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-562	-744
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta			Aineellisten hyödykkeiden myynti	35	0
Poistot ja arvonalentumiset	1 284	684	Tytäryhtiöiden myynnit	0	109
Luottotappiot *	5 418	5 803	Tytäryhtiöiden hankinnat vähennettynä hankituilla rahavaroilla	2 106	0
Tuloverot	113	3	Investointien rahavirta yhteensä	1 556	-637
Muut oikaisut	200	-101			
Tuloksen oikaisut yhteensä*	7 016	6 389	Rahoituksen rahavirta		
			Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-5 230	0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	5 812	6 252	Velat luottolaitoksille	-13 573	0
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)			Maksullinen suunnattu osakeanti	469	0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	43 075	-17 586	Vuokrasopimusvelkojen maksut	-331	-147
Muut varat	973	-346	Rahoituksen rahavirta yhteensä	-18 666	-147
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)					
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	125 775	22 055	Rahavarojen nettomuutos	153 237	8 356
Muut velat	-5 288	-1 235	Rahavarat tilikauden alussa	134 825	126 469
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	170 347	9 140	Rahavarat tilikauden lopussa	288 063	134 825
			Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
			Käteiset varat	279 361	129 364
			Saamiset luottolaitoksilta	8 701	5 461
			Yhteensä	288 063	134 825
			Rahavirtalaskelmaa koskevat lisätiedot		
			Saadut korot	27 772	23 342
			Maksetut korot	-4 162	-3 136

*ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



K1. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Yrityksen perustiedot

Alisa Pankki Oyj ("Alisa Pankki" tai "Yhtiö") on suomalainen sujuvampaan arjen digitaalinen pankki. Yhtiön visio on tarjota markkinoiden saumattomimmat valitut pankki- ja rahoituspalvelut kumppanuuksien kautta niihin arjen digitaalisiin kanaviin, joissa asiakkaat päivittäin asioivat. Kohdeasiakkaitamme ovat pienet yritykset, talletusasiakkaat ja kumppanit.

Alisa Pankki -konsernin rakenne on muuttunut tilikauden aikana. Tilikauden alussa konsernin muodostivat emoyhtiö Alisa Pankki Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Mobify Invoices Oy, Lainaamo Oy, Fellow Finance Estonia OÜ, Fellow Finance Deutschland GmbH, Fellow Finance Česko s.r.o. ja PURO Finance Oy sekä PURO SPV Finance 1 Oy 15.5.2024 lähtien. Lainaamo Oy fuusioitiin Alisa Pankki Oyj:hin 15.5.2024 ja Fellow Finance Estonia lopetti toimintansa keväällä 2024. Mobify Invoices Oy ja PURO Finance Oy fuusioitiin emoyhtiönsä Alisa Pankki Oyj:hin 30.11.2024. Lainaamo Oy:llä, Fellow Finance Estonia OÜ:llä ja Fellow Finance Česko s.r.o.:lla ei ollut aktiivista liiketoimintaa tilikauden aikana.

Alisa Pankilla on toimintansa harjoittamiseen Finanssivalvonnan myöntämä luottolaitoksen toimilupa sekä Saksassa luotonvälityslisenssi (Kreditvermittlungslizenz). Alisa Pankki Oyj tarjoaa palveluitaan Ruotsiin ja Tanskaan rajan yli toimilupansa mahdollistamana.

Alisa Pankki Oyj on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla. Yhtiön pääkonttori sijaitsee osoitteessa Bulevardi 21 A, 00180 HELSINKI. Yhtiön kotivaltio on Suomi ja kotipaikka Helsinki. Yhtiön oikeudellinen muoto on julkinen osakeyhtiö. Y-tunnus on 0533755-0.

Jäljennökset tilinpäätöksestä ja puolivuositiedoksesta ovat saatavilla pankin verkkosivuilla www.alisapankki.fi.

Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards (IFRS) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2024 lopussa voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot sisältävät myös Suomen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädännön mukaisia vaatimuksia sekä

viranomaismääräysten täydentävät vaatimukset. Alisa Pankki esittää taloudelliset tiedot Finanssivalvonnan luottolaitosten taloudelliselle raportoinnille asettamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Hallitus hyväksyi tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen kokouksessaan 14.2.2025, ja ne julkaistaan viimeistään 28.2.2025. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

Konsernitilinpäätös on laadittu 12 kuukauden ajalta tilikaudelta 1.1.-31.12.2024. Tilikauden 2023 lukuja on oikaistu takautuvasti IAS 8 standardin mukaisesti joulukuussa sekä kesäkuussa 2023 tapahtuneiden järjestelmäteknisten laskentavirheiden vuoksi.

Konsernitilinpäätöksen luvut on esitetty tuhansissa euroissa, ellei toisin mainita ja luvut on pyöristetty lähimpään tuhanteen, joten yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä kokonaismäärästä.

Uudet laadintaperiaatteet

Kauden aikana ei ole tullut voimaan uusia standardeja, jotka vaikuttaisivat Alisa Pankin tilinpäätökseen. Vuonna 2027 tulee voimaan uusi IFRS 18 Tilinpäätöksen esittämistapa ja tilinpäätöksessä esitettävät tiedot -standardi, joka korvaa IAS 1 -standardin, joka muuttaa erityisesti tuloslaskelman esittämistapaa siten, että tuotot ja kulut ryhmitellään kuuluviksi liiketoiminnan, investointien ja rahoituksen ryhmiin ja standardi myös lisää esitettäviä tunnuslukuja. Taloudellisten tietojen laadinnassa on noudatettu samoja laadintaperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin 31.12.2023 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksen laadinnassa.

Yhdistelyperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön lisäksi kaikki ne yhtiöt, joissa Alisa Pankki Oyj:llä on määräysvalta (tytäryhtiöt). Alisa Pankki Oyj:llä on määräysvalta yhtiössä, kun se altistuu sijoituskohteen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja pystyy vaikuttamaan saamansa tuoton määrään käyttämällä sijoituskohdetta koskevaa valtaansa. Määräysvalta syntyy äänivallan perusteella. Tytäryhtiöiden tilinpäätökset oikaistaan tarvittaessa vastaamaan konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteita.



Segmenttiraportointi

Alisa Pankilla on vain yksi raportoitava toimintasegmentti. Raportoitu segmentti kattaa koko konsernin ja segmenttiluvut ovat yhdenmukaisia Alisa Pankki -konsernin lukujen sekä johdon raportoinnin kanssa.

Valuuttakurssit ja ulkomaiset konserniyritykset

Konsernitilinpäätös esitetään euroina, emoyhtiön toiminta- ja esittamisvaluutassa. Kansainvälisten toimintojen merkitys konsernin taloudelliseen asemaan on vähäinen. Tilikauden aikana konsernilla oli aktiivista liiketoimintaa ulkomailla Saksassa, Tanskassa ja Ruotsissa.

Konsernitilinpäätöksessä ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden keskipäivän taseet tilinpäätöspäivän valuuttakurssilla. Laajan tuloksen ja taseen eri valuuttakurssista johtuva keskipäivän keskipäiväkirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Ulkomaisten tytäryhtiöiden yhdistelystä johtuvat muuntoerot ja hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Rahoitusvarat ja -velat

Konsernin rahoitusvarat ja -velat arvostetaan ja luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti.

Rahoitusvarojen luokittelu

Konsernin seuraavat rahoitusvarat on luokiteltu jaksotettuun hankintamenuon arvostettavaksi:

- Käteiset varat
- Saamiset luottolaitoksilta
- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

Konsernilla ei ole käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavia rahoitusvaroja eikä käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja.

Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen perustuvat liiketoimintamalliin sekä rahavirtaominaisuuksien arviointiin (SPPI-testi).

Liiketoimintamallien arviointi

Alisa Pankki on määrittänyt rahoitusinstrumentteihin soveltamansa liiketoimintamallit niiden käyttötarkoituksen mukaisesti. Liiketoimintamalli heijastaa, millä tavoin rahoitusinstrumenttien ryhmää hallinnoidaan liiketoimintayksikössä taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Liiketoimintamallia ei arvioida instrumenttikohtaisesti, vaan se perustuu johdon arvion mukaan ryhmitelyihin rahoitusvarojen luokkiin. Alisa Pankin määrittämät liiketoimintamallit perustuvat siihen, kuinka yhtiö hallitsee rahoitusvarojen luokkaa ja onko hallinnan tarkoituksena rahoitusvarojen pitäminen rahavirtojen keräämiseksi, niiden pitäminen kaupankäyntitarkoituksessa vai molemmat. Alisa Pankki soveltaa rahoitusvaroihin liiketoimintamallia, jonka mukaan rahoitusinstrumentteja hallinnoidaan sopimusperäisten rahavirtojen keräämiseksi.

SPPI-testi (Solely payment of principal and interest)

SPPI-testissä arvioidaan rahoitusvaran sopimukseen perustuvia rahavirtaominaisuuksia ja jotta rahavirrat läpäisevät SPPI-testin, niiden tulee olla yksinomaan pääoman ja koron maksua. Alisa Pankki arvioi rahoitusvarojen sopimusehtoja tunnistaaakseen, läpäisevätkö ne SPPI-testin.

Rahoitusvarojen sopimusehtojen sisältäessä muita ehtoja, jotka eivät liity esimerkiksi pääasialliseen lainajärjestelyyn ja jotka eivät muodostu pelkästään pääoman takaisinmaksusta ja koron maksusta jäljellä olevalle pääomalle, rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Jos rahoitusvara ei läpäise SPPI-testiä, tulee sopimusehtojen johtaa suurempaan kuin vähäiseen altistumiseen riskeille tai volatiliiteetille sopimukseen perustuvissa rahavirroissa. Alisa Pankin rahoitusvarat läpäisevät SPPI-testin ja niiden sopimusehdot täyttävät SPPI-kriteerit.

Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon, jos erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, ja rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja koron maksua. Tällaisia Alisa Pankissa ovat asiakkaille myönnetty lainat sekä ostetut vertaislainaportfoliot.

Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat merkitään alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon, johon sisällytetään hankinnasta välittömästi aiheutuneet menot, kuten lainanvälittäjien komissiot. Lainanmyöntötapautumaan kiinteästi liittyviä palkkiotuottoja peritään ainoastaan osassa yritysainoista. Niiden merkitys on vähäinen eikä niitä sen vuoksi sisällytetä rahoitusvaran käypään arvoon, vaan tuloutetaan palkkiotuottona.



Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen erät arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön efektiivisen koron menetelmällä. Tämä tarkoittaa sitä korkokantaa, jolla rahoitusinstrumentin odotettavissa olevana juoksuaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi rahoitusinstrumentin nettokirjanpitoarvoon. Kirjanpitoarvoa korjataan luottotappiovarauksella odotettavissa olevien luottotappioiden arvostusmallilla.

Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu ja taseelta pois kirjaaminen

Rahoitusinstrumenttien uudelleenluokittelu tehdään ainoastaan siinä tapauksessa, että liiketoimintayksikön liiketoimintamalli muuttuu oleellisesti. Rahoitusvarat ja -velat kirjataan kaupankäyntipäivän mukaan. Aiemmin kirjattuja tuottoja ja tappioita ei muuteta jälkikäteen.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan taseesta pois silloin, kun erän rahavirtoihin sopimusperusteiset oikeudet lakkaavat olemasta, sopimus päättyy tai erä siirretään toiselle osapuolelle ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

Rahoitusvarat ja -velat netotetaan ja esitetään nettomääräisenä taseessa vain silloin, kun netottamiseen on laillinen oikeus ja netotus aiotaan toteuttaa tai saaminen ja velka suorittaa samanaikaisesti. Konsernin taseessa ei ole netotettuja eriä.

Rahoitusvelkojen luokittelu

Konsernin seuraavat rahoitusvelat on luokiteltu jaksotettuun hankintamenoön arvostettavaksi:

- Velat yleisölle ja julkisyhteisöille
- Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
- Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

Alisa Pankilla ei ole käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvelkoja.

Rahoitusvelkojen kirjaaminen pois taseesta

Yhteisön on poistettava rahoitusvelka tai sen osa taseestaan vain silloin, kun velka on lakannut olemasta eli kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty, kumottu tai sen voimassaolo on lakannut. Alisa Pankki kirjaa rahoitusvelat pois taseesta, kun velvoitteet on täytetty.

Rahoitusinstrumenttien arvonalentuminen

Yhtiön soveltama arvonalentumismalli perustuu odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL = Expected Credit Loss) laskentaan. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaa sovelletaan yhtiössä jaksotettuun hankintamenoön arvostettaviin rahoitusvaroihin, joista merkittävin erä on lainasaatavat asiakkailta. Arvonlennukset koskevat myös taseen ulkopuolisia sitoumuksia, kuten tililuottoihin liittyviä käyttämättömiä luottolimiittejä. Myyntisaamisiin sovelletaan yksinkertaistettua arvonalentumismallia.

Odotettavissa oleviin luottotappioihin perustuvan mallin keskeiset tekijät ovat luottoriskin merkittävän kasvun arviointi ja odotettavissa olevan luottotappion laskennan päätekijät. Yhtiön käyttämä laskentamalli perustuu lähtökohtaisesti luottojen historiallisesti todennettuun riskiluokaperusteiseen luottorisktiin, historiallisesti todennettuihin luottoriskin kasvua korreloiviin kvantitatiivisiin tekijöihin sekä tulevaisuuteen katsovan makrotalousmallin antamiin estimaatteihin.

Odotettavissa olevat luottotappiot (Expected Credit Loss = ECL) lasketaan todennäköisyyksillä painotetulla kaavalla, joka on seuraava: $EAD \text{ (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä huomioden vakuuksien realisointi)} * PD \text{ (laiminlyönnin todennäköisyys)} * LGD \text{ (tappio- \% vastuusta)}$. ECL kuvastaa yrityksen omaa arviota siitä, kuinka paljon vähemmän lainasta odotetaan saatavan kassavirtoja, kuin mitä sopimuksen mukaan pitäisi saada.

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen käytetään kolmivaiheista mallia. Ensimmäisessä vaiheessa arvioidaan todennäköisyys sille, että luotonottajalle tulee maksuvaikeuksia seuraavan 12 kuukauden aikana. Vaiheeseen 1 kuuluvat erät, joissa luottoriskin ei ole arvioitu kasvaneen oleellisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tai erän luottoriski arvioidaan alhaiseksi. Jos luotonottajan luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen, arvioidaan odotettu luottotappio koko sopimuksen voimassaoloajalta (vaihe 2). Vaiheessa 3 olevat varat ovat sellaisia arvoltaan alentuneita varoja, joissa on jo ilmennyt seikkoja, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti, kuten vastapuolen maksukyvyttömyys.

Rahoitusvarojen korkotuotto esitetään vaiheen 1 ja 2 rahoitusvarojen bruttomääräiselle pääomalle, vaiheen 3 erän nettomääräiselle pääomalle eli varausten jälkeen.



Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi

Keskeisessä osassa ECL-mallissa on vastapuolten luottoriskien analyysi ja muutokset luottoriskeissä, jotka tapahtuvat luoton myöntämisen jälkeen. Yhtiö seuraa luottotasolla erilaisia kvantitatiivisia tekijöitä, sekä makrotalouden tasolla kehityssuuntia, joilla arvioidaan olevan merkitystä luottotappioriskin arvioinnissa. Merkittävin kvantitatiivinen tekijä on maksusuoritusten viivästyminen. Lisäksi yritysasiakkaiden osalta hyödynnetään mm. tietoja yrityksen maksukäyttäytymisestä ja -viiveistä muualla kuin Alisa Pankissa. Arvioinnissa otetaan yleisesti huomioon tekijät, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja työpanoksia. Luottoriskin merkittävän kasvun seurauksena saatavat määritellään lainasaamisen riskitason kasvun perusteella vaiheisiin 2 ja 3.

Vaiheeseen 2 luokiteltavien luottojen tekijät

Jos luoton luottoriski on kasvanut oleellisesti luoton myöntämisen jälkeen, korotetaan vastuun riskitasoa vaiheeseen 2. Vaiheessa 2 arvioidaan vastuun tai luoton odotettavissa olevaa luottotappiota koko juoksuajalle. Seuraavat kriteerit ovat merkki siitä, että luottoriski on kasvanut merkittävästi:

- Saamisen maksusuoritukset ovat viivästyneet yli 30 päivää, muusta kuin teknisestä syystä johtuen.
- Merkittävät muutokset vastapuolen taloudellisessa asemassa, kuten luottokelpoisuuden ja taloudellisen aseman oleellinen huonontuminen.
- Lainanhoitojousto eli pankin myöntämä myönnytys tai järjestely vastuulle, kun asiakkaalla on tai todennäköisesti saattaa olla takaisinmaksuvaikeuksia.
- Muut tekijät, joilla on huomattava vaikutus luottoriskiin tai vakuuksien arvoon.

Vaiheeseen 3 luokiteltavien luottojen tekijät

Tasolle 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet. Vastapuolella on ilmennyt yksi tai monta tapahtumaa, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti. Ne voivat olla esimerkiksi jokin seuraavista:

- Maksusuoritukset (lyhennys tai korko) ovat viivästyneet yli 90 päivää.
- Velallisen konkurssi tai selvitystila, tai muut merkittävät taloudelliset vaikeudet.
- Velallinen on todettu maksukyvyttömäksi. Lainanhoitojoustollinen luotto siirtyy vaiheeseen 3, kun pankki arvioi velallisen maksukyvyttömäksi.

Kohonneen luottoriskin ja maksukyvyttömyyden arviointi

Kohonneen luottoriskin ja maksukyvyttömyyskriteerien soveltaminen perustuu yhtiössä pääasiassa (muiden edellä mainittujen kriteerien lisäksi) luoton maksuviiveeseen eli

myöhästymispäivien lukumäärään. Maksuviiveen arvioinnissa ei huomioida ns. teknisiä erääntymistilanteita. Tekninen erääntymistilanne voidaan katsoa tapahtuneen, kun se johtuu yhtiön omasta virheestä tai järjestelmävirheestä, maksujärjestelmässä olevan virheen takia, viiveestä maksun kohdistamisessa asiakkaan tilillä tai muun vastaavan tilanteen takia.

Yhtiö soveltaa maksukyvyttömyyden määritelmää vastuiden osalta suhteessa lainanottajan kaikkiin maksuvelvoitteisiin eli jos yhden vastuun osalta tulee laiminlyöntejä, kaikkia kyseisen velallisen vastuuta on pidettävä laiminlyötyinä. Yhtiö soveltaa laiminlyöntien suuruuden osalta tuotekohtaisia euromääräisiä kynnsarvoja.

Velallinen luokitellaan ei-maksukyvyttömän asemaan, kun seuraavat ehdot täyttyvät:

- Maksukyvyttömyyden loppumisesta on kulunut yli 90 päivää
- Mikään maksukyvyttömyyskriteeri ei ole tarkasteluhetkellä voimassa
- Lainanhoitojouston tapauksessa velallisen palaamisessa ei-maksukyvyttömään asemaa sovelletaan yhden vuoden toipumisaikaa

Yhtiö valvoo säännöllisesti kohonneen luottoriskin arvioimiseksi isompien luottojen osalta (yritysrahoitus) myös muita tekijöitä kuin maksuviive, jotka voivat vaikuttaa luottoriskin kohoamiseen kuten merkittäviä muutoksia yhtiön taloudellisessa asemassa, ostolaskujen maksuviiveitä ja ulkoisten luottoluokitusten muutoksia tai muutoksia vakuuksien tilanteessa. Yhtiö käyttää näiden osalta luottotietorekisterien valvontapalveluita, jotka varoittavat luottoasiakkaiden maksuhäiriöistä ja luottoluokittelujen muutoksista. Yhtiö käy säännöllisesti läpi luottokannan tilanteen (myöhästyneet suoritukset, negatiiviset luottokelpoisuuden muutokset, ilmoitetut asiakkaan maksuhäiriöt, vakuusvajeet ja lisävakuuksien asettaminen) ja päivittää tarvittaessa arvioitua kohonnuttua luottoriskiä näille luotoille.

Lainanhoitojousto on aina viite luottoriskin merkittävästä kasvusta. Lainanhoitojousto on pankin myöntämä myönnytys tai järjestely vastuulle, kun asiakkaalla on tai todennäköisesti saattaa olla takaisinmaksuvaikeuksia.

Vaiheeseen 2 siirtävä lainanhoitojoustopäätätely käynnistetään, kun lainanhoitojousto on toteutettu. Tilanteissa, joissa velallisella arvioidaan olevan maksuvaikeuksia, mutta lainanhoitojousto ei kuitenkaan ole tehty, voidaan tunnistaa viitteeksi epävarmasta takaisinmaksusta, mikä edelleen voi johtaa maksukyvyttömyysmerkintään sekä vaiheeseen 3.

Palautuminen maksukyvyttömästä ei-maksukyvyttömään asemaan on kuvattu jäljempänä kappaleessa Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallin soveltaminen.



Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamalli

Odotettavissa olevat luottotappiot ovat todennäköisyyksillä painotettu arvio seuraavien kassavirtojen välisestä erosta: vastuun sopimuksen mukaiset rahavirrat – rahavirrat, jotka pankki odottaa saavansa sopimuksesta. Odotetun luottotappion määrittämiseksi käytetään seuraavaa kaavaa: $ECL(\text{odotettu luottotappio}) = PD(\text{tappion todennäköisyys}) * LGD(\text{kokonaistappio, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon}) * EAD(\text{vastuun määrä maksukyvyyttömyyshetkellä huomioiden vakuuksien realisointi})$.

PD, LGD ja EAD arvioidaan erikseen jokaiselle sopimukselle ja jokaiselle tulevalle vuodelle jokaisen arvioitavan sopimuksen elinaikana. Nämä kolme komponenttia kerrotaan keskenään. Saatu tulo jokaiselta tulevalta vuodelta (Vaihe 2 ja 3) tai vain ensimmäiseltä vuodelta (Vaihe 1) diskontataan raportointihetkeen ja lasketaan yhteen. Diskonttokorkona ECL-laskennassa käytetään alkuperäisen sopimuksen mukaisen lyhennyssuunnitelman efektiivistä korkoa.

Tappion todennäköisyyden määrittely

Tappion todennäköisyys (PD = Probability of Default) kertoo todennäköisyyden, jolla lainanottaja ei suoriudu tulevista velvoitteistaan seuraavan 12 kuukauden aikana. Todennäköisyys määritellään erikseen tuleville vuosille luoton elinaikana. Vaiheen 2 ja 3 luotoille huomioidaan tappion vuotuiset todennäköisyydet koko lainan elinkaaren ajalta, vaiheen 1 luotoille vain ensimmäisen vuoden ajalta.

PD-prosentin lähtökohdaksi on määritelty kuluttaja- ja yritysluottojen osalta järjestämättömien luottojen osuus yhtiön historiallisesti välittämistä ja myöntämistä luotoista kussakin riskiluokassa erikseen huomioiden maksuhistoria ja kuinka pitkään luottoa on jo maksettu takaisin raportointihetkellä. PD-lukemat päivitetään vähintään puolivuositain. Myönnettyjen luottojen korkea kokonaislukumäärä mahdollistaa PD-prosentin luotettavan riskiluokaperusteisen arvioinnin.

Lisäksi vaiheen 2 luottojen arvioinnissa PD:ssä huomioidaan myös velallisen raportointihetken kohonnut tappion todennäköisyys perustuen velallisen sen hetkiseen maksuviiveeseen huomioiden velallisen kaikki luotot ja mahdolliset sovitut maksujärjestelyt.

Vastuun määrä maksukyvyyttömyyshetkellä

Saatavaan liittyvän vastuun määrä maksukyvyyttömyyshetkellä määritellään saatavan maksamattomana pääomana ja raportointihetkeen mennessä kertyneinä korkoina. Tästä arvosta vähennetään saatavaan liittyvän vakuuden turvaavuuskertoimen suuruinen osuus.

Saatavan vakuuden turvaavuuskertoimet arvioidaan yhtiön erillisen vakuuksien arvostuksen ohjeistuksen mukaisesti ja niitä päivitetään säännöllisesti. Vakuudellisia saatavia Alisa Pankissa on pääosin yritysrahoituksessa.

Lisäksi saatavaan liittyvän vastuun määrään lisätään luottolimiitti-tyyppisissä saatavissa arvio velallisen käyttämättömän limiitin osuudesta, jonka velallinen tulee seuraavan vuoden aikana nostamaan. Nämä taseen ulkopuoliset vastuut ja niihin liittyvä oletettu luottotappiovaraus lasketaan ja raportoidaan erikseen.

Makrotaloudellisten kehityssuuntien vaikutukset tappioiden todennäköisyyteen

Lopullisen PD-prosentin määrittämisessä otetaan huomioon myös eteenpäin katsovan makrotaloudellisen mallin vaikutus. Sovellettavassa makrotalousmallissa pääasiallisina muuttujina käytetään bruttokansantuotetta ja työttömyysastetta. Tulevan kehityksen arvion pohjana käytetään kansainvälisen valuuttarahasto IMF:n ennusteita. Yhtiö arvioi makrotalouden kehityssuuntia ja muodostaa kehityssuunnista kolme skenaariota: perus-, negatiivisen ja positiivisen skenaarion. Skenaarioissa arvioidaan todennäköisyyttä, jolla kohdemarkkinan luottotappioriski korreloiva makrotaloudellinen muuttuja kehitty tulevaisuudessa oletetusti. Skenaarioiden vaikutukset riskiluokaperusteiseen PD-prosenttiin painotetaan yhtiön näkemyksen mukaisesti.

Kokonaistappion määrittely maksukyvyyttömyystilanteessa

LGD (Loss Given Default) määrittää kokonaistappion maksukyvyyttömyystilanteessa.

Oleelliset muuttuvat tekijät, jotka vaikuttavat laskentamalliin LGD:n osalta, ovat järjestämättömien luottojen todennäköinen myyntihinta perintäyhtiöille perustuen voimassa oleviin sopimuksiin perintäyhtiöiden kanssa, arvio perintätoimenpiteiden tuottamista luottojen takaisinmaksuista sekä luottoon kohdistuva maksuviive raportointihetkellä.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallin soveltaminen

Vaiheen 1 luottojen tappioiden todennäköisyydet määritetään riskiluokittain ja oikaistaan makrotaloudellisen skenaarimallin painoarvolla. Luottojen seuraavan 12 kuukauden nykyhetken diskontattuun kassavirtalaskelmaan sovelletaan tappioiden todennäköisyyttä ja maksukyvyyttömyystilanteen kokonaistappio-olettamaa.



Vaiheessa 2 luottojen tappioiden todennäköisyydet määritellään ensin riskiluokittain ja oikaistaan makrotaloudellisen skenaariomallin painoarvolla sekä havaitun lisääntyneen luottotappioriskin mukaisella kertoimella. Luottojen koko juoksuajan mukaiseen diskontattuun kassavirtalaskelmaan sovelletaan tappioiden todennäköisyyttä ja maksukyvyttömyystilanteen kokonaistappio-olettamaa.

Vaiheessa 3 luottojen tappioiden todennäköisyys on 100 %. Järjestämättömien luottojen juoksuajat arvioidaan ja kokonaistappio-olettamalla oikaistut kassavirrat diskontataan nykyhetkeen.

Laskentamallin tuottamat tulokset raportoidaan säännöllisesti konsernin johtoryhmälle ja hallitukselle. Konsernin taloushallinto, yhteistyössä konsernin riskienvalvonnan kanssa, arvioi luottoriskejä ja ylläpitää laskentamallia.

Palautuminen vaiheesta 3: Vastuuta pidetään maksukyvyttömänä vähintään 90 päivää sen jälkeen, kun maksukyvyttömyyden kriteerit eivät enää täyty. 90 päivän jälkeen vastuu voidaan tervehdyttää, jolloin vastuu palautuu ECL-laskennassa vaiheeseen 1.

Palautuminen vaiheesta 2: Vastuut luokitellaan vaiheisiin 1 ja 2 raportointihetken kriteerien perusteella. Edellisen raportointihetken luokittelu ei vaiheiden 1 ja 2 osalta vaikuta raportointihetken luokitteluun. Vastuu voi siis palautua vaiheesta 2 vaiheeseen 1, kun SICR-kriteerit eivät enää täyty.

Lopullisten luottotappioiden kirjaaminen

Luotto kirjataan toteutuneeksi lopulliseksi luottotappioksi, kun on todennäköistä, ettei sitä vastaavaa määrää tulla enää saamaan. Yleisesti vakuudettomien luottojen luottotappiot kirjataan, kun saatava erääntyy ja luotto irtisanotaan (pääsääntöisesti kun maksuviive ylittää 90 päivää), jonka jälkeen saatava myydään perintäyhtiölle. Vaihtoehtoisesti luottotappio voidaan kirjata, kun velallinen todetaan maksukyvyttömäksi johtuen esimerkiksi hakeutumisesta velkajärjestelyyn tai muista seikoista johtuen, joiden perusteella velallinen todetaan maksukyvyttömäksi. Vakuudellisten saatavien luottotappiot kirjataan aikaisintaan siinä vaiheessa, kun vakuudet on realisoitu ja kohdistettu saatavaan. Tällöinkään loppusaatavaa ei välttämättä kirjata luottotappioksi, jos sen osalta on tehty maksusuunnitelma. Vaikka saatava kirjataan luottotappioksi, perintä jatkuu edelleen jälkiperintänä. Yksittäisen luoton luottotappion kirjaamisen jälkeen kyseinen luotto ei ole enää mukana odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa.

Konsernin tuotot ja kulut

Konsernin tuotot muodostuvat korkokatteesta, nettopalkkiotuotoista, sijoitustoiminnan nettotuotoista sekä liiketoiminnan muista tuotoista.

Korkotuotot ja korkokulut

Korkotuotot muodostuvat pääosin myönnettyistä lainoista, likviditeettireservin tuotoista sekä vähäisessä määrin vertaislainaliiketoiminnasta. Korkokulut muodostuvat asiakkaiden talletuskoroista sekä muun varainhankinnan koroista.

Rahoitusvaroista ja -veloista syntyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan olennaisin osin efektiivisen koron menetelmällä. Palkkiot, jotka muodostavat olennaisen osan rahoitusvarojen tai -velkojen efektiivisestä korosta, kuten lainavälittäjien ja talletusvertailusivustojen komissiot, jakotetaan korkotuottoihin tai -kuluihin osana efektiivistä korkoa. Laskentatapaa tarkennettiin tilikauden 2024 aikana talletuksien ja myyntilaskurahoituksen kumppanien komissioihin liittyen.

Palkkiotuotot ja palkkiokulut

Palkkiotuotot muodostuvat pääosin myönnettyistä lainoista. Palkkiot tuloutetaan palvelun luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana – pääsääntöisesti suoriteperusteisesti, kun palveluiden määräysvalta suoritevelvoitteisiin on siirtynyt asiakkaalle.

Tilinhoitopalkkiot ja lainojen jatkuva palkkio kirjataan tuotoiksi ajan kuluessa. Näissä palveluissa asiakas hyötyy palvelusta sitä mukaa kun sitä tuotetaan. Maksumuistutuskulut kirjataan tuotoksi yhtenä ajanhetkenä. Erääntyneisiin tilinhoitopalkkioihin ja maksumuistutuskuluihin sovelletaan luottotappiovarausta, koska palkkioiden saamiseen liittyy epävarmuutta.

Lainanmyöntötaphtumaan kiinteästi liittyviä avauspalkkiotuottoja peritään ainoastaan osassa yrityslainoista. Niiden merkitys on vähäinen ja sen vuoksi ne tuloutetaan palkkiotuottona lainan noston yhteydessä.

Lisäksi yhtiö perii erillisiä palkkioita lainanottajan käyttämistä lisäpalveluista kuten lyhennysohjelman muutoksista. Nämä veloitetaan lainan ottajalta pääsääntöisesti lainan



ottajan tehdessä maksuohjelman muutoksen tai lisätään seuraavalle lainan lyhennyslaskulle erillisenä eränä.

Palkkiokuluja muodostuu muun muassa luotonanto- ja hoitoprosessissa hyödynnettävistä ulkoisista tietolähteistä sekä vertaislainaliiketoiminnan asiakasvaratilien pankkikuluista.

Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot

Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotoiksi kirjataan valuuttakurssivoitot ja -tappiot. Lisäksi erään kirjataan mahdolliset sijoitusomaisuuden juoksevat tuotot, arvostusvoitot ja -tappiot sekä luovutusvoitot ja -tappiot.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muut kuin edellisiin eriin kuuluvat tuotot. Toistuvia liiketoiminnan muita tuottoja pankille muodostuu palvelusta, jossa pankki tuottaa pankkipalvelujen integraatioita taloushallinnon järjestelmiin.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat pääasiassa sisäisesti aikaansaaduista tietojärjestelmistä, niihin liittyvästä kehitystyöstä ja yrityshankintojen yhteydessä taseeseen kirjatusta asiakassuhteisiin liittyvistä aineettomista omaisuuseristä. Aineettomat hyödykkeet merkitään taseeseen hankintamenoon siinä tapauksessa, että hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että aineeton hyödyke tuottaa taloudellista hyötyä. Tietojärjestelmiin on aktivoitu kustannukset, jotka ovat kirjattu IAS 38 Aineettomat hyödykkeet -standardin edellytysten mukaisesti IT-projekteihin liittyvän oman työn osuudesta.

Aineettomat hyödykkeet poistetaan tasapoistoina arvioituna taloudellisena vaikutusaianaan. Aineettomien hyödykkeiden poistoajat ovat 3–10 vuotta.

Konserni arvioi poistoajat ja poistomenetelmät vähintään jokaisen tilikauden päättyessä. Poistojen tekeminen aloitetaan, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi. Omaisuuserän poistamaton hankintameno poistetaan loppuun kerralla, mikäli katsotaan että aineeton omaisuuserä ei enää tuota hyötyä konsernille. Mikäli hyödyn katsotaan merkittävästi alentuneen verrattuna poistamattoman hankintamenon määrään, kirjataan arvonalentuminen.

Erikseen hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan ensimmäisen kirjanpitoon merkitsemisen yhteydessä hankintamenoon. Ensimmäisen kirjaamisen jälkeen aineettomat hyödykkeet kirjataan hankintamenoon, josta on vähennetty kertyneet poistot ja kertyneet arvonalentumistappiot. Sisäisesti aikaansaatuja aineettomia hyödykkeitä, aktivoidut kehittämismenot pois luettuna, ei aktivoida, ja niihin liittyvät menot heijastuvat tulosvaikutteisesti kaudelle, jolla menot ovat syntyneet.

Liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämisissä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike ylittää hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon. Liikearvo testataan vuosittain sekä silloin, jos jokin tapahtuma tai olosuhteiden muutos osoittaa, että tasearvo ei välttämättä ole kerrytettävissä. Liikearvosta ei kirjata suunnitelman mukaisia poistoja.

Arvonalentumistestausta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottavalle yksikölle eli Alisa Pankin tapauksessa koko konsernille. Jos rahavirtaa tuottavalle yksikölle kirjatun liikearvon määrä ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan arvonalennukseksi. Liikearvon testauksesta on kerrottu lisää liitteessä K20.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet koostuvat pääasiassa toimistokalusteista ja vähäisissä määrin IT-laitteista. Aineelliset hyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenoon. Hankintameno sisältää ne menot, jotka johtuvat välittömästi kyseisen aineellisen hyödykkeen hankinnasta.

Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioituihin taloudellisiin vaikutusaikeisiin perustuen tai käytetään menojäännöspoistoja 25 % vuotuisella poistolla. Kalusteiden poisto aika on 4–5 vuotta ja IT-laitteiden 4 vuotta. Arvoidut taloudelliset vaikutusajat ja jäännösarvot tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden päättymispäivänä. Jos ne eroavat merkittävästi aikaisemmista arvioista, poistoajoja muutetaan vastaavasti. Poistojen kirjaaminen lopetetaan, kun hyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi.

Aineellisten hyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot tai -tappiot lasketaan myyntihinnan ja kirjanpitoarvon erotuksena ja kirjataan tulosvaikutteisesti liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.



Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden arvonalentuminen

Johto arvioi jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden arvonalentumisia. Arvonalentumistestaus vaatii johdon harkintaa ja arviota hyödykkeen tulevaisuuden taloudellisesta hyödyistä ja vaikutusajasta.

Käyttöoikeusomaisuuserät ja vuokrasopimusvelat

IFRS 16:n mukaan vuokrasopimus on sopimus, joka antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan tietyksi ajaksi vastiketta vastaan. Yhtiö arvioi sopimuksen syntymisajankohtana ja tilanteessa, jossa sopimuksen ehtoja muutetaan, sisältykö sopimukseen vuokrasopimus. Alisa Pankki arvioi määräysvaltaa seuraavilla perusteilla IFRS 16 standardin mukaisesti: sopimuksessa on yksilöity omaisuuserä, jonka käytöstä aiheutuva taloudellinen hyöty kohdistuu olennaisilta osin Alisa Pankille ja Alisa Pankilla on oikeus ohjata omaisuuserän käyttöä.

Vuokra-aika alkaa vuokrasopimuksessa määriteltynä aloitusajankohtana. Vuokrasopimuksen päättymisajankohta on sopimuksen mukainen päättymisajankohta. Mikäli vuokrasopimus on toistaiseksi voimassa oleva, päättymisajankohta arvioidaan vuokrasopimuskohtaisesti. Arvio perustuu muun muassa yhtiön strategiseen tilanteeseen sekä kustannuksiin, jotka aiheutuisivat, kun vuokrattava hyödyke korvattaisiin toisella hyödykkeellä.

IFRS 16 -standardi sisältää kaksi kirjaamista ja arvostamista koskevaa helpotusta. Alisa Pankki on valinnut, ettei enintään 12 kuukauden vuokrasopimuksia, eikä arvoltaan korkeintaan noin 5 000 euron suuruisia käyttöoikeusomaisuuseriä kirjata taseeseen. Nämä lyhytaikaiset vuokrasopimukset sekä arvoltaan vähäiset käyttöoikeusomaisuuserät kirjataan suoraan kuluksi vuokra-aikana.

Käyttöoikeusomaisuuserät

Alisa Pankin taseeseen aktivoidut vuokrasopimukset perustuvat yhtiön vuokrattuihin toimitiloihin sekä pysäköintipaikkoihin. Vuokrasopimuksen alkamishetkellä käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan hankintamenoon, joka perustuu vuokravelan alkuperäisen arvostuksen mukaiseen määrään. Käyttöomaisuuden alkuperäisen arvostuksen jälkeen, käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan alkuperäiseen arvoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja toteutuneilla arvonalentumisilla. Käyttöoikeusomaisuuserästä tehdään poistot vuokra-ajan kuluessa ja poistot kirjataan kuluina tuloslaskelmaan erään poistot ja arvonalentumiset.

Vuokrasopimusvelat

Sopimuksen alkamishetkellä vuokrasopimusvelan alkuperäinen kirjanpitoarvo muodostuu vuokra-aikana maksettavien vuokrien nykyarvovasta, diskontattuna Alisa Pankin lisäluoton korolla. Vuokrasopimusvelan alkuperäisen arvostuksen jälkeen vuokrasopimusvelat arvostetaan alkuperäiseen arvoon vähennettynä suoritettujen vuokranmaksujen pääoman osuudella. Vuokrasopimusvelan määrä arvioidaan uudelleen, mikäli tulevat vuokramaksut muuttuvat perustuen indeksi- tai hinnanmuutokseen, tai esimerkiksi vuokrakauden pidennyksen johdosta. Mikäli vuokrasopimusvelan määrää oikaistaan uudelleenarvioinnin yhteydessä, tehdään vastaavan suuruinen oikaisu myös käyttöoikeusomaisuuserään. Vuokrasopimusvelasta aiheutuvat korkokulut kirjataan tuloslaskelman rahoituskuluihin.

Vuokramaksut diskontataan käyttämällä lisäluoton korkoa, koska sisäistä korkoa ei ole saatavilla. Konsernin lisäluoton korko määräytyy saatujen rahoitustarjousten ja markkinaolosuhteiden perusteella, ja sitä tarkistetaan vuosittain. Toimitilojen vuokrasopimukseen ei sisälly jatko-optioita.

Tuloverot

Tuloverot muodostuvat verotettavaan tuloon perustuvasta verosta sekä laskennallisista veroista.

Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero kirjataan tuloslaskelmaan. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan kunkin maan säännösten mukaisesti voimassa olevan verokannan mukaisesti. Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat tai -saamiset kirjataan määrään, joka odotetaan suoritettavan veronsaajalle tai saatavan siltä hyvityksenä. Määrä määritetään käyttäen niitä verokantoja ja verolakeja, joista on säädetty tai jotka on käytännössä hyväksytty tilinpäätöspäivään mennessä maissa, joissa konserni toimii ja tuottaa verotettavaa tuloa.

Konserni kirjaa laskennallisen verosaamisen verotuksessa vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista vain siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan konserni voi hyödyntää väliaikaisen eron. Laskennallisen verosaamisen määrä ja todennäköisyys, että laskennalliset verot voidaan hyödyntää, arvioidaan uudelleen kunkin raportointikauden päättyessä.

Vuokrasopimuksista (käyttöoikeusomaisuus) johtuvat laskennalliset verosaamiset ja verovelat netotetaan taseessa. Laskennallisten verojen liitetiedoissa taseessa netotetut laskennalliset verosaamiset ja velat esitetään erikseen.



Osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä.

Laimennusvaikutuksella osakekohtaista tulosta laskettaessa oikaistaan laimentamatonta osakekohtaista tulosta laskettaessa käytettäviä lukuja. Näin otetaan huomioon laimentaviin potentiaalsiin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulosvaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen sekä niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

Jos esitettävien kausien tulos on negatiivinen, laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos on sama kuin laimentamaton.

