



Konsolideeritud majandusaasta aruanne

SMS Laen AS

Majandusaasta algus:	1 Jaanuar 2010
Majandusaasta lõpp:	31 Detsember 2010
Registrikood:	11251314
Address:	Narva mnt. 9 a 10117, Tallinn Eesti
Telefon:	+372 6 440 467
Faks:	+372 6 531 508
E-post:	info@smslaen.ee
Veebileht:	www.smslaen.ee
Põhitegevusala:	EMTAK 64929 (Muu laenuandmine, v.a. pandimajad)

SISUKORD

Üldine teave	3
Konsolideeritud tegevusaruanne	4
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne:	
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	7
Konsolideeritud kasumiaruanne	8
Konsolideeritud bilanss	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	11
Lisad konsolideeritud raamatupidamise aruandele	
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	12
Lisa 2. Intressitulud ja –kulud ning laenude allahindluse kulud	17
Lisa 3. Muud tegevustulud ja -kulud	18
Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid	19
Lisa 5. Laenud klientidele	19
Lisa 6. Muud antud laenud ja ettemaksed	19
Lisa 7. Materiaalne ja immateriaalne vara	20
Lisa 8. Laenukohustused	21
Lisa 9. Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 10. Omakapital	21
Lisa 11. Tütarettevõtted	21
Lisa 12. Finantsriskide juhtimine	22
Lisa 13. Kapitalihaldus	24
Lisa 14. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	25
Lisa 15. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	26
Lisa 16. Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	27
Lisa 27. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	28
Kasumi jaotamise ettepanek	29
Allkirjad majandusaasta aruandele	30

ÜLDINE TEAVE

Ärinimi	SMS Laen AS
Address	Narva mnt 9 a 10117 Tallinn Eesti
Registrikood	11251314
Registreerimise kuupäev	02 Mai 2006
Telefon	+372 6 440 467
Faks	+372 6 531 508
E-post	info@smslaen.ee
Veebileht	www.smslaen.ee
Põhitegevusala	EMTAK 64929 (Muu laenuandmine, v.a. pandimajad)
Juhatus	
Juhatuse liige	Aaro Sosaar
Nõukogu liikmed	Aivar Riimets Silva Sosaar Veiko Väli

KONSOLIDEERITUD TEGEVUSARUANNE

Konsolideerimisgrupi struktuur kuni 30.06.2010

SMS Laen AS müüs juulis 2010 oma 100% osaluse Lätis registreeritud tütarettevõttes **Creditstar Latvia SIA** (endise ärinimega SMS Aizdevumi SIA) struktuurse korrastuse käigus.

Alates 01.07.2010, mil muutus SMS Laen AS omanik, muutus SMS Laen AS konsolideerivast ettevõttest konsolideeritavaks ettevõtteks.

Juhatuse liikmed ja nõukogu liikmed

Juhuse liige: Aaro Sosaar

Nõukogu liikmed: Aivar Riimets, Silva Sosaar ja Veiko Väli.

Aktsionärid seisuga 31 detsember 2010

Creditstar Group AS, 500 000 aktsiat, 100% aktsiakapitalist.

Äritegevuse ülevaade

SMS Laen AS on 2006. aastal Eestis loodud finantsasutus. Oleme tänaseks kasvanud Eesti suurimaks ning tuntumaks kiirraene pakkuvaks ettevõtteks. Meil on õnnestunud muuta Eesti krediiditurgu, pakkudes klientidele kiiremat, mugavamalt ja paindlikumat laenu teenust. Seoses rahvusvahelise laienemisega kuulub SMS Laen alates 2010 aastast Creditstar Group ettevõtete gruppi.

SMS Laen pakub oma klientidele lühiajalisi laene summades 50 kuni 2 000 eurot, tähtajaga viisteist päeva kuni üks aasta. Oma kaasaegse tehnoloogia ja dünaamiliste lahendustega võimaldab SMS Laen klientidel teha mugavalt laenu taotlusi läbi interneti, mobiiltelefoni ja valitud koostööpartnerite, nagu R-Kiosk. Meie iseteeninduskeskkond pakub klientidele võimalust jälgida oma arvepidamist ja olla pidevalt kursis uute pakumiste ning võimalustega.