Työsuhde-etuudet

Työsuhde-etuudet koostuvat lyhytaikaisista työsuhde-etuuksista, työsuhteen päättämiseen liittyvistä etuuksista ja työsuhteen päättymisen jälkeisistä etuuksista. Lyhytaikaisia työsuhde-etuuksia ovat esimerkiksi palkat ja luontoisedut, vuosilomat, tulospalkkiot, jotka odotetaan maksettavan kokonaisuudessaan 12 kuukauden kuluessa sen tilikauden päättymisestä, jonka aikana työntekijät suorittavat asianomaisen työn. Työsuhteen päättämiseen perustuvat etuudet koostuvat irtisanomiskorvauksista. Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet rajautuvat maksuperusteisiin eläkejärjestelyihin lakisääteiseen eläkevakuutukseen liittyen, joiden kulut kirjataan sen tilikauden kuluksi, jota maksu koskee.

Alisa Pankilla on osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä konsernin avainhenkilöille. Niissä maksut suoritetaan osittain oman pääoman ehtoisina instrumentteina ja osittain käteisvaroina. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Järjestelyssä myönnettävät etuudet on arvostettu käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja ne kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan oikeuden syntymisajanjakson aikana. Kuluksi kirjattava määrä perustuu arvioon niiden osakkeiden määrästä, joihin odotetaan syntyvän oikeus. Palkkiot kirjataan kokonaisuudessaan omana pääomana maksettaviksi osakeperusteiseksi järjestelyksi ja kulu jaksetaan koko oikeuden syntymisjaksolle ja kuluvaikutus esitetään tuloslaskelmassa henkilöstökuluissa. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta osakkeiden määrästä jokaisena tilinpäätöspäivänä. Arvioiden muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Kuluksi kirjattava määrä oikaistaan myöhemmin vastaamaan lopullisesti myönnettyjen osakkeiden määrää. Kannustinjärjestelmään sovelletaan IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin vaatimuksia.

Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta (SVOP), muuntoeroista ja kertyneistä voittovaroista. SVOP-rahaston varoja käytetään yhtiön toiminnan kehittämiseen, investointeihin tai tappioiden kattamiseen.

Johdon harkintaa sekä arvioita vaativat asiat

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden tekemistä. Lisäksi johdon on käytettävä harkintaa. Harkinta vaikuttaa laimennusperiaatteiden valintaan ja niiden soveltamiseen, raportoitavien varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määrään samoin kuin esitettäviin liitetietoihin. Harkinnassaan johto käyttää arvioita ja oletuksia, jotka perustuvat aiempaan kokemukseen ja johdolla tilinpäätöshetkellä olevaan parhaaseen näkemykseen tulevasta kehityksestä. Arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja seurataan jatkuvasti ja ne perustuvat toteutuneeseen kehitykseen ja eräisiin muihin tekijöihin, kuten odotuksiin tulevaisuuden tapahtumista, joiden uskotaan olosuhteet huomioon ottaen kohtuudella toteutuvan. Arviot perustuvat johdon raportointihetken parhaaseen näkemykseen, mutta toteutumat voivat poiketa tehdyistä arvioista.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta ja maksukyvyttömyyden todennäköisyyksistä. Lisäksi huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio ja arvio makromuuttujien kehittymisestä eri skenaarioissa ja skenaarioiden toteutumistodennäköisyyksistä. Lisäksi odotettavissa olevien luottotappioiden määrittelyssä noudatetaan johdon harkintaa arvioitaessa yksittäisten maksuviiveellisten yritysluottojen luottotappiovarauksia huomioiden liiketoimintajohdon analyysi luottojen vakuuden turvaavuudesta, perintäprosessin etenemisestä ja vaiheesta sekä kokonaisarvio velallisen maksukyvyistä.

Liiketoimintojen hankintojen yhteydessä hankittujen varojen ja velkojen käypään arvoon arvostamisessa hyödynnetään arvioita. Osana hankinnan käsittelyä, liikearvon kohdistamiseen liittyy johdon harkintaa. Liikearvon tasearvot testataan säännöllisesti arvonalentumisen varalta. Aineettomat hyödykkeet testataan, kun arvonalentumisesta on viitteitä. Arvonalentumistestaus edellyttää johdon harkintaa ja arviota omaisuususerien tulevista rahavirroista ja taustaoletuksista.

Vuokrasopimusten kirjaamisessa IFRS 16 -standardin mukaisesti on käytetty harkintaa arvioitaessa toimitilojen vuokrasopimuksen päättymisajankohtaa.



K2. Aiemmin raportoitujen vuoden 2023 lukujen korjaukset

Tilikauden 2023 lukuja on oikaistu takautuvasti IAS 8 standardin mukaisesti joulukuussa ja kesäkuussa 2023 tapahtuneen järjestelmäteknisen laskentavirheen vuoksi. ECL-varaus oli virheellisesti 443 tuhatta euroa liian pieni. Joulukuun 2023 virhe oli 258 tuhatta euroa ja kesäkuun 2023 virhe oli 185 tuhatta euroa. Alisa Pankin oikea tulos olisi ollut 443 tuhatta euroa tilinpäätöksessä raportoitua pienempi eli tilikauden 2023 oikaistu tulos on -138 tuhatta 306 tuhannen sijaan. Tuloslaskelmassa oikaisu tehtiin ”lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot” -riville ja oikaisu vaikuttaa sen jälkeisiin summariveihin. Taseessa korjaus vaikutti pienentävästi ”saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä” -riville sekä tilikauden tulokseen. Korjaukset on tehty myös vuoden 2023 rahavirtalaskelmaan, oman pääoman täsmäytyslaskelmaan sekä niihin liitetietoihin ja tunnuslukuihin, joihin edellä mainitut tilit vaikuttavat.

1 000 EUROA	1-12/2023 aiemmin raportoitu	1-12/2023 korjaus	1-12/2023 oikaistu
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-4 999	-443	-5 443
Tulos ennen veroja	303	-443	-140
Tilikauden voitto (tappio)	306	-443	-138
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	0,00	0,00	0,00
Osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimennettu euroa	0,00	0,00	0,00
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	166 882	-443	166 438
Varat yhteensä	312 841	-443	312 398
Kertyneet voittovarot	-12 044	-443	-12 487
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	26 162	-443	25 719
Velat ja oma pääoma yhteensä	312 841	-443	312 398

	7-12/2023 aiemmin raportoitu	7-12/2023 korjaus	7-12/2023 oikaistu
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-2 765	-258	-3 023
Tulos ennen veroja	-87	-258	-345
Tilikauden voitto (tappio)	42	-258	-216
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	0,00	0,00	0,00
Osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimennettu euroa	0,00	0,00	0,00
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	166 882	-443	166 438
Varat yhteensä	312 841	-443	312 398
Kertyneet voittovarot	-12 044	-443	-12 487
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	26 162	-443	25 719
Velat ja oma pääoma yhteensä	312 841	-443	312 398
	1-6/2023 aiemmin raportoitu	1-6/2023 korjaus	1-6/2023 oikaistu
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-2 235	-185	-2 420
Tulos ennen veroja	390	-185	204
Tilikauden voitto (tappio)	264	-185	79
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	0,00	0,00	0,00
Osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimennettu euroa	0,00	0,00	0,00
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	165 250	-185	165 065
Varat yhteensä	287 527	-185	287 431
Kertyneet voittovarot	-11 894	-185	-12 079
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	26 312	-185	26 126
Velat ja oma pääoma yhteensä	287 527	-185	287 431



K3. Liiketoimintojen yhdistäminen

Alisa Pankki Oyj ja PURO Finance Oy tiedottivat 10.4.2024 sopineensa yhtiöiden

yhdistymisestä osakevaihdolla, jonka myötä Alisa Pankki hankkii PURO Financen koko osakekannan sen edellisiltä omistajilta. Yhdistymissopimuksen mukaisesti Alisa Pankki hankkii PURO Financen sen edellisiltä osakkeenomistajilta kauppahinnalla, joka koostui 58 878 721 liikkeelle lasketusta Alisa Pankin uudesta osakkeesta. Lopullinen kauppa toteutui 15.5.2024, jolloin määräysvalta siirtyi Alisa Pankki Oyj:lle. PURO Finance on erikoistunut factoringiin eli laskurahoitukseen. PURO Finance tarjoaa yhdessä kumppaniensa kanssa luotettavaa ja vaivatonta laskusaatavien rahoituspalvelua, joka yhdistää asiakkaiden laskutuksen, rahoituksen, luottovakuutuksen, perinnän ja kirjanpidon. PURO Finance fuusioitiin Alisa Pankki Oyj:hin marraskuussa 2024.

Hankinta on käsitelty konsernitilinpäätöksessä liiketoimintojen yhdistämisenä hankintamenetelmää käyttäen. Hankintahinnasta 0,9 milj. euroa kohdistettiin asiakassopimuksiin ja liikearvoa syntyi 7,3 milj. euroa. Liikearvo kuvastaa sulautumisen myötä syntyviä synergioita sekä tuotto- että kulupuolella. Tuottopuolen odotetut synergiat perustuvat pääosin ristiinmyyntimahdollisuuksiin, kasvavaan asiakasmäärään ja parantuneeseen kilpailukykyyn. Rahoitussynergiaa saadaan, kun PURO Financen vieraan pääoman rahoitus korvataan Alisa Pankin pääosin talletusvaroihin perustuvalla rahoituksella. Kulupuolen synergioita odotetaan saavutettavan päällekkäisten operatiivisten kustannusten karsimisesta, toiminnan tehostamisesta yhtiöiden ottaessa käyttöön molempien osapuolten parhaita käytäntöjä ja tehostuneen luottoriskinhallinnan kautta luottotappioiden todennäköisyyden pienentymisenä. Asiakassopimuksien arvostus hankintahetkellä perustuu PURO Financen historialliseen dataan asiakkaiden käyttäytymisestä.

Suunnatussa annissa Alisan osakekohtainen hinta oli 0,2 euroa, uusien osakkeiden kappalemäärä oli 58 878 721 osaketta, joten näistä muodostui 11 775 744 euroa kauppahinnaksi. Osakekohtainen hinta 0,2 euroa oli 15.5.2024 päätöskurssi.

PURO Financen yhdistymistä edeltävät liiketoiminnan tuotot 1.1.–14.5.2024 ajalta olivat 9,5 miljoonaa euroa. Jos yhdistyminen olisi tapahtunut jo vuoden 2024 alussa, olisivat PURO Financen tuotot sisältyneet Alisa-konserniin sellaisenaan. Alisa Pankin 2024 tuottoihin sisältyy PURO Financen liiketoimintaan liittyviä tuottoja noin 5,9 miljoonaa euroa.

Hankintaan liittyvät kustannukset olivat 1,4 miljoonaa euroa. Kustannuksista 0,8 miljoonaa euroa on kirjattu Alisa Pankki -konsernin tulosvaikutteisina kertaluonteisina erinä. Hankintaan liittyvät kulut on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin ja hallintokuluihin luonteensa mukaisesti. Loput kustannuksista näkyvät omassa pääomassa osakkeiden liikkeeseenlaskusta aiheutuneina kuluina sekä PURO Financen tulokseen ennen yhdistymistä kirjattuina kuluina.

Keskeisimmät erot PURO Financen FAS-kirjanpidon mukaisesti laaditun taseen ja käypien arvojen välillä liittyvät luottokannan arvostukseen. Yhdistymisen yhteydessä hankittuun luottokantaan kohdistettiin -1,0 milj. euron suuruinen kannan arvoa heikentävä oikaisu, joka muodostui osin luottoriskin vuoksi tapahtuneen arvon alentumisen vuoksi (IFRS 9 mukainen POCl, purchased or originated credit impaired). Kyseinen osa luottokannasta on arvostettu hankintahetkellä nolla-arvoon eikä siihen siten kohdistu ECL-varausta. Hankitun luottokannan käypä arvo hankintahetkellä oli 25,5 milj. euroa. Lisäksi yhdistymisessä uutena tase-eränä tunnistettujen asiakassopimuksien arvostuksessa on hyödynnetty arvioita, jotka perustuvat asiakassopimuksiin liittyvään historialliseen dataan. Johdon harkintaa liittyy myös liikearvon kohdistamiseen osana hankinnan käsittelyä. Hankittujen nettovarojen käyvät arvot ja hankintahinnat on esitetty oheisessa taulukossa.

1 000 EUROA		Hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käyvät arvot 14.5.2024 (PURO Finance -konserni)
Varat		
Käteiset varat		2 106
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		26 778
Lainakannan arvoa heikentävä oikaisu		-1 012
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		1 403
Aineelliset hyödykkeet		56
Muut varat		11
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		11
Varat yhteensä		29 353
Velat		
Velat luottolaitoksille		13 573
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		5 230
Muut velat		5 562
Siirtovelat ja saadut ennakot		321
Laskennalliset verovelat		177
Tuloverovelat		40
Velat yhteensä		24 902
Hankittu nettovarallisuus		4 451
Hankintavastike (58 878 721 osaketta)		11 776
Liikearvo		7 325



K4. Konsernin riskienhallinta

Alisa Pankki keskittyy vähittäispankkitoimintaan tarjoamalla valikoituja pankki- ja

rahoituspalveluja henkilö- ja yritysasiakkaille oman taseensa kautta. Asiakashankinnassa hyödynnetään sekä omia että yhteistyökumppanien digitaalisia kanavia. Toimintansa luonteen vuoksi riskienhallinnalla on Alisa Pankin toiminnassa keskeinen rooli liiketoiminnan johtamisen ja toimintaympäristön muutosten hallinnan näkökulmasta. Keskeiset riskilajit ovat luottoriski, operatiivinen riski, markkinariski ja likviditeettiriski.

Konsernin sisäistä valvontaa, riskejä ja riskienhallintaa sekä EU:n vakavaraisuusasetuksen 8. luvun mukaisia tiedonantovaatimuksia (Pilari III) käsitellään lähemmin Alisa Pankin Capital and Risk Management Report -dokumentissa, joka julkaistaan erillisenä raporttina vuosikertomuksen yhteydessä.

1. Riskienhallinnan organisointi

Riskienhallinnalla tarkoitetaan toimintaa, jonka avulla pyritään tunnistamaan, analysoimaan ja ennalta ehkäisemään riskejä. Tavoitteena on tukea Alisa pankin strategian ja tulonmuodostuksen häiriötöntä toteuttamista.

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus on määrittänyt riskitason, jonka yhtiö on valmis hyväksymään strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Hyväksytty riskitaso perustuu riskinottohalukkuuden kehikkoon, johon pohjautuvat myös riskinottoa ohjaavat keskeiset periaatteet ja säännöt. Tavoitteena on riskinkantokyvyn riittävyyden varmistaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan.

Yhtiön riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että yhtiön merkittävät riskit tunnistetaan, arvioidaan ja mitataan. Riskejä seurataan ja hallitaan osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Riskejä pyritään hallitsemaan riskikartoituksilla ja kartoitusten perusteella tehtävillä toimenpiteillä sekä systemaattisella seurannalla. Hallitus arvioi säännöllisesti yhtiön riskienhallintastrategiaa, riskinkantokykyä sekä suhtautumista riskinottoon. Liiketoiminnoista riippumattomat toiminnot on järjestetty varmistamaan tehokas ja kattava riskienhallinta ja sisäinen valvonta seuraavasti:

- Riskienvalvontatoiminto (risk control function)

- Säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava toiminto (compliance function)
- Sisäisen tarkastuksen toiminto (internal audit function)

Riskienvallontatoiminto tukee järjestelmällisen ja ennakoivan riskienhallinnan toteuttamista, jonka kautta yhtiön liiketoimintaa voidaan kehittää turvallisesti. Yhtiön organisaatiossa riskienvalvontatoiminto toimii suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa ja raportoi hallitukselle, toimitusjohtajalle sekä muulle toimivalle johdolle.

Yhtiön riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

1. Ensimmäinen puolustuslinja koostuu liiketoimintayksiköistä. Liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on jokaisessa yksikössä riittävällä tasolla.
2. Toinen puolustuslinja koostuu Riskienvalvonta- ja Sääntelyn noudattamisen varmistamisen (compliance-) toiminnoista. Riskienvalvontatoiminto valvoo liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvalvontatoiminto raportoi havainnoistaan luotto- ja riskienvalvontatoimikunnalle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle. Compliance-toiminto vastaa sääntelyn noudattamisen varmistamisesta yhtiön toiminnassa tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa sekä sääntöjen puutteellista noudattamista koskevien riskien tunnistamisessa, hallinnassa ja raportoinnissa.
3. Kolmannen puolustuslinjan muodostaa sisäinen tarkastus. Sisäinen tarkastus arvioi konsernin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin, jotka perustuvat yhtiön hallituksen vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

2. Vakavaraisuuden hallinta sekä pääoman hallinta

Alisa Pankin vakavaraisuuden ja pääoman hallinnan tavoitteena on pääoman riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi yhtiö tunnistaa ja arvioi kaikki toimintansa kannalta merkitykselliset riskit ja näiden pohjalta mitoittaa riskinkantokykynsä vastaamaan kokonaisriskiasemaa. Vakavaraisuuden hallintaprosessilla on keskeinen rooli kokonaisriskiaseman määrittelyssä. Vakavaraisuuden hallintaprosessi perustuu vakavaraisuussääntelyn Pilari I mukaisiin



pääomavaateisiin ja sen ulkopuolisiin riskeihin, kuten rahoitustaseen korkoriskiin ja liiketoimintariskeihin.

Alisa Pankki seuraa jatkuvasti, että sen pääomat ovat riittävät kattamaan yhtiöön kohdistuvat olennaiset riskit. Vakavaraisuuden riittävyttä ja toiminnan riskejä seurataan kuukausiraportoinnin avulla hallituksessa, ja johtoryhmässä, sekä lisäksi luotto- ja riskienvalvontatoimikunnassa. Yhtiön hallitus on vahvistanut kokonaisvakavaraisuussuhteelle vähintään 16 prosentin taloudellisen tavoitteen. Tavoitteena on varmistaa pääomien riittävyys myös suhdanteiden heikentyessä.

Tarkempaa tietoa konsernin pääoman hallinnasta vakavaraisuudesta on hallituksen toimintakertomuksessa sekä EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisessa Pilari 3 -raportissa Capital and Risk Management -julkaisussa. Se käsittelee kattavasti Alisa Pankin riskiasemaa ja riskienhallintaa.

3. Luottoriski

Yhtiön liiketoiminnan luottoriski muodostuu pääasiassa luotonannosta asiakkaille. Luottoriski määritellään tappioriskiksi, joka johtuu siitä, että laina-asiakkaamme ja muut vastapuolet eivät todennäköisesti pysty täyttämään sopimusvelvoitteitaan, ja että annetut vakuudet eivät kata Alisa Pankin saatavia.

Alisa Pankin kolmannen toimintavuoden aikana luottokanta pienentyi edellisvuodesta, ja suhteellinen luottoriskiasema pysyi vakaana. Alisa Pankin asiakkaita ovat sekä yksityis- että PK-yrityisasiakkaat.

Alisa Pankilla on menettelyt ja ohjeet luottoriskin tunnistamiseen, mittaamiseen, valvontaan ja seurantaan. Yhtiön luottoriskien hallinta perustuu yhtiön hallituksen vahvistamassa riskienhallintapolitiikassa määriteltyyn riskinottohalukkuuteen. Lisäksi yhtiö määrittelee markkina- ja tuotekohtaisissa riskipolitiikoissaan vähimmäiskriteerit velallisille, joille luottoja voidaan myöntää. Luottoriskin hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastoista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Alisa Pankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää.

Alisa Pankki tunnistaa maksukyvyttömät asiakkaat velallisen oleellisten maksuviiveiden perusteella, myöhästymispäivien laskennan mukaisesti tai velallisen epävarman takaisinmaksun perusteella. Kun luotto on viivästynyt yli 90 päivää tai velallinen katsotaan

maksukyvyttömäksi, luotto asetetaan odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa vaiheeseen kolme. Kaikki vaiheen kolme vastuut eivät kuitenkaan välttämättä ole maksukyvyttömiä. Maksukyvytön tarkoittaa, että velallisen erääntynyt luottovelvoite ylittää sekä absoluuttisen ja suhteellisen kynnsarvon ja on 90 perättäistä päivää erääntynyt.

Järjestämättömien saamisten määrä oli katsauskauden lopussa 7,1 (7,2) miljoonaa euroa. Järjestämättömiä saamia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde oli 4,8 (4,2) prosenttia katsauskauden lopussa. Luottokannan järjestämättömien lainojen määrään katsauskauden aikana on vaikuttanut yrityslainojen osalta lisääntyneet konkurssit sekä henkilörahoituksen osalta ulkomainen lainakanta. Katsauskauden lopussa luottokannan vastuista järjestämättömiä lainanhoitojoustollisia saamia oli 1,5 (0,4) miljoonaa euroa. Terveitä lainanhoitojoustollisia oli 0,6 (0,7) miljoonaa euroa.

Yli 30 päivää mutta alle 90 päivää maksuviiveellisiä lainasaamia oli koko lainakannasta noin 3,5 (3,5) prosenttia. Yli 90 päivää maksuviiveellisten osuus oli 3,0 (3,6) prosenttia. Alisa Pankin järjestämättömistä luotoista noin 28% muodostuu ulkomaisista luotoista, 23% yritysluotoista sekä 50% kotimaisista luotoista henkilöasiakkaille.

Yritysiasiakkaiden maksuviiveellisten luottojen osuus on pienentynyt katsauskaudelle, erityisesti myyntilaskurahoituskannan osalta. Myyntilaskujärjestelmän uudistamisen myötä luottoriskihallinnan läpinäkyvyys ja luottokannan valvonnan ennakoitavuus parantuvat. Pankin yritysasiakkaat koostuvat pääosin pienistä ja keskiuurista yrityksistä, joiden kannattavuuteen heikentynyt taloustilanne voi kuitenkin edelleen vaikuttaa. Yhtiö seuraa luottokannan luottoriskin kehitystä maksuviiveiden määrän ja maksuohjelman muutoshakemusten sekä luottoluokitusten kautta.

Luotonannossa yrityksille velallisen luottoriski arvioidaan luottopolitiikoissa määritellyn prosessin mukaisen huolellisen luottoanalyysin perusteella. Yhtiö käyttää ulkopuolisista lähteistä kerättyä tietoa arvioidessaan yritysasiakkaiden luottokelpoisuutta ja maksukykyä. Yritysvastuita seurataan koko vastuun elinkaaren ajan. Mikäli vastapuolen taloudellisessa tilanteessa havaitaan merkittäviä muutoksia, otetaan vastapuoli tarkempaan seurantaan. Yksityisasiakkaiden maksuviiveiden määrä on pysynyt vakaana katsauskaudella mutta niiden suhteellinen osuus on kasvanut luottokannan pienentyessä. Luotonannossa henkilöasiakkaille yhtiö soveltaa tilastollisia luottoriskin arviointimenetelmiä (luottoriskimallit) luottotappioriskin mallintamiseen. Luottoriskimalleilla arvioidaan velallisen odotettu luottotappioriski, jonka perusteella yhtiö luokittelee velalliset sisäisesti viiteen luottoriskiluokkaan. Lisäksi yhtiö arvioi aina velallisen maksuvaran perustuen luotonhakijan vahvistettuihin kuukausitu-



loihin, lainanhoitokuluihin ja arvioon luotonhakijan talouden muista kuluista.

Riskiluokat

Alisa Pankki luokittelee kaikki asiakkaat riskiluokkiin vastapuolesta saatavilla olevien tietojen pohjalta. Luokittelussa käytetään omaa sisäistä riskiluokitusta, mikä hyödyntää ulkopuolisia luottoluokitustietoja. Seuranta on jatkuvaa ja voi johtaa siirtoon riskiluokasta toiseen. Riskiluokka 0 on uusi riskiluokka.

Käytössä olevat riskiluokat on määritelty seuraavasti:

- Riskiluokka 5: Matalan riskiluokan eriin kuuluvat henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 4: Kohtuullisen riskin eriin kuuluvat henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 3: Kasvaneen riskin eriin kuuluvat henkilöasiakkaat yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 2: Toiseksi korkeimman riskin eriin kuuluvat henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 1: Korkeimman riskin eriin kuuluvat henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 0: Maksukyvyttömät asiakkaat. Sekä riskiluokkiin 1 ja 2 kuuluvat asiakkaat, joilla on yli 30/60 päivää maksuviiveitä.

LUOTTOKANTA RISKILUOKITTAIN

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Riskiluokka 5	35 264	39 092
Riskiluokka 4	52 278	76 912
Riskiluokka 3	28 572	36 895
Riskiluokka 2	16 546	13 513
Riskiluokka 1	6 973	6 454
Riskiluokka 0	9 855	0
Luottokanta	149 488	172 866

Riskikeskittymät

Luotonannossa riskikeskittymiä syntyy tai voi syntyä esimerkiksi silloin, kun luottosalkku sisältää suuria määriä luottoja ja muita vastuuta:

- yksittäiselle vastapuolelle
- ryhmille, jotka muodostuvat yksittäisistä vastapuolista tai niihin sidoksissa olevista yhteisöistä
- tietyille toimialoille
- tiettyjä vakuuksia vastaan
- joiden maturiteetti on sama tai
- joissa tuote/instrumentti on sama

Keskittymäriskejä hallitaan asetettujen limiittien avulla ja niitä seurataan säännöllisesti osana johdon riskiraporttia. Alisa Pankin lainakanta on henkilöasiakkaisiin painottuvaa muodostuen pääosin maltillisista lainasummista, luotonmyöntöpolitiikan mukainen maksimilainasumma henkilöasiakkaille on 30 000 euroa. Hajautetun asiakaskunnan myötä yksittäisten suurten asiakasriskien merkitys on vähäinen. Tilikauden lopun tilanteessa yhtiöllä oli yksi yritysvastuu, jonka määrä oli 10 prosenttia vakavaraisuuslaskennan mukaisista Tier 1 omista varoista. Vastuun vakuutena ovat rahoitetut myyntilaskusaatavat. Kymmenen suurimman asiakaskokonaisuuden osuus kokonaislainakannasta oli 8,7 prosenttia. Yrityksille myönnetystä rahoituksesta suurimmat toimialat ovat: vähittäis- ja tukkumyynti, kuljetus ja varastointi sekä teollisuus. Yrityslainakannasta suurin osa on myyntilaskurahoitusta. Maantieteellisesti vastuut ovat jakautuneet Alisa Pankissa seuraavasti:

VASTUU JA KOTIMAA 31.12.2024

1 000 EUROA	Luottokanta	Erääntyneet yli 90 päivää
Yksityishenkilöt Suomi	96 393	2 028
Yritykset ja yhteisöt Suomi	46 871	1 151
Julkisyhteisöt Suomi	680	0
Yksityishenkilöt EU maat	5 523	1 802
Yritykset ja yhteisöt EU maat	21	0
Luottokanta yhteensä	149 488	4 981



Alisa Pankilla on luottokantaa ulkomaisilla markkinoilla Saksassa ja Tanskassa. Puolan liiketoiminnoista ja lainakannasta luovuttiin kesällä 2023, mikä vähensi ulkomaisia erääntyneitä vastuita merkittävästi.

VASTUU JA KOTIMAA 31.12.2023

1 000 EUROA	Luottokanta	Erääntyneet yli 90 päivää
Yksityishenkilöt Suomi	124 498	2 071
Yritykset ja yhteisöt Suomi	39 942	1 596
Julkisyhteisöt Suomi	1 122	0
Yksityishenkilöt EU maat	7 304	1 424
Yritykset ja yhteisöt EU maat	0	0
Luottokanta yhteensä	172 866	5 091

Maksuviiveelliset luotot ja maksuohjelman muutokset

Yhtiön luottohallinnon ohjeessa määritellään toimintamalli maksuviiveellisten asiakkaiden luottojen valvontaan. Maksuviiveellisillä luotoilla tarkoitetaan sitoumuksia, joiden lainapääoman takaisinmaksu on erääntynyt enemmän kuin 15 päivää.

Henkilöasiakkaiden luotonannossa yhtiön pyrkimyksenä on avustaa asiakkaita taloudellisten vaikeuksien ehkäisemisessä. Henkilöasiakkaille voidaan tarjota lyhennysvapaita ja maksuohjelman muutoksia.

Luotonannossa yrityksille pyritään löytämään ratkaisuja hyvissä ajoin ennen kuin asiakkaan mahdolliset taloudelliset vaikeudet vaikuttavat luoton takaisinmaksukykyyn. Luotonantoa ja luotonvalvontaa ohjaa yhtiön luottoriskin hallintaa ja luottoriskistrategiaa koskeva politiikka.

Yhtiössä seurataan maksuviiveellisiä luottoja säännöllisesti ja niistä raportoidaan yhtiön johdolle ja hallitukselle. Seurantaan nousevat myös sellaiset lainasaamiset, joissa asiakkaalla on merkittäviä taloudellisia vaikeuksia takaisinmaksun täyttämässä. Seurannan tarkoituksena on havaita maksuviiveelliset luotot tai ongelmaluotoiksi muodostuvat luotot mahdollisimman aikaisessa vaiheessa.

Vakuudet

Alisa Pankin henkilöasiakkaille myöntämät luotot ovat lähes poikkeuksetta vakuudettomia. Yritysluotonannossa luottoriskiä hallitaan käyttämällä vakuuksia ja takauksia. Vakuuksia

otetaan vastuulle takaisinmaksun turvaamiseksi. Yritysluotonannossa riskiä turvataan sopimalla asiakkaan kanssa henkilötakauksesta. Hyväksyttävien vakuuksien arvioinnissa ja hallinnassa käytettävien käytänteiden ja prosessien keskeiset piirteet on määritetty yritysrahoituksen luottopolitiikan ohjeissa.

Luottoriskin huomioiminen odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaa sovelletaan yhtiössä jaksotettuun hankintamenoön arvostettaviin rahoitusvaroihin, joista merkittävin erä on lainasaatavat asiakkailta. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta toteutetaan lainatasolla kuukausittain. Laskennassa kullekin luotolle lasketaan kuukausittain odotettavissa oleva luottotappio perustuen maksukyvyyttömyyden todennäköisyyteen (PD) sekä maksukyvyyttömyyden aiheuttaman tappion määrään (LGD).

Arvioitaessa onko lainasaatavaan liittyvä luottoriski kasvanut merkittävästi, tarkastellaan rahoitusvaran odotettavissa olevana voimassaoloaikana toteutuvien laiminlyöntien riskin muutosta. Tätä arviointia tehtäessä verrataan toisiinsa rahoitusvaraan kohdistuvan laiminlyönnin riskiä raportointipäivänä ja kyseiseen rahoitusvaraan kohdistuvan laiminlyönnin riskiä luotonmyöntöhetkellä. Luottoriskin merkittävä kasvu johtaa lainan siirtämiseen vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Luottoriskin merkittävä kasvu voi johtua esimerkiksi lainasaatavan maksusuoritusten viivästymisestä yli 30 päivää muusta kuin teknisestä syystä, tai muutoksista vastapuolen taloudellisessa asemassa, kuten luottokelpoisuuden ja taloudellisen aseman oleellisesta huonontumisesta.

Vaiheeseen 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet. Vastapuolella on ilmennyt yksi tai monta tapahtumaa, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti. Ne voivat olla esimerkiksi jokin seuraavista:

- Maksusuoritukset (lyhennys tai korko) ovat viivästyneet yli 90 päivää
- Velallisen konkurssi tai selvitystila, tai muut merkittävät taloudelliset vaikeudet
- Velallinen on todettu maksukyvyyttömäksi. Lainanhoitojoustopollinen luotto siirtyy vaiheeseen 3, kun pankki arvioi velallisen maksukyvyyttömäksi.

Mikäli asiakkaalla havaitaan selkeitä viitteitä epävarmasta takaisinmaksusta, voidaan harkintaan perustuen luotto siirtää suoraan vaiheesta 1 vaiheeseen 3. Seuraavassa taulukossa esitetään yhtiön lainakannan jakauma vaiheisiin 1-3 riskiluokittain. Riskiluokka 5 edustaa matalinta luottotappioriskiä, riskiluokka 1 korkeinta luottotappioriskiä.



ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE RISKILUOKITTAIN 31.12.2024

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Laina- saamiset yhteensä
Riskiluokka 5	34 915	335	13	35 264
Riskiluokka 4	50 794	1 462	22	52 278
Riskiluokka 3	27 285	1 197	90	28 572
Riskiluokka 2	15 345	1 190	12	16 546
Riskiluokka 1	6 435	441	97	6 973
Riskiluokka 0	1 806	1 145	6 904	9 855
Luottokanta	136 579	5 771	7 138	149 488
Odotettavissa olevat luottotappiot	-1 053	-515	-4 209	-5 776
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	135 526	5 256	2 929	143 711

ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE RISKILUOKITTAIN 31.12.2023

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Laina- saamiset yhteensä
Riskiluokka 5	36 805	420	1 867	39 092
Riskiluokka 4	72 528	2 443	1 942	76 912
Riskiluokka 3	33 459	1 708	1 728	36 895
Riskiluokka 2	12 213	606	693	13 513
Riskiluokka 1	5 538	438	478	6 454
Luottokanta	160 543	5 614	6 708	172 866
Odotettavissa olevat luottotappiot	-1 469	*-530	*-4 428	*-6 427
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	159 075	*5 084	*2 280	*166 439

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta on kuvattu tarkemmin liitteessä K1 Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet. Lisätietoa odotettavissa olevien luottotappioiden muodostumisesta tilikaudella on esitetty liitteessä K11 Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot.

* ECL-korjaus v. 2023, ks. sivu 36

4. Likviditeettiriski

Likviditeettiriski voidaan määritellä tulevien ja lähtevien rahavirtojen tasapainon eroavaisuutena. Riski voi realisoitua, jos yhtiö ei kykene täyttämään erääntyviä maksuvelvoitteitaan. Yhtiön suurimmat likviditeettiriskit nousevat otto- ja antolainauksen volyyymien ja maturiteettien eroista.

Alisa Pankin likviditeettiriskin hallinta lähtee liikkeelle yhtiön kyvystä hankkia riittävästi hin-
naltaan kilpailukykyistä rahaa lyhyelle sekä pitkälle aikavälille, ja että rahoituksen lähteet ovat riittävän hajautettuja. Pankki on pyrkinyt monipuolistamaan talletuskanavia keskittymäriskien vähentämiseksi; avasimme säästötilituotteen Euroopan johtavassa talletusvertailuportaalilla Raisinissa Saksassa ja Alankomaissa vuonna 2023, Ranskassa ja Itävallassa vuonna 2024, lisäksi avasimme säästötilituotteen Check24 portaalin Saksassa. Näiden tilien ja talletusten osuus kokonaistalletuskannasta oli 51% tilikauden lopussa. Yli 89 prosenttia talletuskannasta oli talletussuojan piirissä.

Tärkeänä osana likviditeettiriskin hallintaa on likviditeettiaseman suunnittelu sekä lyhyelle että pitkälle aikajänteelle. Yhtiön pitkän aikavälin likviditeettin hallintaa tehdään ensisijaisesti osana strategista suunnittelua ja budjetointia. Estimoidut lainavolyymit, allokoituna eri maturiteetin lainoihin, on perustana tarvittavaan rahoituksen tasoon, jaoteltuna pitkäaikaiseen rahoitukseen ja vakaaseen talletuskantaan, sekä oman pääoman määrään.

Likviditeetin hallintaan sisältyy myös likviditeettireservin hallinta. Tällä varmistetaan, että yhtiöllä on riittävästi likvidejä varoja käytettävissä kattamaan eri liiketoimintojen edellyttämät tarpeet. Lisäksi likviditeettireservin suunnittelulla varaudutaan huonontuviin suhdanteisiin markkinoilla sekä mahdollisiin muutoksiin lainsäädännössä. Yhtiön likviditeettireservin tavoitteena on kattaa vähintään ennustetut nettoulosvirtaukset stressatussa skenaariossa, jossa talletuksia virtaa ulos, sekä uutta rahoitusta ei ole saatavilla.

Oheisessa yhtiön rahoitusvarojen ja velkojen maturiteettijakaumassa on esitetty sopimusperusteiset rahavirrat sisältäen pääomat sekä korot. Likviditeettiriskin hallintaa tukevat aktiivinen riskienhallinta, taseen ja kassavirtojen seuranta sekä sisäiset laskentamallit.

Likviditeetin vaadittava taso määräytyy yhtiön hallituksen likvideille varoille asettamien limiittien perusteella. Likviditeetin riittävyttä seurataan ja hallitaan muun muassa seuraavien indikaattorien avulla: saatavien ja velkojen maturiteettierot, talletusten keskittymät, talletusten ulosvirtaus, LCR- ja NSFR-tunnusluvut sekä rahoituksen kustannuksen kasvu. Likviditeetin indikaattoreita seurataan jatkuvasti ja niistä raportoidaan vähintään kuukausittain johtoryhmälle ja hallitukselle osana riskiraportointia. Yhtiö varautuu tulevien velkojen takaisinmaksuun rajoittamalla tarvittaessa uuslainanantoa ja varmistaa näin likviditeettiaseman. Yhtiön likviditeetti on pysynyt vuoden 2024 aikana vakaana. Alisa Pankissa ei ole johdannaisvastuita eikä vakuusvaatimuksia.



Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

31.12.2024 1 000 EUROA	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Käteiset varat	279 361					279 361
Saamiset luottolaitoksilta	8 701					8 701
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	42 911	20 363	62 029	15 428	2 981	143 711
Velat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	355 340	19 313	19 986			394 639
Vuokrasopimusvelat	99	305	450			854
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		118	6 100			6 218
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	4 861					4 861
31.12.2023 1 000 EUROA	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Käteiset varat	129 364					129 364
Saamiset luottolaitoksilta	5 461					5 461
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	29 730	5 576	72 982	47 535	17 042	172 866
Velat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	204 192	47 406	17 267			268 864
Vuokrasopimusvelat	40	122	342			503
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	110		6 100			6 210
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	5 647					5 647

Likviditeettiriskiä mitataan likviditeettipuskurivaateen (LCR) ja pitkäaikaisen rahoituksen minimivaateen (NSFR) avulla. Lisäksi seurataan edellä mainittuja likviditeetin indikaattoreiden kehitystä, kuten talletusten määrää, rahoituksen kustannusta ja maturiteettieroja. Konsernin maksuvalmius (LCR) oli erittäin hyvällä tasolla ollen vuoden 2024 lopussa 897 % Pysyvän varainhankinnan tunnusluku (NSFR) oli vuoden 2024 lopussa 324 %. Yhtiön sisäinen riskilimiitti LCR- ja NSFR-tunnusluvuille on 130 %. Sääntelyn vaatima raja on 100 %. LCR ja NSFR tunnuslukujen kehitys on kuluneen vuoden aikana ollut vakaata ja ennustettavaa.

5. Markkinariski

Markkinariski muodostuu rahoitustaseen korkoriskistä sekä valuuttariskistä. Rahoitustase koostuu anto- ja ottolainaukseen liittyvistä tase- ja taseen ulkopuolisista eristä sekä likviditeettireservistä. Alisa Pankki ei käy osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa.

Valuuttamääräiset riskit pidetään maltillisella tasolla, jotta kurssiliikkeistä ei aiheutuisi oleellisia taloudellisia tappioita tai riskikeskittymiä. Suurimmat valuuttapositiot 31.12.2024 olivat: DKK (Tanskan kruunu) 0,89 miljoonaa euroa sekä SEK (Ruotsin kruunu) 0,35 miljoonaa euroa. Valuuttojen -10 % kurssilasku aiheuttaisi yhtiölle 0,12 miljoonan euron taloudellisen tappion.

Kyseisten valuuttojen korrelaatio euron kurssin kanssa on suhteellisen korkea, mikä vähentää riskiä. Netto-lainakannasta 99 % oli euromääräistä lainaa. Muista tase-eristä ei aiheudu yritykselle oleellisia valuuttakurssiriskejä.

Korkoriski

Korkoriskiä muodostuu pankin rahoitustaseen varojen ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja maturiteettien eroista markkinakorkojen muuttuessa. Markkinakorkojen muutokset vaikuttavat pankkitoiminnan taseen ja taseen ulkopuolisten erien käypään arvoon (nettonykyarvoriski) ja korkokatteeseen (tuloriski). Yhtiöllä ei ole tilikauden päättyessä sijoitussalkun arvopapereita, joiden arvostukseen markkinakorkojen muutokset voisivat vaikuttaa.

Yhtiön tavoitteena on tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita ja pienentää korkokatteen ennakoimattomia vaihteluita. Anto- ja ottolainauksen hinnoittelu on keskeinen tekijä yhtiön korkokatteen ja -riskin kehityksen kannalta. Yhtiöllä on kiinteäkorkoisia pitkäaikaisia luottoja tällä hetkellä noin kymmennessosa luottokannasta. Uusi luotonanto on pääosin vaihtuvakorkoista ja sidottu 3 kuukauden euriboriin.