Oleme välja töötanud kõrgetasemelise riskianalüüsi ja laenuotsuse tegemise tehnoloogia, mis võimaldab kiiresti ja efektiivselt langetada vastutustundlike laenuotsuseid, mis vastavad nõutud regulatsioonidele ja mida on mugav kasutada kliendi vaatenurgast.

Meie teenuseid tarbib üle 80 000 kliendi. Üle kahe kolmandiku klientidest on meie teenuseid kasutanud rohkem kui ühe korra, mistõttu oleme kindlad, et meie teenused on klientidele vajalikud.

SMS Laen tegeleb vastutustundliku laenamisega. Meie meeskonnas töötavad nii laenuõustajad kui ka võlanõustajad, et anda kliendile parimat nõu kuidas oma rahaasjadega toime tulla. Lisaks aitame kliendil koostada oma pere-eelarve, et klient paremini oma rahaasjadega hakkama saaks.

Eesti Kaubandus-Tööstuskoja ja Eesti Tööandjate Keskkliidu koostatavas Eesti Ettevõtete Konkurentsivõime edetabelis saavutas SMS Laen AS finantsvahendustevõtete kategoorias 2. koha, Eesti suurima panga IF Eesti Kindlustus AS järel. Väike- ja keskettevõtete kategoorias tulime me 4. ja üldarvestuses 54. kohale. Arvestades, et kvalifitseerunud osalejaid oli kokku 325, on see suur tunnustus meie ettevõttele.

Missioon, Visioon ja Põhiväärtused

Töötame selle nimel, et teha eraisikute finantsteenused kõikidele kättesaadavaks. Meie eesmärk on pakkuda kõrgel tasemel klienditeenindust ja finantsteenuseid, mis vastavad meie klientide vajadustele.

Missioon

SMS Laen pakub eraisikutele kergesti kasutatavaid hea kvaliteediga finantsteenuseid läbi asjakohase innovatsiooni.

Visioon

SMS Laenu tunnustatakse oma klientide poolt kui usaldatud liidrit personaalsete finantsteenuste pakkumises.

Põhiväärtused

Meie visiooni ja missiooni toetavad järgmised põhiväärtused. SMS Laen on:

- Vastutustundlik
- Sõbralik
- Innovaatiline
- Dünaamiline

Me oleme pidevas arengus ja meie põhiväärtused kajastuvad kõigis meie tegevustes. Oleme pühendunud oma põhiväärtustele, et pakkuda parima kvaliteediga teenuseid, mis on kiiresti ja kergesti kasutatavad. Rakendades oma põhiväärtusi ning fookuseerides teenustele millel on eesmärk, võidame endale rahulolevaid ja lojaalseid kliente.

Tähtsamad sündmused alates 2006 aastast ja tuleviku väljavaade

2006

- Oktoobris, 10 tuhat klienti on registreeritud SMS Laenu andmebaasis.
- Augustis, algfinantseerimine.
- Augustis, SMS Laen alustas äritegevusega.

2007

- Osakapital tõstetakse 10 miljoni kroonini (EUR 640 tuhat).
- Septembris, SMS Laen kaasab 2 miljonit eurot Baltimaade investoritelt laenukapitali läbi eduka võlakirja emissiooni, mis on korraldatud Parex banka poolt.
- Registreeritud klientide arv jõudis aasta lõpuks 44 tuhande kliendini.
- SMS Laen lõpetas esimese tegutsemisaasta näidates olulist arengut nii IT süsteemide arengus kui ka klienditeeninduses.

2008

- Jaanuaris, lähtuvalt "Rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse" nõuetest, peavad kõik esmakordsed kliendid ennast ühekordselt identifitseerima.
- Augustis, SMS Laen alustab koostööd Eesti Postiga, et identifitseerida kliente.
- Septembris, SMS Laen refinantseerib oma 2 miljoni euro võlakirjaemissiooni läbi uue eduka 2.67 miljoni euro emissiooni, mis on korraldatud Parex banka poolt.
- Oktoobris, SMS Laen alustab koostööd R Kioskiga, et eelkõige identifitseerida kliente aga ka vastu võtta laenu taotlusi.
- Oktoobris, SMS Laen toob turule uued laenutooted paindlikemate ja atraktiivsemate tingimustega.
- Oktoobris, aktsiakapitali suurendatakse 21,1 miljoni kroonini (EUR 1,35 miljonit)
- Novembris, seoses muudatustega reklaamiseaduses kohustuvad kõik finantsteenuse pakkujad kajastama aastast krediidi kulukuse määra ja/või soovitada kliendil tutvuda laenu tingimustega ja pidada nõu asjatundjatega enne laenuotsuse tegemist.
- Registreeritud klientide arv jõudis aasta lõpuks 60 tuhande kliendini.