TASEEN KORKOSIDONNAISUUDET 31.12.2024

1 000 EUROA	Yön-yli/ ei sidonnai- suutta	3 M Euribor	6-12 M Euribor	Kiinteä- korkoinen, maturiteetti alle 12 kk	Kiinteä- korkoinen, maturiteetti yli 12 kk	Yhteensä
Saamiset						
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankilta	288 063					288 063
Saamiset yleisöltä		88 150	3 453	38 096	14 012	143 711
Velat						
Velat yleisölle, käyttelytilit	336 257					336 257
Velat yleisölle, määräaikaistalletukset				37 722	19 986	57 708
Velat, jolla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				118	6 100	6 218

Korkoriskin määrää raportoidaan säännöllisesti johtoryhmälle ja hallitukselle. Korkoriskiä seurataan ja mitataan säännöllisesti hallituksen asettamien korkoriskilimiittien avulla sekä arvioimalla korkoshokkien vaikutuksia oman pääoman taloudelliseen arvoon ja korkokatteeseen. Tilikauden lopun tilanteessa 31.12.2024 korkoriskin herkkyys suhteessa omiin varoihin oli seuraava: Mikäli korkotaso nousisi kahden prosenttiyksikön verran, yhtiön omien varojen taloudellinen arvo nousisi positiivisen tuloskehityksen myötä 2,7 prosenttia. Mikäli korkotaso laskisi kahden prosenttiyksikön verran, omien varojen taloudellinen arvo laskisi 3,4 prosenttia. Mikäli korot nousisivat kaksi prosenttia, olisi sen arvioitu vaikutus vuositulosalla korkokatteeseen n. 1,70 miljoona euroa, joka on 8,5 prosenttia ydinpääomasta. Mikäli korot laskisivat kaksi prosenttia, olisi sen arvioitu vaikutus vuositulosalla korkokatteeseen n. -1,74 miljoonaa euroa, joka on -8,6 prosenttia ydinpääomasta. Alla oleva taulukko esittää Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) määrittämät standardiskenaariot korkoriskin muutosherkkyysistä.

KORKOHERKKYYSANALYYSI, VAIKUTUS OMIEN VAROJEN NYKYARVOON

1 000 EUROA	31.12.2024
Kaikki korot nousevat 200 b.p.	551
Kaikki korot laskevat 200 b.p.	-678
Lyhyet korot laskevat 250 b.p. ja pitkät korot nousevat 100 b.p.	-318
Lyhyet korot nousevat 250 b.p. ja pitkä korot laskevat 100 b.p.	344
Lyhyet korot nousevat 250 b.p.	483
Lyhyet korot laskevat 250 b.p.	-91

Enemmän korkoriskin tiedonantovelvollisuuksista (Pilari III) käsitellään konsernin Capital and Risk Management Report -dokumentissa.

6. Operatiivinen riski

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappiota, joka johtuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä, tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös oikeudelliset riskit sekä sääntöjenmukaisuus- ja tietoturvariskit. Operatiiviset riskit liittyvät siten johtamis- ja tietojärjestelmiin, toimintaprosesseihin, henkilöstöön ja erilaisiin ulkoisiin tekijöihin ja uhkiin. Toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat katsauskaudella vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin.

Yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain operatiivisen riskienhallinnan periaatteet, sekä riskinottohalukkuuden kehiksen, jonka yhtenä osa-alueena on myös operatiivinen riski. Operatiivisen riskin hallinnassa yhtiön päätavoite on varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus, sääntelyn noudattaminen lyhyellä ja pitkällä aikavälillä sekä hallinnoida maineriskiä. Liiketoiminnan jatkuvuus ja häiriöiden hallinta ovat osa tieto- ja viestintätekniikan riskienhallintaa ja ovat keskeisiä yhtiön operatiivisen riskienhallinnassa. Tieto- ja viestintätekniikan riskienhallinnassa huomioidaan EU:n uusi finanssialaa koskeva vuonna 2025 voimaan tuleva DORA-asetus (Digital Operational Resilience Act). Operatiivisen riskin hallinnalta tukee yhtiön arvojen ja strategian toteuttamista kauttaaltaan liiketoiminnassa.

Operatiivisen riskin hallintaa sovelletaan kaikissa yhtiön liiketoimintayksiköissä tunnistamalla, mittaamalla, seuraamalla ja arvioimalla yksiköihin liittyvät operatiiviset riskit. Liiketoimintayksiköt arvioivat myös riskien todennäköisyyttä ja niiden vaikutuksia riskien toteutuessa. Koko yhtiön kattavan prosessin myötä johto pystyy arvioimaan operatiivisen riskin mahdollisen tappion suuruuden riskin toteutuessa.



Osana operatiivisen riskin hallintaa yhtiö pyrkii vähentämään operatiivisen riskin todennäköisyyttä sisäisillä toimintaohjeilla sekä kouluttamalla henkilökuntaa. Jokainen työntekijä vastaa operatiivisen riskin hallinnasta omassa työtehtävässään. Toteutuneet operatiiviset riskit raportoidaan liiketoimintayksikön johdolle.

Uudet tuotteet, palvelut ja ulkoistettujen palvelujen toimittajat hyväksytään erikseen yhtiön määrämuotoisella hyväksymisprosessilla ennen käyttöönottoa. Hyväksymisprosessin avulla varmistetaan, että uusiin tuotteisiin ja palveluihin liittyvät riskit ovat asianmukaisesti tunnistettu ja arvioitu. Samaa hyväksymisprosessia sovelletaan myös, kun nykyisiä tuotteita kehitetään.

Operatiivisten riskien seuranta, valvontaa ja raportointia hoidetaan yhtiön riskienvalvonnassa. Yhtiön johto saa vähintään vuosittain liiketoimintayksiköiden riskiarviot ja raportin toteutuneista riskeistä, joiden pohjalta kootaan erillinen riskimatriisi hallitukselle. Luodun prosessin avulla hallitus saa muodostettua kokonaiskuvan liiketoimintaan kohdistuvista operatiivisista riskeistä ja niiden mahdollisista vaikutuksista yhtiöön.

7. Vastuullisuus

Alisa Pankki on suomalaisena digitaalisena pankkina osa suomalaista finanssialaa. Pankki- ja rahoitustoiminnalla on tärkeä rooli yhteiskunnan taloudellisen ja sosiaalisen vakauden rakentamisessa, sekä ilmasto- ja ympäristöasioiden huomioimisessa. Tilikauden aikana Alisa Pankki on aloittanut valmistautumisen CSRD-sääntelyn raportointivaateisiin.

Alisa Pankki pitää kiinni korkeista standardeista harjoittaessaan liiketoimintaansa. Alisa Pankki edellyttää, että sen liiketoimintayksiköt ja henkilöstö ymmärtävät hyvin sovellettavat lait, määräykset ja standardit ja noudattavat niitä tiukasti kaikilla markkinoilla ja lainkäyttöalueilla, joilla Alisa Pankki toimii.

Alisa Pankille henkilöstön hyvinvointi ja sitoutuneisuus ovat avainasemassa. Mittaamme henkilöstötyytyväisyyttä säännöllisesti ja teemme tulosten pohjalta aktiivisesti parannuksia. Työyhteisömme on tasa-arvoinen, emme hyväksy syrjintää missään muodossa. Olemme sitoutuneet tasa-arvon ja yhdenvertaisuuden edistämiseen kaikessa toiminnassa.

Asiakastytyytyväisyys on avainasemassa ja Alisa Pankki pyrkii viestimään asiakkailleen selkeästi ja ymmärrettävästi. Henkilö- ja yritysasiakasluotonannossa pyritään löytämään yhdessä asiakkaiden kanssa sopivia ratkaisuja taloudellisten vaikeuksien eteen sattuessa. Alisa Pankissa pyritään huolehtimaan asiakkaiden maksukyvyn säilymisestä tarjoamalla maksuohjelman muutoksia tai muita tarvittavia joustoja lainan takaisinmaksuun.



Liitetiedot

K5. KORKOKATE

1 000 EUROA	2024	2023
Korkotuotot		
Saamisista luottolaitoksilta	11 628	4 067
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	17 907	16 004
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä yhteensä	29 535	20 071
Korkokulut		
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	-13 892	-4 803
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-496	-495
Muut korkokulut	-72	-16
Korkokulut yhteensä	-14 460	-5 314
Korkokate yhteensä	15 075	14 757

K6. NETTOPALKKIOTUOTOT

1 000 EUROA	2024	2023
Palkkiotuotot		
Luotonannosta	2 336	2 014
Vertaislainoista	449	951
BaaS-tuotot	122	0
Muut palkkiot	74	215
Palkkiotuotot yhteensä	2 981	3 180
Palkkiokulut	2024	2023
Luotonannosta	-43	-176
Muut palkkiokulut	-1 122	-1 219
Palkkiokulut yhteensä	-1 166	-1 395
Palkkiotuottojen tuloutusajankohta	2024	2023
Palvelut luovutettu yhtenä ajankohtana	888	918
Palvelut luovutettu ajan kuluessa	2 093	2 263
Yhteensä	2 981	3 180

Efektiivisen koron laskentatapaa tarkennettiin tilikauden 2024 aikana talletuksien ja myyntilaskurahoituksen kumppanien komissioihin liittyen ja sillä oli 1,3 miljoonan euron vaikutus korkokulujen ja palkkiokulujen välillä vuonna 2024. Korkokulut kasvoivat ja palkkiokulut pienenevät.

**K7. ARVOPAPERI- JA VALUUTTATOIMINNAN NETTOTUOTOT**

1 000 EUROA	2024	2023
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-14	32
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-14	32

2024

	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-14	0	-14
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-14	0	-14

2023

	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	32	0	32
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	32	0	32

**K8. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT**

1 000 EUROA	2024	2023
Tytäryhtiön myyntivoitto	0	115
Muut tuotot	115	11
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	115	126

Muut tuotot sisältää mm. käyttöomaisuusmyynnin ja markkinointikomissioita.

K9. HENKILÖSTÖKULUT

1 000 EUROA	2024	2023
Palkat ja palkkiot	-5 834	-5 271
Eläkekulut	-823	-689
Muut henkilösivukulut	-31	-115
Osakeperusteiset maksut	-84	-15
Henkilöstökulujen aktivointi	467	609
Henkilöstökulut yhteensä	-6 304	-5 481

Henkilöstökulujen aktivointi sisältää oman työn osuuden tietojärjestelmiin aktivoiduista kustannuksista sivukuluineen.

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	80	81
--	----	----

Hallituksen palkat ja palkkiot	2024	2023
Markku Pohjola	-60	-75
Alisa Pankki Oyj, hallituksen pj. 2.4.2022 alkaen		
Johanna Lamminen	-48	-39
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 20.4.2023 alkaen		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen, varapj. 20.3.2024 alkaen		
Jukka Salonen	-33	
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 3.5.2024 alkaen		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen, 31.12.2024 saakka		
Sampsa Laine	-21	
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 10.6.2024 alkaen		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen, 30.11.2024 saakka		
Tero Weckroth	-38	-49
Fellow Finance Oyj, hallituksen jäsen 1.4.2022 saakka		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen		
Sami Honkonen	-38	-39
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 20.4.2023 alkaen		
Lea Keinänen	-6	-49
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 15.5.2024 saakka		
Kai Myllyneva		-10
Fellow Finance Oyj, hallituksen pj. 1.4.2023 saakka		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 20.4.2023 saakka		
Jorma Pirinen	-6	-49
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen, 15.5.2024 saakka		
Teuvo Salminen		-60
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen, varapj. 2.4.2022 alkaen		
Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen, varapj. 20.3.2024 saakka		
Hallituksen palkat ja palkkiot yhteensä	-250	-369
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot	2024	2023
Palkat ja palkkiot	-187	-183
Osakepalkitseminen	-2	
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot yhteensä	-189	-183
Konsernin johtoryhmän palkat ja palkkiot	2024	2023
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-873	-911
Osakepalkitseminen	-13	
Konsernin johtoryhmän palkat ja palkkiot yhteensä	-886	-911



Konsernin johtoryhmälle ei maksettu tilikaudella työsuhteen päättymisen jälkeisiä, irtisanomisen yhteydessä suositettavia tai muita pitkäaikaisia etuuksia.

Osakepalkkiojärjestelmä

Alisa Pankki Oyj:ssä on voimassa konsernin avainhenkilöille kolme osakepohjaista kannustinjärjestelmä, joihin konserni on tilikaudella soveltanut IFRS 2 Osakeperusteiset maksut –standardin vaatimuksia. Vuonna 2022 käyttöön otettu osakepalkkiojärjestelmä korvaa ennen fuusiota käytössä olleet optio-ohjelmat. Toinen osakepalkkiojärjestelmä lanseerattiin vuonna 2023 ja kolmas 2024. Tarkoituksena on yhdistää omistajien, johdon ja henkilöstön tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä, sekä sitouttaa osallistujat yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyiset yhtiön osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuvat kannustinjärjestelmät, jotka tukevat Alisa Pankin strategiaa.

2022A & 2022B

Arvonnousuperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä 2022 on yksi ansaintajakso, joka alkoi 4.7.2022 ja päättyi 31.3.2024. Sen kohderyhmään kuuluu noin 14 avainhenkilöä sisältäen johtoryhmän jäseniä. Järjestelmässä kohderyhmällä on mahdollista ansaita osakepalkkiota Alisa Pankki Oyj:n osakkeen arvonnousun perusteella. Yksi osakeyksikkö oikeuttaa yhden osakkeen arvonnousuun. Osakeyksiköt on jaettu lajeihin 2022A (noin 650 000 kappaletta) ja 2022B (noin 2 500 000 kappaletta). Osakkeen arvonnousua mitataan lähtötasolta 1,27 euroa (2022A) ja 0,63 euroa (2022B).

Osakeyksiköille kertynyt arvonnousu muunnetaan ansaintajakson päätyttyä Alisa Pankin osakkeiksi ja mahdolliset palkkiot maksetaan finanssialaa koskevan lainsäädännön mukaan lykättynä ansaintajakson päättymisen jälkeen kahdessa yhtä suuressa erässä, huhtikuussa 2025 ja huhtikuussa 2026. Palkkioerien maksamista seuraa yhden vuoden mittainen odotusaika, jolloin avainhenkilö ei voi luovuttaa palkkiona maksettua osakkeita. Palkkiot maksetaan osittain Alisa Pankki Oyj:n osakkeina ja osittain rahana. Palkkioiden rahaosuuksilla katetaan palkkioista osallistujille aiheutuvia veroja ja lakisääteisiä sosiaalivakuutusmaksuja. Jos osallistujan työ- tai johtajasopimus päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

PSP 2023

Yhtiön hallitus päätti 17.1.2023 uudesta konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Tässä suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä on kolme ansaintajaksoa, jotka kattavat tilikaudet 2023, 2024-2025 ja 2025-2026. Kohderyhmän on mahdollista ansaita Alisa Pankki Oyj:n osakkeita suoriutumisen perusteella. Hallitus päättää

järjestelmän ansaintakriteerit ja niiden tavoitteet ansaintajakson alussa. Järjestelmän mahdolliset palkkiot maksetaan finanssialaa koskevan lainsäädännön mukaan viivästetysti siten, että palkkiot maksetaan osallistujille ansaintajakson päättymisen jälkeen noin neljän tai viiden vuoden kuluessa viidessä erässä. Palkkioerien maksamista seuraa yhden vuoden mittainen odotusaika, jolloin avainhenkilö ei voi luovuttaa palkkiona maksettua osakkeita. Ansaintajaksoilla 2023 palkkiot perustuivat konsernin vuoden 2023 tulokseen, strategisten hankkeiden toteutukseen, asiakastytyytyväisyyteen (NPS) sekä asetettuihin henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Ansaintajaksoilta 2023 maksettavien palkkioiden arvo voi vastata yhteensä enintään 2 000 000 Alisa Pankki Oyj:n osaketta sisältäen myös mahdollisen rahana maksettava osuuden. Ansaintajaksoilla 2023 kohderyhmään kuului noin 11 avainhenkilöä mukaan lukien toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet.

Johtoryhmän jäsenen on omistettava vähintään 50 prosenttia maksettujen netto-osakkeiden määrästä, kunnes hänen osakeomistuksensa arvo yhtiössä yhteensä vastaa 50 prosentin osuutta hänen bruttovuosipalkkansa arvosta. Vastaavasti toimitusjohtajan on omistettava vähintään 50 prosenttia maksettujen netto-osakkeiden määrästä, kunnes hänen osakeomistuksensa arvo yhtiössä yhteensä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa. Nämä osakemäärät on omistettava niin kauan kuin henkilön jäsenyys johtoryhmässä tai asema toimitusjohtajana jatkuu.

PSP 2024-2026

Suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä 2024–2028 on yksi (1) kahden ja puolen vuoden (2,5) ja kaksi (2) kolmen (3) vuoden pituista ansaintajaksoa, jotka koskevat tilikausia 2024–2026, 2025–2027 ja 2026–2028. Hallitus päättää vuosittain ansaintajaksojen yksityiskohdista. Järjestelmässä kohderyhmällä on mahdollisuus ansaita Alisa Pankki Oyj:n osakkeita suorituksen perusteella. Ansaintajakson 2024–2026 ensimmäisen mittausjakson H2/2024 ansaintakriteeri perustuu H2/2024 tulokseen ennen kertaluonteisia eräjä ja veroja. Hallitus asettaa myöhemmin ansaintakriteerit mittausjaksoille 2025 ja 2026. Ansaintajakson 2024–2026 kohderyhmään kuuluu noin 10 avainhenkilöä, mukaan lukien johtoryhmän jäsenet ja virkaatekevä toimitusjohtaja. Kunkin ansaintajakson mahdolliset palkkiot maksetaan finanssialan lainsäädännön mukaisesti ansaintajakson päättymisen jälkeen noin neljän (4) vuoden kuluessa viidessä (5) erässä. Palkkioita saatetaan pienentää riskikorjausten perusteella ennen niiden maksua. Kunkin palkkioerän maksamista seuraa yhden (1) vuoden mittainen odotusaika, jonka aikana osallistuja ei voi luovuttaa palkkiona saamia osakkeita.

Ensimmäisen ansaintajakson perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 1 472 109 Alisa Pankki Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen rahana maksettavan osuuden), mikä vastaa noin 249 000 euroa laskettuna Alisa Pankki Oyj:n osakkeen vaihdolla painotetulla



keskikurssilla 7.8.2024. Mahdolliset palkkiot maksetaan osittain Alisa Pankki Oyj:n osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella on tarkoitus kattaa palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvat verot ja lakisääteiset sosiaalivakuutusmaksut. Jos avainhenkilön työ- tai toimitusopimus päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Johtoryhmän jäsenen on omistettava 50 prosenttia palkkiona saamistaan osakkeista, kunnes hänen osakeomistuksensa arvo Alisa Pankki Oyj:ssä vastaa 50 prosenttia hänen palkkionsa maksua edeltävän kalenterivuoden bruttopalkkansa arvosta. Vastaavasti toimitusjohtajan on omistettava 50 prosenttia palkkiona saamistaan osakkeista, kunnes hänen osakeomistuksensa arvo Alisa Pankki Oyj:ssä vastaa yhteensä hänen palkkionsa maksua edeltävän kalenterivuoden bruttopalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin jäsenyys konsernin johtoryhmässä tai asema toimitusjohtajana jatkuu.

Henkilöstöanti - EEP

Alisa Pankki Oyj:n hallitus päätti 24.10.2024 henkilöstölle suunnatusta osakeannista ja siihen liittyvästä lisäosakejärjestelmästä. Henkilöstöannissa merkittiin 1 738 152 yhtiön uutta osaketta. Osakkeen merkintähinta oli 0,1660 euroa osakkeelta. Osakkeen merkintähinta perustui yhtiön osakkeen vaihdolla painotettuun keskikurssiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 1.9.2024–30.9.2024 ja siitä laskettuun kymmenen (10) prosentin alennukseen. Osakkeiden merkintäaika oli 25.10.2024–15.11.2024. Osakkeiden merkintähinta on yhteensä 288 533,22 euroa.

Lisäosakejärjestelmässä henkilöstöannissa osakkeita merkinneillä henkilöillä on mahdollisuus saada vastikkeetta lisäosakkeita (matching) noin kolme vuotta kestävä sitouttamisjakson jälkeen.

Järjestelmän palkkiot maksetaan vuonna 2027 päättyvän sitouttamisjakson jälkeen. Nimettyjen riskinottajien osalta mahdolliset lisäosakkeet maksetaan kuitenkin finanssialaa koskevan lainsäädännön mukaan viivästetysti.

Palkkiot maksetaan osittain Alisa Pankki Oyj:n osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella on tarkoitus kattaa palkkiosta työntekijälle aiheutuvat verot ja lakisääteiset sosiaalivakuutusmaksut.



2024

OHJELMA	2022A	2022B	PSP 2023	PSP 2024-2026	EEP 2024
TYYPPI	SAR	SAR	Osake	Osake	Osake
Instrumentti	2022A	2022B	PSP 2023	PSP 2024-2026	EEP 2024
Osakkeiden maksimimäärä	646 925	2 500 000	2 000 000	1 760 178	1 738 152
Myöntämispäivä	4.7.2022	4.7.2022	17.1.2023	8.8.2024	21.11.2024
Ansaintajakson alkamispäivä	1.4.2022	1.4.2022	1.1.2023	1.1.2024	21.11.2024
Ansaintajakson päättymispäivä	31.3.2024	31.3.2024	31.12.2023	31.12.2026	31.12.2027
Vapautumispäivä	30.4.2025	30.4.2025	30.6.2025	30.6.2027	30.6.2028
	30.4.2026	30.4.2026	30.6.2026	30.6.2028	30.6.2029
			30.6.2027	30.6.2029	30.6.2030
			30.6.2028	30.6.2030	30.6.2031
			30.6.2029	30.6.2031	30.6.2032
			Tulos, strategiset projektit, NPS,		
Oikeuden syntymisehdot	Osakkeen arvonnousu	Osakkeen arvonnousu	henkilökohtainen suoriutuminen	H2/2024 tulos, 2025 & 2026 TBA	
	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Omistus, työsuhde palkkion maksamiseen asti
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	4,1	4,1	6,5	7,5	7,6
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	0,0	0,0	0,0	6,5	7,5
Henkilöitä tilikauden päättyessä	0	0	0	10	40
Toteutustapa	Käteinen & osake	Käteinen & osake	Käteinen & osake	Käteinen & osake	Käteinen & osake
Muutokset kauden aikana	2022A	2022B	PSP 2023	PSP 2024-2026	EEP 2024
Tilikauden alussa ulkona olleet	646 925	1 991 865	1 700 000		
Pidätetty kauden alussa	3 076	508 135	300 000		
Muutokset kauden aikana					
Kaudella myönnetty				1 560 178	1 738 152
Kaudella menetetyt	646 925	1 991 865	1 700 000		
Kauden lopussa ulkona olevat				1 560 178	1 738 152
Pidätetty kauden lopussa				200 000	

2023

	2022A	2022B	PSP 2023
	SAR	SAR	Osake
	2022A	2022B	PSP 2023
	646 925	2 533 701	2 000 000
	4.7.2022	4.7.2022	17.1.2023
	1.4.2022	1.4.2022	1.1.2023
	31.3.2024	31.3.2024	31.12.2023
	30.4.2025	30.4.2025	30.6.2025
	30.4.2026	30.4.2026	30.6.2026
			30.6.2027
			30.6.2028
			30.6.2029
			Tulos, strategiset projektit, NPS,
	Osakkeen arvonnousu	Osakkeen arvonnousu	henkilökohtainen suoriutuminen
	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti
	4,1	4,1	6,5
	2,3	2,3	5,5
	5	8	9
	Käteinen & osake	Käteinen & osake	Käteinen & osake
	2022A	2022B	PSP 2023
	646 925	2 204 323	
			1 980 000
		212 456	280 000
	646 925	1 991 865	1 700 000
		541 836	300 000

**KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMINEN**

Osakeperusteisten kannustimien käypä arvo on määritetty myöntämispäivänä ja käypä arvo kirjataan kuluksi oikeuden syntymiseen asti. Kauden aikana myönnettyjen osakeperusteisten kannustimien hinnoittelu määräytyi seuraavien syöttötietojen perusteella ja sillä oli seuraava vaikutus:

Kauden aikana myönnettyjen instrumenttien arvostusparametrit	2024	2023
Osakekurssi myöntämishetkellä, €	0,18	0,38
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	0,17	0,17
Riskitön korko, %	0 %	0 %
Odotetut osingot, €	0	0
Käypä arvo, €	370 372	0
Ohjelmien vaikutus tilikauden tulokseen ja taseeseen:	2024	2023
Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, 1000€	84	15
Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, omaan pääomaan kirjatut	84	101
Velka osakeperusteisista maksuista 31.12, 1000€	0	0

Tulevaisuudessa verottajalle maksettava määrä osakeperusteisista ohjelmista, arvio kauden lopussa 188 126 euroa.

**K10. MUUT HALLINTOKULUT**

1 000 EUROA	2024	2023
Toimistokulut	-490	-383
IT ja infokulut	-1 615	-1 926
Edustuskulut	-4	-7
Matkakulut	-19	-19
Autokulut	-55	-41
Muut henkilösivukulut	-207	-123
Markkinointikulut	-213	-129
Pankkikulut	-610	-112
Ulkopuoliset palvelut	-1 698	-1 764
Muut kulut	0	-9
Muut hallintokulut yhteensä	-4 908	-4 513

Tilintarkastajan palkkiot	2024	2023
Tilintarkastus	-169	-163
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	-14	-3
Muut palvelut		-22
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	-183	-189

K11. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

1 000 EUROA	2024	2023
Aineettomat hyödykkeet	-942	-675
Aineelliset hyödykkeet	-11	-9
Käyttöoikeusomaisuus	-331	-147
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 284	-831

Konsernissa alaskirjattiin vuonna 2024 ulkomaantoimintoihin ja toteutumattomiin kehityshankkeisiin liittyviä aktivointeja 26 tuhatta euroa.

K12. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

1 000 EUROA	2024	2023
Viranomaismaksut	-32	-271
Vuokrakulut	-23	-76
Muut operatiiviset kulut	-231	-226
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-285	-572

**K13. LOPULLISET JA ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT**

1 000 EUROA	2024	2023
Lopulliset luottotappiot saamisista		
Lopulliset luottotappiot tilikauden aikana myönnettyistä luotoista	-267	-320
Lopulliset luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnettyistä luotoista	-5 906	-6 402
Lopulliset luottotappiot saamisista yhteensä	-6 173	-6 722
 Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos*	646	1 279
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä*	-5 527	-5 443

Odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen tulosvaikutteinen muutos oli 0,6 miljoonaa euroa (1,3*) tulosta parantava. Muutos muodostui sekä henkilöasiakkaiden luottokannan pienentymisestä että yritysluottoihin kohdistuneiden lopullisten luottotappioiden kirjaamisen vaikutuksesta. Vertailukaudella ECL-varauksen purkautumiseen vaikuttivat Puolan luottokannan myynti sekä vanhan vertaislainakannan suhteellisen osuuden pieneneminen kokonaiskantaan nähden.

Yhtiön soveltaman ECL-laskentamallin kehityksen ja harkinnanvaraisten parametrien muutoksien vaikutukset luottotappiovarauksen määrään olivat tilikaudella noin 0,3 miljoonaa euroa ECL-varausta kasvattava (2023: 0,5 milj. euroa pienentävä): Maksukyvyttömyyden käsittelyn muutos kasvatti ECL-varausta 0,1 miljoonalla eurolla. Erääntyneiden saatavien myyntisopimusten hintamuutokset kasvattivat ECL-varausta 0,1 miljoonaa euroa. Tilikaudella vähäisiä vaikutuksia ECL-varaukseen sitä kasvattavasti oli myös makrotaloudellisten parametrien päivityksellä sekä henkilötakauksen käsittelyn muutoksella.

Tilinpäätöksen 31.12.2024 odotettavissa olevien luottotappioiden varaukseen sisältyy yhteensä 0,3 miljoonaa euroa (0,9) johdon harkinnanvaraisia varauksien korotuksia. Harkinnanvaraiset varaukset kohdistetaan yksittäisille sopimuksille ja koskevat yritysasiakkaille myönnettyjä lainoja.

Odotettavissa olevat luottotappiot sisältävät sekä saamiset asiakkailta että taseen ulkopuoliset sitoumukset.

* ECL-korjaus v. 2023, ks. sivu 36



Lainasaamisten siirtymät vaiheittain

Seuraavat täsmäytyslaskelmat kuvaavat lainasaamisten siirtymiä ja muutoksia tilikauden aikana.

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta 1.1.2024	160 543	5 614	6 708	172 866
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-4 841	4 225	0	-616
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3 267	0	2 678	-588
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	905	-1 153	0	-248
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-680	533	-148
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	35	0	-43	-8
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	44	-51	-7
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	353 076	1 167	1 230	355 474
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-362 975	-994	-637	-364 605
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6 897	-2 452	-3 281	-12 630
Lainasaamiset asiakkailta 31.12.2024	136 579	5 771	7 138	149 488

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta 1.1.2023	152 965	4 248	6 580	163 793
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-6 105	5 366	0	-739
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-4 145	0	3 976	-169
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	944	-1 148	0	-204
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-560	508	-52
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	24	0	-31	-7
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	13	-14	-1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	354 939	165	237	355 341
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-331 022	-119	-2 262	-333 403
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-7 056	-2 351	-2 288	-11 694
Lainasaamiset asiakkailta 31.12.2023	160 543	5 614	6 708	172 866



Odottavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

Seuraavat taulukot kuvaavat odottavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia tilikauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma.

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 1.1.2024	1 469	530	4 428	6 427
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-72	385	0	313
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-139	0	1 439	1 300
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	13	-54	0	-42
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-73	283	210
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	1	0	-36	-35
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-17	-14
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	712	26	340	1 078
Luottoriskistä aiheutuva muutos	-156	76	92	12
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-683	-26	-438	-1 146
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-91	-353	-1 883	-2 326
Luottotappiovaraus lainasaamisista 31.12.2024	1 053	515	4 209	5 776

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 1.1.2023	1 825	1 673	5 639	9 137
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-84	789	0	705
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-642	0	1 998	1 356
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	5	-113	0	-109
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-109	233	125
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-15	-14
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-6	-4
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	2 917	25	268	3 210
Luottoriskistä aiheutuva muutos	-348	*-394	*819	*77
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 530	-105	-2 864	-4 499
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-673	-1 236	-1 646	-3 555
Luottotappiovaraus lainasaamisista 31.12.2023	1 469	*530	*4 428	*6 427

* ECL-korjaus v. 2023, ks. sivu 36



Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa sovellettavan makrotalousmallin oletukset

Seuraava taulukko esittää yhtiön raportointikauden ECL-laskennassa sovellettavat keskeiset makrotalousmallit skenaarioineen sekä skenaarioiden painotuksessa huomioidut todennäköisyydet. Yhtiön soveltama merkittävin makrotalousmalli perustuu bruttokansantuotteen kehitykselle.

		Työttömyysaste %				
MAKROEKONOMISET KEHITYSSKENAARIOT	Skenaarioiden painotukset	2025	2026	2027	2028	2029
Positiivinen	20,00 %	6,1	6,0	5,9	5,9	5,8
Perusskenaario	60,00 %	7,4	7,3	7,3	7,2	7,1
Negatiivinen	20,00 %	9,1	8,9	8,9	8,8	8,7

		Bruttokansantuote %				
MAKROEKONOMISET KEHITYSSKENAARIOT	Skenaarioiden painotukset	2025	2026	2027	2028	2029
Positiivinen	20,00 %	3,1	3,2	2,9	2,8	2,8
Perusskenaario	60,00 %	1,9	1,9	1,7	1,6	1,5
Negatiivinen	20,00 %	0,6	0,7	0,4	0,3	0,3

Yhtiö on negatiivisessa skenaariossa arvioinut tilannetta, jossa heikko makrotalouden kehitys vaikuttaa merkittävästi vielä tulevien vuosien aikana bruttokansantuotteen kehittymiseen. Yhtiö arvioi tämän kehityskulun toteutumistodennäköisyyden olevan kuitenkin suhteellisen pieni.

ODOTETTAVISSA OLEVIA LUOTTOTAPPIOIDEN HERKKYYSANALYYSI

Taulukossa esitetään ECL-luottotappiovarauksen herkkyyshanalyysi eri skenaarioiden välillä.

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT ERI SKENAARIOISSA	2024	2023
Positiivinen	5 906	5 692
Perusskenaario	5 984	5 715
Negatiivinen	6 067	5 738

**K14. TULOVEROT**

1 000 EUROA	2024	2023
Tuloverot	42	1
Laskennallisen verosaamisen muutos	36	2
Aikaisempien tilikausien verot	35	0
Tuloverot yhteensä	113	3

Verokannan täsmäytys	2024	2023
Tulos ennen veroja	-1 317	-140
Vero laskettuna emoyhtiön verokannalla 20%	263	28
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavat verokannat	7	1
Vähennyskelvottomat menot	-7	-2
Edellisten tilikausien laskennallisten verojen muutos	0	2
Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset tappioista	-227	0
Hyöty aiemmin kirjaamattomista laskennallisista verosaamisista	0	-28
PURO Finance Oy:n verojaksotuksen oikaisu	77	0
Muut erät	1	2
Verokulu tuloslaskelmassa	113	3

LASKENNALLISTEN VEROSAAMISTEN JA -VELKOJEN ERITTELY

1 000 EUROA	1.1.2024	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu taseeseen	31.12.2024
Vuokrasopimukset	3	14	0	17
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	3	14	0	17

1 000 EUROA	1.1.2024	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu taseeseen	31.12.2024
Asiakassopimuksista	0	22	177	155
Laskennalliset verovelat yhteensä	0	22	177	155

1 000 EUROA	1.1.2023	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu taseeseen	31.12.2023
Vuokrasopimukset	2	1	0	3
Osakeperusteiset maksut	78	0	-78	0
Muut oikaisut	51	0	-51	0
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	129	1	-129	3

Käyttöoikeusomaisuuserät	31.12.2024	31.12.2023
Laskennalliset verosaamiset käyttöoikeusomaisuuseristä (vuokrasopimukset)	171	101
Laskennalliset verovelat käyttöoikeusomaisuuseristä (vuokrasopimukset)	154	22
Käyttöoikeusomaisuuserien laskennalliset verot, netto	17	79

**K15. OSAKEKOHTAINEN TULOS**

1 000 EUROA	2024	2023
Yhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto (tappio)*	-1 204	-138
Painotettu keskiarvo osakemäärästä	125 321 333	88 332 182
Osakepohjaisten kannustinohjelmien optio-oikeudet	3 298 330	4 338 789
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa	-0,01	0,00
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa**	-0,01	0,00

** Osakepalkkiojärjestelyillä ei ole laimentavaa vaikutusta yhtiön tuloksen ollessa tappiollinen.

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä pois lukien konsernin kauden aikana hankkimat ja hallussa pitämät omat osakkeet. Laimennusvaikutuksella osakekohtaista tulosta laskettaessa oikaistaan laimentamatonta osakekohtaista tulosta laskettaessa käytettäviä lukuja, jotta otetaan huomioon laimentaviin potentiaalsiin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulosvaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen ja niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

* ECL-korjaus v. 2023, ks. sivu 36

**K16. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU JA KÄYVÄT ARVOT****1 000 EUROA****31.12.2024**

Varat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Käteiset varat	279 361	279 361	279 361	1
Saamiset luottolaitoksilta	8 701	8 701	8 701	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	143 711	143 711	150 529	2
Yhteensä	431 774	431 774	438 591	

Velat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	394 639	394 639	394 970	2
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 218	6 218	6 007	2
Yhteensä	400 857	400 857	400 977	

31.12.2023

Varat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Käteiset varat	129 364	129 364	129 364	1
Saamiset luottolaitoksilta	5 461	5 461	5 461	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä *	166 438	166 438	166 438	2
Yhteensä	301 263	301 263	301 263	

Velat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	268 864	268 864	268 864	2
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 210	6 210	6 210	2
Yhteensä	275 074	275 074	275 074	

* ECL-korjaus v. 2023, ks. sivu 36

Yhtiö on luokitellut käyvät arvot perustuen käyvän arvon hierarkiaan seuraavasti:

Taso 1: Toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien rahoitusinstrumenttien (kuten julkisesti noteerattujen johdannaisten ja osakkeiden) käyvät arvot perustuvat raportointikauden lopun noteerattuihin markkinahintoihin. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia ja rahoitusvelkojen sen hetkistä myyntikurssia.

Taso 2: Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmän avulla. Näissä menetelmissä käytetään mahdollisimman paljon havainnoitavissa olevaa markkinatietoa ja turvaudutaan mahdollisimman vähän yrityskohtaisiin arvioihin. Jos kaikki instrumentin käyvän arvon määrittämiseen tarvittavat merkittävät syöttötiedot ovat havainnoitavissa, instrumentti luokitellaan tasolle 2.

Taso 3: Jos yksi tai useampi merkittävä syöttötieto ei perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon, instrumentti luokitellaan tasolle 3.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Rahoitusinstrumenttien käypien arvojen määrittämistä on täsmennetty tilikaudella 2024. Vertailukauden tietoja ei ole muutettu jälkikäteen. Käteisten varojen ja saamisten luottolaitoksilta osalta käypä arvo vastaa nimellisarvoa. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sisältää myönnettyt luotot, joiden käypä arvo on määritetty diskonttaamalla tulevat odotetut sopimusperusteiset kassavirrat tilinpäätöshetken markkinakoroilla ja vähennettynä odotettavissa olevilla luottotappioilla.

Velat yleisölle ja julkisyhteisöille erään sisältyvien talletusten käypä arvo on määritetty diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkinakoroilla. Velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

**K17. KÄTEISET VARAT**

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Suomen Pankin tili	279 361	129 364
Käteiset varat yhteensä	279 361	129 364

K18. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Vaadittaessa maksettavat	4 701	2 861
Vähimmäisvarantalletus Suomen Pankkiin	4 000	2 600
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	8 701	5 461

K19. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Yritykset ja yhteisöt*	45 859	38 617
Julkisyhteisöt	680	1 122
Kotitaloudet*	93 427	121 256
Ulkomaat	3 746	5 444
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä*	143 711	166 438

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36

**K20. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET**

1 000 EUROA	2024				
	Liikearvo	IT-ohjelmistojen kehitys	Asiakas-sopimukset	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	5 957	4 674	240	0	10 871
Lisäykset	7 325	562	884		8 771
Yrityshankinnoista tulleet		521			521
Hankintameno ennen poistoja	13 282	5 756	1 124	0	20 162
Kertyneet poistot tilikauden alussa	0	-2 631	-72	0	-2 703
Tilikauden poistot	0	-783	-159	0	-942
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	0	-3 414	-231	0	-3 645
Hankintameno tilikauden lopussa	13 282	5 756	1 124	0	20 162
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	0	-3 414	-231	0	-3 645
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	13 282	2 341	894	0	16 517

1 000 EUROA	2023				
	Liikearvo	IT-ohjelmistojen kehitys	Asiakas-sopimukset	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	5 957	3 866	240	121	10 184
Siirrot erien välillä		121		-121	0
Lisäykset		687		0	687
Hankintameno ennen poistoja	5 957	4 674	240	0	10 871
Kertyneet poistot tilikauden alussa	0	-1 913	-24	-91	-2 027
Tilikauden poistot	0	-627	-48	0	-675
Siirrot erien välillä	0	-91	0	91	0
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	0	-2 631	-72	0	-2 702
Hankintameno tilikauden lopussa	5 957	4 674	240	0	10 871
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	0	-2 631	-72	0	-2 702
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	5 957	2 042	168	0	8 169

Liikearvo	31.12.2024	31.12.2023
Evli Pankki Oy:n pankkiliiketoiminnan ja Fellow Finance Oy:n sulautuminen	5 338	5 338
Mobify Invoices Oy:n hankinta	619	619
PURO Finance Oy:n hankinta	7 325	
Yhteensä	13 282	5 957



Liikearvon arvonalentumistesti

Liikearvon määrä vuoden 2024 lopussa oli 13,3 (6,0) miljoonaa euroa kohdistuen Alisa Pankki -konserniin. Rahavirtaa tuottavalle yksikölle, jolle on kohdistettu liikearvoa, tehdään arvonalentumistestaus vuosittain, tai aina kun on viitteitä arvonalentumisesta. Liikearvojen arvonalentumistestauksessa rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoa verrataan kyseisen liiketoiminnon kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Kerrytettävissä olevien rahavirtojen ennustejakso on yhteensä viisi vuotta. Ennusteet perustuvat pankin hallituksen hyväksymiin kolmen vuoden taloudellisiin ennusteisiin. Tämän jälkeisten rahavirtojen määrittämisessä on käytetty 5 prosentin kasvuoletuksia, joiden arvioidaan olevan alle toimialan pitkän aikavälin kasvuvauhdin. Rahavirrat, jotka ulottuvat viiden vuoden ennustejakson jälkeiselle ajalle, on määritetty loppuarvomenetelmällä. Loppuarvon kasvuoletuksena on käytetty 2 prosenttia, mikä vastaa Euroopan keskuspankin pitkän aikavälin inflaatiotavoitetta. Rahavirrat diskontataan nykyhetkeen diskonttokorolla, joka kuvastaa rahavirtaa tuottavan yksikön pääomakustannusta ennen veroja. Diskonttokorko 31.12.2024 oli 9,3 (9,4) prosenttia. Diskonttokorossa on huomioitu riskitön korko, maa- ja toimialariski sekä pankin volatilitteetti ja koko.

Testaustulos osoittaa, että kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää kirjanpitoarvon eikä Alisa Pankilla siten ole tarvetta liikearvon alaskirjaamiselle. Herkkyyksianalysissä testattiin keskeisimpien muuttujien vaikutusta testitulokseen. Keskeisiä muuttujia ovat liiketoiminnan tulos, diskonttokorko sekä kolmen vuoden ennustejakson jälkeinen kasvuoletus. Herkkyyksianalyysin perusteella kerrytettävissä oleva rahamäärä ei muutu siten, että muodostuisi alaskirjaustarve.