2009

- Maist alates peavad seadusemuudatusest tulenevalt peavad kõik laenuandjad rakendama „tunne oma klienti“ kontseptsiooni enne laenuotsuse langetamist.
- Septembris, SMS Laen refinantseerib oma 2.67 miljoni euro võlakirjaemissiooni läbi eduka 1.7 miljoni euro emissiooni, mis on korraldatud Parex banka poolt.
- Oktoobris, SMS Laen kaasab 1.1 miljonit eurot omanikult Baltic Capital Partners OÜ laenukapitali läbi võlakirja emissiooni.
- Detsembris, aktsiakapitali suurendatakse 50 miljoni kroonini (EUR 3,2 miljonit)
- Registreeritud klientide arv jõudis aasta lõpuks 70 tuhande kliendini.

Strateegilised eesmärgid

Ettevõtte strateegia on liikuda kohalikust tugevast turuliidri positsioonist Eestis, rahvusvaheliseks finantsteenuste pakkujaks. Ettevõtte on tõestanud oma võimekust töötada efektiivselt ning meie eesmärgiks on võtta Eestis saadud kogemused ning pakkuda hea kvaliteediga finantsteenuseid ka valitud riikides.

Meie eesmärk on luua tugevam ja kasumlikum ettevõtte, kasutades sarnaseid turundus, tehnoloogilisi ning võlamenetluslike tehnikaid, mis on töötanud edukalt Eestis. Laienedes oleme pühendunud oma klientidele, pakkudes neile hea kvaliteediga finantsteenuseid mis on kiired, usaldusväärsed ja lihtsad.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**JUHTKONNA KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**

Käesolevaga kinnitame oma vastutust esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
2. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab kontserni finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest tõese ja õiglase ülevaate;
3. kontsern ja emaettevõtte on jätkuvalt tegutsevad.

Aaro Sosaar
Juhatuse liige

__ Juuni 2010

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE
(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	2010	2009	2008	Lisa
Intressitulu	71 333	96 360	90 415	2
Intressikulu	-15 986	-14 830	-8 259	2
Puhas intressitulu	55 347	81 530	82 156	
Laenude allahindluse kulu	-30 330	-32 616	-11 872	2
Muud tegevustulud	102	219	215	3
Muud tegevuskulud	-8 300	-19 925	-31 775	3
Palgad ja töötasud	-5 589	-11 881	-13 199	
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-460	-457	-339	7
Ärikasum	10 770	16 870	25 186	
Finantstulud,-kulud	-	-631	-	11
Kasum enne tulumaksu	10 770	16 239	25 186	
Aruandeaasta puhaskasum	10 770	16 239	25 186	
Muu koondkasum	-	-	-	
Aruandeaasta koondkasum	10 770	16 239	25 186	

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009	Lisa
Varad				
Raha	2 459	6 025	89	4
Laenud klientidele	128 825	108 233	106 394	5
Muud laenud	9 175	12 828	11 284	6
Ettemaksed	173	173	232	6
Materiaalne põhivara	213	406	584	7
Immateriaalne põhivara	643	28 599	28 856	7
Varad kokku	148 488	156 264	147 439	
Kohustused ja omakapital				
Laenukohustused	55 764	70 941	67 146	8
Võlad ja ettemaksed	1 759	12 128	23 337	9
Kohustused kokku	57 523	83 069	90 483	
Omakapital				
Aktiikapital	50 000	50 000	21 111	10
Ülekurss	-	-	8 478	
Omaaktsiad	-	-	-9 589	
Kohustuslik reservkapital	3 000	2 000	1 050	10
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	28 965	21 195	35 906	
Omakapital kokku	83 965	73 195	56 956	
Kohustused ja omakapital kokku	141 488	156 264	147 439	

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(tuhandetes kroonides)