K21. AINEELLISET HYÖDYKKEET

2024

1 000 EUROA

	Koneet ja kalusto	Käyttöoikeus-omaisuus
Hankintameno tilikauden alussa	311	1 010
Lisäykset	23	899
Yrityshankinnoista	11	0
Vähennykset	0	-294
Hankintameno ennen poistoja	346	1 615
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-290	-515
Tilikauden poistot	-11	-331
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-301	-846
Hankintameno tilikauden lopussa	346	1 615
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-301	-846
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	46	768

2023

1 000 EUROA

Hankintameno tilikauden alussa	300	460
Lisäykset	11	550
Hankintameno ennen poistoja	311	1 010
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-272	-349
Tilikauden poistot	-9	-147
Muut muutokset	-9	-19
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-290	-515
Hankintameno tilikauden lopussa	311	1 010
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-290	-515
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	22	495

Vuokrasopimusvelat

31.12.2024

31.12.2023

Pitkäaikainen vuokrasopimusvelka	450	342
Lyhytaikainen vuokrasopimusvelka	404	161
Vuokrasopimusvelat yhteensä	854	503

**K22. MUUT VARAT**

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Palkkiosaamiset	330	1 857
Muut saamiset	535	0
Muut varat yhteensä	865	1 857

K23. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Korkosaamiset	4	5
Ennakkomaksut	215	294
Muut	168	47
Siirtosaamiset ja muut ennakot yhteensä	388	346

K24. VEROSAAMISET JA -VELAT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Verosaamiset		
Laskennalliset verosaamiset	17	3
Tuloverosaamiset	229	243
Verovelat		
Laskennalliset verovelat	155	0
Verosaamiset ja -velat, netto	91	246

K25. VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖILLE

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Talletukset	394 639	268 864
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille yhteensä	394 639	268 864

K26. VELAT JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Debentuurilainat	6 218	6 210
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla yhteensä	6 218	6 210

Debentuurilaina on etuoikeusasemaltaan Alisa Pankin muita sitoumuksia huonommassa asemassa oleva instrumentti, joka kuuluu Alisa Pankkiin soveltuvassa vakavaraisuussäätelyssä tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan. Debentuurilainan laina-aika on viisi vuotta ja se erääntyy 17.10.2027. Debentuurilainan kiinteä vuotuinen korko on 8 prosenttia.

K27. MUUT VELAT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Vuokrasopimusvelka	854	503
Henkilösidonnaiset	0	3
Ostovelat	517	544
Velat vertaislainasijoittajille	1 341	1 780
Muut velat	1 600	2 722
Muut velat yhteensä	4 312	5 551

Velat vertaislainasijoittajille pienenevät niiden erääntymisen sekä myymisen vuoksi.

K28. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Korkovelat	4 835	3 126
Henkilösidonnaiset	1 231	1 022
Muut siirtovelat	2 551	1 906
Siirtovelat ja ja saadut ennakot yhteensä	8 618	6 054

Muut siirtovelat muodostuvat tavanomaisista kuluvarauksista sekä ostettuun luottokantaan liittyvästä jaksotuksesta, joka purkautuu lainakannan taseesta poistumisen myötä.

**K29. OMA PÄÄOMA**

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	18 289	18 286
Muut muutokset		3
Osakepääoma tilikauden lopussa	18 289	18 289
Sidottu oma pääoma yhteensä	18 289	18 289
Vapaa oma pääoma		
SVOP -rahasto	31 985	19 917
Edellisten tilikausien voitto	-12 408	-12 350
Tilikauden voitto/tappio*	-1 204	-138
Vapaa oma pääoma yhteensä	18 373	7 429
Oma pääoma yhteensä	36 663	25 719

SVOP-rahasto kasvoi tilikauden aikana 12,1 miljoonalla eurolla. Kasvusta 11 599 tuhatta euroa tuli PURO Finance Oy:n hankinnan myötä. Lisäksi SVOP rahasto kasvoi loppuvuodesta henkilöstöannin myötä 289 tuhannella eurolla ja suunnatulla annilla uudelle toimitusjohtajalle 180 tuhannella eurolla.

Alisa Pankin osakkeella ei ole nimellisarvoa. Yhtiöllä oli hallussa omia osakkeita 14 081 kappaletta tilikauden lopussa.

Alisa Pankki Oyj:n osakkeiden lukumäärä

1.1.2024		88 332 182
lisäykset		
15.5.2024	PURO Finance Oy:n hankinta	58 878 721
9.12.2024	henkilöstöanti	1 738 152
13.12.2024	suunnattu anti uudelle toimitusjohtajalle	1 082 508
31.12.2024		150 031 563

K30. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Käyttämättömät luottojärjestelyt	4 861	5 647
Käyttämättömät luottojärjestelyt	4 861	5 647

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat pääosin asiakkaille myönnettyjä tililuottoja, joita asiakas ei ole nostanut. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 68 tuhatta euroa (41 tuhatta euroa).

K31. SAADUT VAKUUDET

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Kiinteistövakuudet	3 406	1 962
Saadut takaukset	6 699	9 391
Muut	4 674	11 417
Saadut vakuudet yhteensä	14 779	22 770

K32. KONSERNIRAKENNE

Konserniin yhdistellyt tytäryritykset		31.12.2024	31.12.2023
Tytäryhtiö	Kotimaa	Konsernin omistusosuus	Konsernin omistusosuus
Lainaamo Oy	Suomi	sulautunut emoyhtiöön	100,0 %
Mobify Invoices Oy	Suomi	sulautunut emoyhtiöön	100,0 %
PURO Finance SPV 1 Oy	Suomi	100,0 %	0,0 %
Fellow Finance Estonia Oü	Viro	lopetti toimintansa	100,0 %
Fellow Finance Česko s.r.o	Tsekki	100,0 %	100,0 %
Fellow Finance Deutschland GmbH	Saksa	100,0 %	100,0 %

* ECL-korjaus v. 2023, ks. sivu 36



K33. LIIKETAPAHTUMAT LÄHIPIIRIN KANSSA

Lähipiirillä tarkoitetaan Alisa Pankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja näiden perheenjäseniä, tytäryhtiöitä sekä yhtiöitä, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varahenkilö sekä muu johtoryhmä.

Katsauskaudella liiketapahtumat lähipiirin kanssa muodostuivat pääosin Alisa Pankin johtoryhmän ja hallituksen jäsenten talletusveloista ja debentuurilainoista sekä niihin liittyvistä ko-roista. Lisäksi PURO Financen yhdistymisen yhteydessä Alisa Pankki -konserniin siirtyi osalle PURO Financen henkilöstöstä myönnettyjä osakemerkintälainoja, joista lähipiirille myönnetty osuus esitetty alla olevassa taulukossa.

LIIKETAPAHTUMAT LÄHIPIIRIN KANSSA

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Saamiset	83	0
Velat	345	509
Kulut	21	16
Yhteensä	448	525

Liitteessä K9 on esitetty johdon palkitsemista koskevat tiedot. Liitteessä K32 on esitetty konsernirakenne ja liitteessä K1 on selostettu konsernirakenteen muutokset.

K34. OLENNAISET TAPAHTUMAT KAUDEN JÄLKEEN

Tilikauden päättymisen jälkeisiä tapahtumia, jotka edellyttäisivät lisätietojen esittämistä tai jotka olennaisesti vaikuttaisivat yhtiön taloudelliseen asemaan, ei ole tiedossa.



Emoyhtiön tilinpäätös

Emoyhtiön tuloslaskelma	68
Emoyhtiön tase	69
Emoyhtiön rahavirtalaskelma	70

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

E1. Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	71
E2. Korkokate	72
E3. Palkkiotuotot ja -kulut	72
E4. Sijoitustoiminnan nettotuotot	73
E5. Liiketoiminnan muut tuotot	73
E6. Henkilöstökulut	74
E7. Muut hallintokulut	74
E8. Poistot ja arvonalentumiset	74
E9. Liiketoiminnan muut kulut	74
E10. Lopulliset ja odotettavissa olevat olevat luottotappiot	75
E11. Tuloverot	75
E12. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja käyvät arvot	76
E13. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma	78
E14. Koti ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	79
E15. Käteiset varat	79
E16. Saamiset luottolaitoksilta	80
E17. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	80

E18. Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	80
E19. Aineettomat hyödykkeet	81
E20. Aineelliset hyödykkeet	82
E21. Muut varat	83
E22. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	83
E23. Verosaamiset ja -velat	83
E24. Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	83
E25. Muut velat	83
E26. Siirtovelat ja saadut ennakot	83
E27. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	83
E28. Oma pääoma	84
E29. Annetut ja saadut vakuudet	85
E30. Vastuut ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	85



Emoyhtiön tuloslaskelma

1 000 EUROA	LIITE	2024	2023
Korkotuotot		29 615	20 077
Korkokulut		-14 368	-5 302
Korkokate	E2	15 247	14 775
Palkkiotuotot	E3	2 902	3 172
Palkkiokulut	E3	-1 106	-1 393
Arvopaperi- ja valuuttatiominnan nettotuotot	E4	-15	34
Liiketoiminnan muut tuotot	E5	119	168
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		17 147	16 756
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	E6	-5 962	-5 246
Muut hallintokulut	E7	-4 479	-4 700
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E8	-787	-591
Liiketoiminnan muut kulut	E9	-11 708	-569
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot *	E10	-5 640	-5 567
Liikevoitto (-tappio) *		-11 429	82
Tulos ennen veroja *		-11 429	82
Tuloverot	E11	0	0
Tilikauden voitto (tappio) *		-11 429	82

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



Emoyhtiön tase

1 000 EUROA	LIITE	2024	2023
Varat			
Käteiset varat	E15	279 361	129 364
Saamiset luottolaitoksilta	E16	8 600	4 022
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä *	E17	144 011	166 738
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	E18	924	5 028
Aineettomat hyödykkeet	E19	2 345	2 068
Aineelliset hyödykkeet	E20	46	22
Muut varat	E21	870	1 857
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E22	385	315
Tuloverosaamiset	E23	229	243
Varat yhteensä *		436 772	309 657

1 000 EUROA	LIITE	2024	2023
Velat			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E24	394 639	268 864
Muut velat	E25	4 325	5 041
Siirtovelat ja saadut ennakot	E26	8 617	6 031
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E27	6 218	6 210
Velat yhteensä		413 799	286 146
Oma pääoma	E28		
Osakepääoma		18 289	18 289
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		23 343	12 452
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		-7 230	-7 312
Tilikauden voitto (tappio) *		-11 429	82
Oma pääoma yhteensä *		22 973	23 511
Velat ja oma pääoma yhteensä *		436 772	309 657

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



Emoyhtiön rahavirtalaskelma

1 000 EUROA	2024	2023	1 000 EUROA	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta			Investointien rahavirta		
Tilikauden voitto (tappio) *	-11 429	82	Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-23	-2
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta			Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-508	-744
Poistot ja arvonalentumiset	787	591	Tytäryhtiöiden myynnit	0	109
Luottotappiot *	5 531	5 927	Investointien rahavirta yhteensä	-496	-637
Fuusiotappio	11 427	0			
Muut oikaisut	-10	-109	Rahoituksen rahavirta		
Tuloksen oikaisut yhteensä *	17 735	6 410	Maksullinen suunnattu osakeanti	911	0
			Rahoituksen rahavirta yhteensä	911	0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta *	6 306	6 492			
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)			Rahavarojen nettomuutos	154 579	8 010
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	17 972	-17 586	Rahavarat tilikauden alussa	133 386	125 375
Muut varat	2 574	-906	Rahavarat tilikauden lopussa	287 962	133 386
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)					
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	125 775	22 055	Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
Muut velat	1 534	-1 408	Käteiset varat	279 361	129 364
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä *	154 160	8 647	Saamiset luottolaitoksilta	8 600	4 022
			Yhteensä	287 962	133 386

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



E1. Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Yrityksen perustiedot

Alisa Pankki Oyj ("yhtiö") kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Bulevardi 21 A, 00180 Helsinki.

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu ja esitetty luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöstä koskevan asetuksen ja Finanssivalvonnan Määräykset ja ohjeet 2/2016 Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus mukaisesti. Lisäksi noudatetaan kirjanpitolakia ja osakeyhtiölain tilinpäätöstä koskevia säännöksiä.

Laadintaperiaatteiden erot verrattuna konserniin

Aineellisia hyödykkeitä koskevat vuokrasopimukset, joissa yhtiöllä on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi. Erillistilinpäätöksessä näiden sopimuksien perusteella maksettavat leasingvuokrat käsitellään vuokratuluna. Rahoitusleasingsopimuksella hankittua omaisuuserää ei myöskään sisällytetä taseeseen.

Alisa Pankilla on osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä. IFRS:n mukaan käypä arvo jaksotetaan kuluksi tuloslaskelmaan syntymisajan kuluessa ja vastaerä kirjataan omaan pääomaan. FAS-tilinpäätöksessä kirjataan kulua vasta maksuhetkellä ja vain rahana maksettavasta osuudesta.

Konsernissa verotuksessa vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista lasketaan laskennallinen verosaaminen siihen määrään asti, kuin on todennäköistä, että konserni voi hyödyntää väliaikaisen eron. Emoyhtiössä laskennallisia verosaamisia ja -velkoja ei kirjata.

Muilta osin yhtiön erillistilinpäätöksen laadintaperiaatteet vastaavat Alisa-konsernin periaatteita.



Tuloslaskelman liitetiedot

E2. KORKOKATE

1 000 EUROA	2024	2023
Korkotuotot		
Korkotuotot muista lainoista ja saamisista		
Saamisista luottolaitoksilta	11 628	4 070
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	13 101	16 001
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	4 885	6
Korkotuotot yhteensä	29 615	20 077
Korkokulut		
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä		
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-13 869	-4 803
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-496	-495
Muut korkokulut	-2	-4
Korkokulut yhteensä	-14 368	-5 302
Korkokate yhteensä	15 247	14 775

E3. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

1 000 EUROA	2024	2023
Palkkiotuotot		
Luotonannoista	2 228	2 011
Vertaislainoista	449	951
Vakuutusten välityksestä	30	72
BaaS - Banking-as-a-Service palkkiotuotot	122	0
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	3	0
Muut palkkiot	70	138
Palkkiotuotot yhteensä	2 902	3 172
Palkkiokulut		
Luotonannosta	0	-176
Muut palkkiokulut	-1 106	-1 216
Palkkiokulut yhteensä	-1 106	-1 393

**E4. ARVOPAPERI- JA VALUUTTATOIMINNAN
NETTOTUOTOT**

1 000 EUROA	2024	2023
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-15	34
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-15	34

2024			
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-15		-15
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-15	0	-15

2023			
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Valuuttatoiminnan nettotuotot	34	0	34
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	34	0	34

E5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

1 000 EUROA	2024	2023
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	11	30
Muut tuotot	108	138
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	119	168

**E6. HENKILÖSTÖKULUT**

1 000 EUROA	2024	2023
Palkat ja palkkiot	-5 611	-5 073
Henkilösivukulut	-42	-91
Eläkekulut	-775	-692
Henkilöstökulujen aktivointi	467	609
Henkilöstökulut yhteensä	-5 962	-5 246

Henkilöstökulujen aktivointi sisältää oman työn osuuden tietojärjestelmiin aktivoiduista kustannuksista sivukuluineen.

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	2024	2023
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	80	77
Henkilöstö tilikauden lopussa	78	76

E7. MUUT HALLINTOKULUT

1 000 EUROA	2024	2023
Toimistokulut	-471	-282
Toimistokulut, samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	-556	-444
IT ja infokulut	-1 484	- 1 891
Edustuskulut	-4	-7
Matkakulut	-45	-36
Autokulut	-4	-3
Muut henkilösivukulut	-208	-123
Markkinointikulut	-201	-129
Pankkikulut	-479	-84
Ulkopuoliset palvelut	-1 027	-1 701
Muut kulut	0	-1
Muut hallintokulut yhteensä	-4 479	-4 700

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

1 000 EUROA	2024	2023
Tilintarkastus	-148	-163
Tilintarkastuslain 1§ 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	-14	-3
Muut palvelut		-22
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	-162	-189

E8. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

1 000 EUROA	2024	2023
Aineettomat hyödykkeet	-778	-583
Aineelliset hyödykkeet	-9	-9
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-787	-591

Konsernilla oli tilikauden aikana Saksan päättyviin liiketoimintoihin liittyviä, sekä toteutumattoman IT-projektin arvonalennuksia 0,1 miljoonaa euroa.

E9. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

1 000 EUROA	2024	2023
Viranomaismaksut	-32	-270
Vuokrakulut	-207	-169
Fuusiotappio	-11427	0
Muut operatiiviset kulut	-43	-130
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-11 708	-569

**E10. LOPULLISET JA ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT**

1 000 EUROA	2024	2023
Lopulliset luottotappiot saamisista		
Lopulliset luottotappiot tilikauden aikana myönnettyistä luotoista	-267	-320
Lopulliset luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnettyistä luotoista	-6 019	-6 527
Lopulliset luottotappiot saamisista yhteensä	-6 286	-6 847
 Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos *	646	1 279
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä*	-5 640	-5 567

Odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen tulosvaikutteinen muutos oli 0,6 miljoonaa euroa (1,3*) tulosta parantava. Muutos muodostui sekä henkilöasiakkaiden luottokannan pienentymisestä että yritysluottoihin kohdistuneiden lopullisten luottotappioiden kirjaamisen vaikutuksesta. Vertailukaudella ECL-varauksen purkautumiseen vaikuttivat Puolan luottokannan myynti sekä vanhan vertaislainakannan suhteellisen osuuden pieneneminen kokonaiskantaan nähden.

Yhtiön soveltaman ECL-laskentamallin kehityksen ja harkinnanvaraisten parametrien muutoksien vaikutukset luottotappiovarauksen määrään olivat tilikaudella noin 0,3 miljoonaa euroa ECL-varausta kasvattava (2023: 0,5 milj. euroa pienentävä): Maksukyvyttömyyden käsittelyn muutos kasvatti ECL-varausta 0,1 miljoonalla eurolla. Erääntyneiden saatavien myyntisopimuksen hintamuutos oli vaikutukseltaan -0,1 miljoonaa euroa varausta kasvattava. Tilikaudella vähäisiä vaikutuksia ECL-varaukseen sitä kasvattavasti oli myös makrotaloudellisten parametrien päivityksellä sekä henkilötakauksen käsittelyn muutoksella.

Tilinpäätöksen 31.12.2024 odotettavissa olevien luottotappioiden varaukseen sisältyy yhteensä 0,3 miljoonaa euroa (0,9) johdon harkinnanvaraisia varauksien korotuksia. Harkinnanvaraiset varaukset kohdistetaan yksittäisille sopimuksille ja koskevat yritysasiakkaille myönnettyjä lainoja.

Odotettavissa olevat luottotappiot sisältävät sekä saamiset asiakkailta että taseen ulkopuoliset sitoumukset.

E11. TULOVEROT

1 000 EUROA	2024	2023
Muut välittömät verot	0	0
Tuloverot yhteensä	0	0

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



Taseen liitetiedot

E12. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU JA KÄYVÄT ARVOT

1 000 EUROA

31.12.2024

Rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintameno		Luokittelu-
	arvostettavat	Yhteensä	taso
Käteiset varat	279 361	279 361	1
Saamiset luottolaitoksilta	8 600	8 600	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	144 011	144 011	2
Muut varat	870	870	
Yhteensä	432 843	432 843	439 677

Rahoitusvelat	Jaksotettuun hankintameno		Luokittelu-
	arvostettavat	Yhteensä	taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	394 639	394 639	2
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 218	6 218	2
Muut kuin rahoitusvelat	4 325	4 325	
Yhteensä	405 182	405 182	406 448

1 000 EUROA

31.12.2023

Rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintameno		Luokittelu-
	arvostettavat	Yhteensä	taso
Käteiset varat	129 364	129 364	1
Saamiset luottolaitoksilta	4 022	4 022	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä *	166 738	166 738	2
Muut varat	1 857	1 857	
Yhteensä *	301 981	301 981	301 981

Rahoitusvelat	Jaksotettuun hankintameno		Luokittelu-
	arvostettavat	Yhteensä	taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	268 864	268 864	2
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 210	6 210	2
Muut kuin rahoitusvelat	5 041	5 041	
Yhteensä	280 115	280 115	280 115

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36



Yhtiö on luokitellut käyvät arvot perustuen käyvän arvon hierarkiaan seuraavasti:

Taso 1: Toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien rahoitusinstrumenttien (kuten julkisesti noteerattujen johdannaisten ja osakkeiden) käyvät arvot perustuvat raportointikauden lopun noteerattuihin markkinahintoihin. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia ja rahoitusvelkojen sen hetkistä myyntikurssia.

Taso 2: Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmän avulla. Näissä menetelmissä käytetään mahdollisimman paljon havainnoitavissa olevaa markkinatietoa ja turvaudutaan mahdollisimman vähän yrityskohtaisiin arvioihin. Jos kaikki instrumentin käyvän arvon määrittämiseen tarvittavat merkittävät syöttötiedot ovat havainnoitavissa, instrumentti luokitellaan tasolle 2.

Taso 3: Jos yksi tai useampi merkittävä syöttötieto ei perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon, instrumentti luokitellaan tasolle 3.

**E13. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIIJAKAUMA**

1 000 EUROA	2024						2023					
	Alle 3 kk	3-12 Kk	1-5 Vuotta	5-10 Vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä	Alle 3 kk	3-12 Kk	1-5 Vuotta	5-10 Vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Rahoitusvarat												
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat												
Käteiset varat	279 361					279 361	129 364					129 364
Saamiset luottolaitoksilta	8 600					8 600	4 022					4 022
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä *	43 210	20 363	62 029	15 428	2 981	144 011	29 287	5 576	73 282	47 535	17 042	172 722
Rahoitusvelat												
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat												
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	355 340	19 313	19 986			394 639	204 192	47 406	17 267			268 864
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	118		6 100			6 218	110		6 100			6 210
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	4 861					4 861	5 647					5 647

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36

**E14. KOTI- JA ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET OMAISUUS- JA VELKAERÄT**

1 000 EUROA	2024			2023		
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Varat						
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	279 361		279 361	129 364		129 364
Saamiset luottolaitoksilta	8 496	104	8 600	4 020	1	4 022
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä *	142 905	1 106	144 011	165 091	1 648	166 738
Muut tase-erät	3 875		3 875	4 505		4 505
Yhteensä *	434 637	1 211	435 848	302 980	1 649	304 629
Velat						
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	394 639		394 639	268 864		268 864
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 218		6 218	6 210		6 210
Muut velkaerät	12 936	6	12 942	11 056	16	11 072
Yhteensä	413 793	6	413 799	286 130	16	286 146

E15. KÄTEISET VARAT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Keskuspankkisaamiset	279 361	129 364
Käteiset varat yhteensä	279 361	129 364

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36

**E16. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA**

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Vaadittaessa maksettavat	4 600	1 422
Muut kuin vaadittaessa maksettavat-Vähimmäisvaranto		
Suomen Pankki	4 000	2 600
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	8 600	4 022

E17. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Yritykset ja asuntoyhteisöt *	30 575	20 937
Julkisyhteisöt	680	1 122
Kotitaloudet *	108 710	138 936
Ulkomaat	4 046	5 744
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä *	144 011	166 738
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä *	144 011	166 738

E18. OSAKKEET JA OSUUDET SAMAAKONKERNIIN KUULUVISSA YRITYKSISSÄ

1 000 EUROA	2024	2023
Tilikauden alussa	5 028	5 028
Muutos yhdistymisestä	-16 471	0
Alaskirjaukset	-25	0
Lisäykset	12 392	0
Tilikauden lopussa	924	5 028

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36

**E19. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET****2024**

1 000 EUROA	IT-ohjelmistojen kehitys	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	5 239	5 239
Lisäykset	508	508
Lisäykset fuusioista	546	546
Hankintameno ennen poistoja	6 293	6 293
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-3 170	-3 170
Tilikauden poistot	-672	-672
Saksan toimintoihin liittyvät alaskirjaukset	-94	-94
IT-projektin alaskirjaus	-12	-12
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-3 948	-3 948
Hankintameno tilikauden lopussa	6 293	6 293
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-3 948	-3 948
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 345	2 345

2023

1 000 EUROA		
Hankintameno tilikauden alussa	4 551	4 551
Lisäykset	688	688
Hankintameno ennen poistoja	5 239	5 239
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-2 587	-2 587
Tilikauden poistot	-583	-583
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-3 170	-3 170
Hankintameno tilikauden lopussa	5 239	5 239
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-3 170	-3 170
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 068	2 068

**E20. AINEELLISET HYÖDYKKEET**

1 000 EUROA	2024		
	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	273	0	273
Lisäykset	34	0	34
Hankintameno ennen poistoja	307	0	307
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-252	0	-252
Tilikauden poistot	-9	0	-9
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-261	0	-261
Hankintameno tilikauden lopussa	307	0	307
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-261	0	-261
Kirjanpitoarvo 31.12.	46	0	46

1 000 EUROA	2023		
	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	272	7	279
Lisäykset	2	0	2
Hankintameno ennen poistoja	273	7	280
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-243	-7	-250
Tilikauden poistot	-9	0	-9
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-252	-7	-259
Hankintameno tilikauden lopussa	273	7	280
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-252	-7	-259
Kirjanpitoarvo 31.12.	22	0	22

**E21. MUUT VARAT**

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Palkkiossaamiset	330	1 848
Muut saamiset	540	9
Muut varat yhteensä	870	1 857

E22. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Korkosaamiset	4	5
Henkilösidonnaiset	58	47
Muut	323	264
Siirtosaamiset ja muut ennakot yhteensä	385	315

E23. VEROSAAMISET JA -VELAT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Tuloverosaamiset	229	243
Verosaamiset ja -velat yhteensä	229	243

E24. VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖILLE

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	394 639	268 864
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille yhteensä	394 639	268 864

E25. MUUT VELAT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Muut lyhytaikaiset velat	4 151	4 885
Arvonlisävero- ja ennakonpidätysvelka	175	156
Muut velat yhteensä	4 325	5 041

E26. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Henkilösidonnaiset	1 231	1 022
Korkomenot	4 835	3 126
Muut siirtovelat	2 550	1 882
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	8 617	6 031

E27. VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Debentuurilainat	6 218	6 210
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla yhteensä	6 218	6 210

**E28. OMA PÄÄOMA**

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	18 289	18 289
Osakepääoma tilikauden lopussa	18 289	18 289
Sidottu oma pääoma yhteensä	18 289	18 289
Vapaa oma pääoma		
SVOP tilikauden alussa	12 452	12 452
Yrityshankinta	10 422	0
Osakeanti	469	0
SVOP tilikauden lopussa	23 343	12 452
Voittovarot 1.1.	-7 230	-7 312
Tilikauden voitto/tappio *	-11 429	82
Voittovarot 31.12. *	-18 659	-7 230
Vapaa oma pääoma yhteensä *	4 684	5 222
Oma pääoma yhteensä *	22 973	23 511

E28. OMA PÄÄOMA

1 000 EUROA	31.12.2024	31.12.2023
Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta		
Voittovarot 1.1.	-7 230	-7 312
Tilikauden voitto *	-11 429	82
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	23 343	12 452
Aktivoidut kehittämismenot	-2 345	-2 071
Yhteensä *	2 339	3 151

Yhtiön osakepääoma:**31.12.2024 31.12.2023**

Yhtiön osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla kaupankäyntitunnuksella ALISA.

Osakemäärä (ALISA)	150 031 563	88 332 182
Yhteensä	150 031 563	88 332 182

Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa.

Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiöllä oli 31.12.2024 hallussaan 14 081 kappaletta omia osakkeita.

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36

**E29. ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET****1 000 EUROA**

	2024			2023		
	Vakuus- sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuuskäyttöön, sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin	Vakuus- sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuuskäyttöön, sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	0	279 361	275 360	0	129 364	126 864
Saamiset luottolaitoksilta	0	8 600	8 600	0	4 022	4 022
Saamiset yleisöltä *	0	144 011	0	0	166 738	0
Yhteensä *	0	431 973	283 960	0	300 124	130 886

**E30. VASTUUT JA TASEEN ULKOPUOLISET
SITOUMUKSET****1 000 EUROA**

	2024	2023
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnetyt	4 861	5 647
Yhteensä	4 861	5 647

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat pääosin asiakkaille myönnettyjä tililuottoja, joita asiakas ei ole nostanut.

* ECL-korjaus v. 2023 ks. sivu 36

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Sovellettavia tilinpäätössäännöksiä noudattaen laadittu tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan sekä yrityksen että sen konsernitilinpäätökseen sisältyvien yritysten kokonaisuuden varoista, vastuista, taloudellisesta asemasta sekä voitosta tai tappiosta. Toimintakertomuksessa on todenmukaisen kuvan antava selostus yhtäältä yrityksen ja toisaalta sen konsernitilinpäätökseen sisältyvien yritysten kokonaisuuden liiketoiminnan kehittämisestä ja tuloksesta sekä kuvaus merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä ja muusta yrityksen tilasta.

Helsingissä, 14. päivänä helmikuuta 2025



Markku Pohjola
Hallituksen puheenjohtaja



Johanna Lamminen
Hallituksen varapuheenjohtaja



Sampsa Laine
Toimitusjohtaja



Sami Honkonen



Jukka Salonen



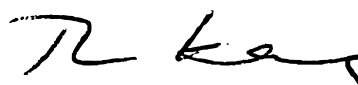
Tero Weckroth

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 14. päivänä helmikuuta 2025

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö



Tiia Kataja
KHT



Tilintarkastuskertomus

Alisa Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Alisa Pankki Oyj:n (y-tunnus 0533755-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Emme ole suorittaneet pankille muita kuin tilintarkastuspalveluja.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Emoyhtiön tilinpäätöksen osalta emme ole tunnistanee tilintarkastuksen kannalta keskeisiä seikkoja.



Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat	Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä - arvostaminen (konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet ja liitetiedot K13 ja K19)	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, 144 miljoona euroa, on Alisa Pankin taseen merkittävä erä muodostaen 32 % taseen loppusummasta.	Muodostimme käsityksen Alisa Pankin luotonmyöntöprosessista, luottoriskin hallinnasta sekä odotettavissa olevien luottotappioiden laskennasta.
IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu Alisa Pankin käyttämiin laskentamalleihin sekä asiantuntija-arvioihin. Laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka koskevat erityisesti odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyttä ja luottoriskin merkittävän kasvun määrittämistä.	Arvioimme luotonannon ohjeistuksen noudattamista, luottoriskien hallintaa sekä saamisten kirjaamiseen liittyviä periaatteita ja kontrolleja.
Taloudellisen toimintaympäristön kehitys ja siihen liittyvä epävarmuus voivat kasvattaa luottoriskiä, mikä voi realisoitua saamisten arvonalentumisten kasvuna.	Arvioimme odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamenetelmiä ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin ja luottoriskimalleihin liittyviä kontrolleja.
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan osatekijöitä päivitetään ja tarkennetaan toteutuneen luottoriskikehityksen, laskentaprosessin kehittämisen sekä sääntelymuutosten ja -vaatimusten perusteella.	Tarkastuksen keskeisimpiä osa-alueita ovat olleet ECL-mallin mukaisen laskennan uudelleenlaskenta sekä johdon harkintaan ja arvioon perustuvien lisävarausten muodostamisen perusteet.
Saamisten tasearvon merkittävydestä, arvostamisessa käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamisten arvostaminen on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.	Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
	Lisäksi arvioimme saamia ja odotettavissa olevia luottotappioita koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

PURO Finance Oy:n yrityshankinta (konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet ja liitetieto K3)	
Alisa Pankki Oyj hankki PURO Finance Oy:n koko osakekannan 15.5.2024. Hankintavastike oli 11,8 milj. euroa koostuen liikkeelle lasketuista Alisa Pankin uusista osakkeista.	Perehdyimme PURO Finance Oy:n yrityshankintaan liittyvään osakkeiden hankintasopimukseen ja muuhun hankintaan liittyvään dokumentaatioon.
Hankinta on käsitelty Alisa Pankin konsernitilinpäätöksessä IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen -standardin mukaisesti.	Arvioimme käytettyjä arvostusmenetelmiä ja johdon tekemiä arvioita, joilla Alisa Pankki yksilöi hankitut varat ja velat sekä määrittä näiden käyvät arvot. Testasimme arvostusmenetelmien soveltuvuutta ja matemaattista oikeellisuutta sekä vertasimme niissä käytettyjä lähtötietoja hankintasopimuksessa määriteltyihin ehtoihin.
Hankitut yksilöitävissä olevat varat ja velat arvostetaan hankintahetkellä käypiin arvoihin, joiden määrittäminen edellyttää johdon arvioita. Hankintalaskelman mukaan hankituista varoista kohdistettiin 0,9 milj. euroa asiakassopimuksiin ja liikearvoa muodostui 7,3 milj. euroa. Lisäksi hankittuun luottokantaan kohdistettiin IFRS 9:n mukainen 1,0 milj. euron suuruinen kannan arvoa heikentävä oikaisu.	Arvioimme hankintalaskelman laadintaperiaatetta ja laskentakaavojen oikeellisuutta.
PURO Finance Oy:n osakekannan hankinnan kirjanpidollinen käsittely on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka, koska hankinnalla on olennainen vaikutus konsernin tilinpäätökseen, ja koska hankittujen nettovarojen käyvän arvon määrittämiseen liittyy arvostusmenetelmiä sekä johdon tekemiä arvioita.	Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n arvonmääritys- ja IFRS-asiantuntijoita.
	Lisäksi arvioimme liiketoiminnan hankintaan liittyvien tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden ja liitetietojen asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi

tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Suunnittelemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitilinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin



kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköjä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastaamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvin tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 20.4.2023 alkaen yhtäjaksoisesti 2 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet

toimintakertomuksen käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 14. helmikuuta 2025

KPMG Oy Ab

Tiia Kataja

KHT



Riippumattoman tilintarkastajan raportti Alisa Pankki Oyj:n ESEF-tilinpäätöksestä

Alisa Pankki Oyj:n hallitukselle

Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon, jonka kohteena on Alisa Pankki Oyj:n (y-tunnus 0533755-0) komission teknisen sääntelystandardin mukaisesti laadittu tilinpäätös 743700VK1NB8HRGTQH74-2024-12-31-0-fi.zip tilikaudelta 1.1.-31.12.2024.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat yhtiön toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen (ESEF-tilinpäätös) laatimisesta siten, että ne täyttävät komission teknisen sääntelystandardin vaatimukset. Tähän vastuuseen kuuluu

- laatia ESEF-tilinpäätös XHTML-muodossa komission teknisen sääntelystandardin artiklan 3 mukaisesti
- merkitä ESEF-tilinpäätökseen sisältyvän konsernitilinpäätöksen päälaskelmat, liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot iXBRL-merkein komission teknisen sääntelystandardin artiklan 4 mukaisesti sekä
- varmistaa ESEF-tilinpäätöksen ja tilintarkastetun tilinpäätöksen keskinäinen yhdenmukaisuus.

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia ESEF-tilinpäätöksen komission teknisen sääntelystandardin vaatimusten mukaisesti.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQM1, jonka mukaan tilintarkastusyhteisön on suunniteltava, otettava käyttöön ja pidettävä toiminnassa laadunhallintajärjestelmä, mukaan lukien eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskevat toimintaperiaatteet tai menettelytavat.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on arvopaperimarkkinalain 7:8 § mukaisesti varmentaa komission teknisen sääntelystandardin mukaisesti laadittu tilinpäätös. Annamme lausunnon siitä, onko ESEF-tilinpäätökseen sisältyvä konsernitilinpäätös merkitty olennaisilta osin komission teknisen sääntelystandardin 4 artiklan vaatimusten mukaisesti.

Velvollisuutenamme on ilmoittaa lausunnossamme, missä laajuudessa varmennus on suoritettu. Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3000 mukaisesti.

Tarkastukseen kuuluu toimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi siitä,

- onko ESEF-tilinpäätökseen sisältyvät konsernitilinpäätöksen päälaskelmat olennaisilta osin merkitty iXBRL-merkein komission teknisen sääntelystandardin 4. artiklan vaatimusten mukaisesti, ja
- onko ESEF-tilinpäätökseen sisältyvät konsernitilinpäätöksen liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot olennaisilta osin merkitty iXBRL-merkein komission teknisen sääntelystandardin 4 artiklan vaatimusten mukaisesti, ja
- ovatko ESEF-tilinpäätös ja tilintarkastettu tilinpäätös keskenään yhdenmukaisia.



Valittujen tarkastustoimenpiteiden luonne, ajoitus ja laajuus riippuvat tilintarkastajan harkinnasta. Tähän sisältyy sen riskin arvioiminen, onko virheestä tai väärinkäytöksestä johtuvaa olennaista poikkeamaa komission teknisen sääntelystandardin vaatimuksista.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tarkastusevidenssiä.

Lausunto

Arvopaperimarkkinalain 7 luvun 8 §:n mukaisena lausuntona esitämme, että Alisa Pankki Oyj:n ESEF-tilinpäätökseen 743700VK1NB8HRGTQH74-2024-12-31-0-fi.zip sisältyvät konsernitilinpäätöksen päälaskelmat sekä liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot tilikaudelta 1.1.-31.12.2024 on olennaisilta osin merkitty komission teknisen sääntelystandardin vaatimusten mukaisesti.

Lausuntomme Alisa Pankki Oyj:n konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksesta tilikaudelta 1.1.-31.12.2024 on annettu tilintarkastuskertomuksellamme päivätty 14.2.2025. Tällä raportilla emme anna konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksesta lausuntoa tai muuta varmennusjohtopäätöstä.

Helsingissä 27. helmikuuta 2025

KPMG OY AB

Tiia Kataja

KHT



Hallinto

Alisa Pankin toimintaa ja hallintoa ohjaa lainsäädännön ja muun sääntelyn lisäksi yhtiöjärjestys sekä yhtiön arvot ja sisäiset toimintaperiaatteet. Alisa Pankki noudattaa lisäksi Hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2020. Koodiin voi tutustua Internetissä osoitteessa www.cgfinland.fi.





Yhtiökokous

Alisa Pankin ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Yhtiökokous kokoontuu sääntömääräisesti vähintään kerran vuodessa. Alisa Pankin hallinnointimalli koostuu yhtiökokouksen lisäksi hallituksesta ja toimitusjohtajasta. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä.

Hallitus

Hallitus vastaa Alisa Pankin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksella on yleistoimivalta päättää kaikista yhtiön hallintoon ja muihin asioihin liittyvistä kysymyksistä, jotka lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan eivät kuulu yhtiökokoukselle tai toimitusjohtajalle.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti vähintään 6 kertaa vuodessa. Tarpeen vaatiessa hallitus voi kokoontua useamminkin. Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen valitsee yhtiökokous.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä, joiden toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Selvitys Alisa Pankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä löytyy yhtiön verkkosivuilta, www.alisapankki.fi



Yhtiön hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt vuoden 2024 lopussa:



Markku Pohjola

puheenjohtaja
s. 1948
ekonomi



Johanna Lamminen

varapuheenjohtaja
s. 1966
tekniikan tohtori (tuotantotalous)
ja MBA



Sami Honkonen

s. 1983
tietotekniikan kandidaatti



Jukka Salonen

s. 1959
kauppätieteiden tohtori
ja diplomi-insinööri



Tero Weckroth

s. 1971
proviisori ja MBA

Hallituksen kokoonpanossa tapahtuneet muutokset tilikauden 2024 aikana on kuvattu hallituksen toimintakertomuksessa.



Hallituksen valiokunnat

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta sen varmistamisessa, että yhtiöllä on sen koko toiminnan kattava, riittävä sisäinen valvontajärjestelmä. Lisäksi se huolehtii siitä, että yhtiön riskienhallinta on järjestetty asianmukaisesti sekä seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia.

Tarkastusvaliokunnan kokoonpano tilikauden 2024 lopussa on seuraava: puheenjohtaja Johanna Lamminen, jäseninä Sami Honkonen ja Jukka Salonen.

Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunnan, joka toimii samalla palkitsemisvaliokuntana, tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta johdon ja toimihenkilöiden työehtoihin ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa. Henkilöstövaliokunta seuraa ja arvioi henkilöstön työhyvinvointia, tyytyväisyyttä ja kehittämistä.

Henkilöstövaliokunnan kokoonpano tilikauden 2024 lopussa on seuraava: puheenjohtaja Markku Pohjola ja jäsenenä Tero Weckroth.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Alisa Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenen valintaa ja palkitsemista koskevia ehdotuksia. Nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaan kukin yhtiön neljästä suurimmasta osakkeenomistajasta nimittää jäsenen osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan.

Osakkeenomistajat, jotka ovat oikeutettuja nimittämään jäsenen, määräytyvät vuosittain elokuun viimeisen arkipäivän Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän yhtiön osakasluettelon perusteella.

Nimitystoimikunnan kokoonpano vuoden 2024 lopussa:

- Maunu Lehtimäki (puheenjohtaja)
- Peter Ramsay
- Mika Laine
- Antti Kemppi
- Lisäksi Markku Pohjola, Alisa Pankin hallituksen puheenjohtaja, toimii asiantuntijana nimitystoimikunnassa olematta toimikunnan jäsen.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön juoksevasta hallinnosta osakeyhtiölain sekä hallituksen antamien ohjeiden, määräysten ja valtuutusten mukaisesti ja varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista.

Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Toimitusjohtajana toimi vuoden 2024 Lopussa Sampsa Laine.



Johtoryhmän jäseniä ovat vuoden 2024 lopussa:



Sampsa Laine

s. 1969
toimitusjohtaja
KTM



Antoni Airikkala

s. 1985
johtaja, varainhankinta
VTM



Kukka Lehtimäki

s. 1988
talousjohtaja
KTM



Junno Roine

s. 1976
johtaja, yritysasiakkaat
tradenomi, MBA



Juha Saari

s. 1979
johtaja, henkilöasiakkaat,
toimitusjohtajan sijainen
ylioppilas



Essi Salmela

s. 1989
riskienvalvontajohtaja
KTM



Katja Vähäsilta

s. 1969
lakiasiainjohtaja
OKT ja VT



Juho Väinölä

s. 1982
strategiset hankkeet ja analytiikka
KTM



Alisa Pankki Oyj

Bulevardi 21 A
00180 Helsinki

P. 020 380 101

www.alisapankki.fi



www.linkedin.com/company/alisa-pankki/



<https://x.com/AlisaPankkiFi>