	Aksia kapital	Üle- kurs	Oma- aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 01 jaanuar 2009	21 111	8 478	-9 589	1 050	35 906	56 956
Aksiakapital	30 000	-	-	-	-30 000	-
Omaaktsiate tühistamine	-1 111	-8 478	9 589	-	-	-
Reservkapitali moodustamine	-	-	-	950	-950	-
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	16 239	16 239
Seisuga 31 detsember 2009	50 000	-	-	2 000	21 195	73 195
Reservkapitali moodustamine	-	-	-	3000	-3 000	-
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	10 770	10 770
Seisuga 31.detsember 2010	50 000	-	-	5 000	28 965	83 965

Lisateave muutuste kohta omakapitalis on esitatud lisas 10.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	2010	2009	2008	Lisa
Rahavood äritegevusest				
Puhaskasum	10 770	16 239	25 186	
Puhaskasumi korrigeerimine	15 344	12 593	6 178	12
Muutus äritegevusega seotud varades	-16 916	-1 514	-40 704	
<i>sh. laenud klientidele</i>	-20 592	-1 839	-42 034	5
<i>sh. muud nõuded ja ettemaksud</i>	3 676	325	1 330	12
Muutus äritegevusega seotud kohustustes	-10 369	-11 209	19 251	9
Kokku rahavood äritegevusest	-1 171	16 109	9 911	
Rahavood investeerimistegevusest				
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-11	-23	-29 129	7
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	27 700	-	-	
Muud antud laenud	-8 091	-5 215	-3 312	14
Muude antud laenude tagasimaksud	8 087	5 731	4 600	12
Muudelt laenudelt saadud intressid	1 191	475	708	12
Kokku rahavood investeerimistegevusest	28 858	968	-27 133	
Rahavood finantseerimistegevusest				
Tulu emiteeritud võlakirjadelt ja muudelt laenatud vahenditelt	30 175	53 514	58 000	8
Emiteeritud võlakirjade ja muude laenatud vahendite tagasimaksud	-44 646	-47 578	-32 496	8
Muutus panga arvelduskrediidis	-	-2 498	-332	
Tulu aktsite emissioonist	-	-	10 000	
Omaaktsiate tagasiost	-	-	-9 589	
Makstud intressid	-16 782	-14 579	-9 302	2,12
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-31 253	-11 141	16 281	
Rahavood kokku	-3 566	5 936	-941	
Raha ja raha ekvivalendid 1. jaanuari seisuga	6 025	89	1 030	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 566	5 936	-941	
Raha ja raha ekvivalendid 31. detsembri seisuga	2 459	6 025	89	

LISAD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Üldine teave

SMS Laen ASI (edaspidi ka „emaettevõtte”) ja tema tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

Kontsern koosneb järgmistest ettevõtetest: SMS Laen AS (emaettevõtte) ja tema tütarettevõtte SMS Aizdevumi SIA.

Emaettevõtte registreeritud asukoht on Narva mnt 9a, 10117 Tallinn, Eesti.

Kontserni põhitegevusala on tagatiseta laenude andmine.

Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, mis võeti majandusaasta jooksul vastu, kuid mis pole veel jõus

Kontserni juhtkonna hinnangul ei avalda ELis vastu võetud ja käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ajaks välja antud uued või muudetud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ja nende tõlgendused, mis ei ole veel jõustunud ja mida kontsern ei ole ennetähtaegselt kasutusele võtnud, olulist mõju kontserni varade ja kohustuste väärtusele 31. detsembri 2009 seisuga ja oodatavalt ei mõjuta need ka tulevase perioode. Neid standardeid ja tõlgendusi, mis on järgnevalt loetletud, rakendatakse alates nende jõustumise kuupäevast.

- IFRS 8 Tegevussegmendid;
- IAS 1 Raamatupidamisaruannete esitamine;
- Muudetud IAS 23 Laenukasutuse kulutused;
- Muudetud IFRS 1 Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne rakendamine ja IAS 27 Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded
- Muudetud IFRS 2 Aktsiapõhine makse;
- Muudetud IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave;
- Muudetud IAS 32 Finantsinstrumendid: esitusviis ja IAS 1 Raamatupidamisaruannete esitamine - Ennetähtaegse tagasikutsumisõigusega finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused
- Muudetud IFRIC 9 Varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine ja IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine – Varjatud tuletisinstrumentid
- IFRIC 13 Kliendilojaalsusprogrammid
- IFRIC 14 IAS 19 - Piirangud kindlaksmääratud hüvitise varale, miinimumrahastamise nõuded ja nende vastastikused mõjud;
- IFRIC 15 Kinnisvara ehituslepingud;
- IFRIC 16 Välismaise üksuse netoinvesteeringu riskimaandamine;
- IFRS täiendused (avaldatud 2008 ning kehtivad alates 1. jaanuarist 2009).

Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab kontserni finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil vastavalt valitsev mõju on kontsernile üle läinud, ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju enam ei ole.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Kontroll tähendab võimet määrata tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat kas aktsiaosaluse kaudu, lepingu alusel või muul moel. Tavaliselt loetakse tütarettevõtet emaettevõtte kontrolli all olevaks siis, kui emaettevõtte omab kas otseselt ja/või kaudselt (teiste tütarettevõtete kaudu) üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest.

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid mis emaettevõttegi. Kõik nõuded ja kohustused, tulud, kulud, rahavood ning realiseerimata kasumid ja kahjumid emaettevõtte ja tütarettevõtete vahel toimunud tehingutelt on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud.

Tütarettevõtetesse tehtud investeeringute kajastamine emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Tütarettevõtetesse tehtud investeeringuid kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata bilansis soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglase väärtus, mida hiljem korrigeeritakse investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Investeeringu bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse.

Kontsern teeb igal bilansipäeval kindlaks, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et tütarettevõttesse tehtud investeeringu väärtus on langenud. Kui sellised asjaolud on olemas, määrab kontsern väärtuse langemise väljaarvutamiseks kindlaks tütarettevõtte kaetava väärtuse (kõrgem kahest: kasutusväärtus ja õiglase väärtus miinus müügiikulutused) ja bilansilise väärtuse vahe ning kajastab selle summa kasumiaruandes.

Tütarettevõtte poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütarettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

A. Tulu kajastamine

Tulu mõõdetakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

Intressitulu

Kõikide korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsinstrumentide puhul arvestatakse intressitulu või intressikulu, kasutades efektiivset intressimäära, mis on määr, millega finantsinstrumendi oodatava kasutusea jooksul toimuvaid prognoositud tulevasi sularaha makseid ja laekumisi diskonteerides saadakse täpselt finantsvara või -kohustuse bilansiline netoväärtus. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu, kasutades algselt efektiivset intressimäära, mida kohaldatakse uue bilansilise väärtuse suhtes.

Muud tulud

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Dividendid

Dividenditulu kajastatakse hetkel, kui kontsernil tekib õigus neile dividendidele.

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga alates soetamiskuupäevast) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning rahaturufondi osakud.

C. Finantsvarad

Finantsvarad liigitatakse vastavalt kas õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks, laenuks ja nõueteks, lunastustähtajani hoitavateks investeeringuteks või müügivalmis finantsvaradeks. Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest, millele investeeringute korral, mida ei kajastata õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande, lisanduvad soetamisega otseselt seonduvad tehingukulud. Kontsern määrab oma finantsvarade liigi algsel arvelevõtmisel ja võib finantsvarasid hiljem teatavatel alljärgnevalt kirjeldatud juhtudel ümber liigitada. Peale laenuks ja nõuete kontsernil muud liiki finantsvarasid ei ole.

Laenuks ja nõuded

Laenuks ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega mittetuletisinstrumentidest finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Neid ei sõlmita kohese või lühiajalise edasimüügi kavatsusega ning neid ei liigitata kaubeldavateks väärtipaberiteks ega määratleta müügivalmis investeerimisväärtipaberitena. Selliseid varasid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Kasumid ja kahjumid kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes siis, kui laenuks ja nõuete kajastamine lõpetatakse või nende väärtus langeb ja ka amortisatsiooniprotsessi kaudu.

Finantsvarade väärtuse langus

Kontsern hindab igal bilansipäeval, kas on olemas objektiivseid tõendeid, et finantsvara või finantsvarade rühma väärtus on langenud. Finantsvara või finantsvarade rühma väärtus loetakse langenuks, kui on olemas objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta, mis tuleneb ühest või enamast pärast vara algsel arvelevõtmisel toimunud sündmusest ja see kahjumit põhjustav sündmus (või sündmused) avaldab finantsvara või finantsvarade rühma hinnangulistele tulevastele rahavoogudele mõju, mida on võimalik usaldusväärsest prognoosida. Väärtuse languse tõendus põhineb intressi- või põhiosamaksete maksmata jätmisel või muudel asjakohastel teguritel.

Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kantakse kasumiaruandes kuludesse. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Kui on olemas objektiivseid tõendeid väärtuse langusest tuleneva kahjumi kohta, on kahjumiks varade bilansilise väärtuse ja prognoositud tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse vahe (v.a tulevased oodatavad krediidikahjumid, mis ei ole veel toimunud). Vara bilansilise väärtuse vähendamiseks kasutatakse allahindluse kontot ning kahjumi summa kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes. Intressitulu arvestatakse edasi vähendatud bilansiliselt väärtuselt, kasutades selleks vara algsel efektiivset intressimäära. Laenuks koos nendega seotud allahindlusega kantakse maha, kui puudub realistlik väljavaade neid tulevikus tagasi saada ja kui kõik tagatised on realiseeritud või kontsernile üle kantud. Kui hinnangulise väärtuse langusest tuleneva kahjumi summa järgmisel aastal pärast väärtuse languse kajastamist toimuva sündmuse tõttu suureneb või väheneb, suurendatakse või vähendatakse varem kajastatud väärtuse langusest tulenevat kahjumit allahindluse reservkonto korrigeerimisega. Kui tulevane mahakantud summa hiljem tagasi saadakse, kajastatakse tagasisaadud summa konsolideeritud kasumiaruandes tuluna.

Finantsvarade ja -kohustuste kajastamise lõpetamine

Finantsvara (või vajaduse korral finantsvara osa või sarnaste finantsvarade rühma osa) kajastamine lõpetatakse siis, kui:

- õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele on lõppenud;
- kontsern annab üle oma õigused saada finantsvarast rahavoogusid;
- kontsern kas a) annab üle enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest või b) ei anna ei üle ega säilita enamikku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest, aga annab üle kontrolli finantsvara üle.

Kui kontsern on andnud üle oma õiguse saada finantsvarast rahavoogusid ja ei ole seejuures enamikku finantsvaraga seotud riske ja hüvesid üle andnud ega säilitanud ega kontrolli vara üle andnud, kajastatakse finantsvara vastavalt kontserni osalusele jätkuvalle seotusele varaga. Jätkuvat seotust üleantud vara garantii vormis kajastatakse kas vara algses bilansilises väärtuses või maksimaalse tasu summas, mille maksmist kontsernilt võidakse nõuda, olenevalt sellest, kumb on madalam.

D. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emaettevõtte konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks. Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid.

E. Materiaalne põhivara ja muu

Materiaalne põhivara võetakse arvele selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

Masinad ja seadmed	10–35%
Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	20–35%

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara vöörandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real „Muud äritulud” või „Muud ärikulud”.

F. Immateriaalne põhivara

Eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Edaspidi kajastatakse immateriaalsel põhivara bilansis selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Piiratud elueaga immateriaalsed varad amortiseeritakse nende 5-aastase kasuliku eluea jooksul ja nende suhtes teostatakse väärtuse languse hindamist iga kord, kui esineb märke, et immateriaalse vara väärtus võib olla langenud.

G. Finantskohustused

Emiteeritud finantsinstrumendid või nende osad liigitatakse kohustusteks, kui lepingujärgse kokkuleppe sisust tulenevalt on kontsernil kohustus anda finantsinstrumendi omanikule kas raha või muid finantsvarasid. Sellised instrumendid hõlmavad muude laenukohustuste ja emiteeritud võlaväärtpaberite summasid. Finantskohustused võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud

soetamisega otseselt seonduvad tehingukulud. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Kasumid ja kahjumid kohustuste kajastamise lõpetamisel kajastatakse kasumiaruandes ja ka amortisatsiooniprotsessi kaudu. Kontsernil on ainult korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid finantskohustusi.

H. Ettevõtte tulu maksustamine

Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtted

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2009 on tulumaksumäär 21/79 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, ei ole erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus on ära toodud lisas 10.

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Lätis tulumaksuga maksustatav (maksumäär 15%). Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustuse meetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksukohustus pikaajalise kohustusena.

I. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist, mida on võimalik emaettevõtte aktsionäridele jaotada, vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

J. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud olulised raamatupidamishinnangud ja eeldused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud esitama hinnangud ja eeldused, mis mõjutavad tulude, kulude, varade ja kohustuste esitatavaid summasid aruandekuupäeval. Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud olulised hinnangud on seotud laenuvõtte väärtuse langusega. Lisateave lisas 5.

K. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamise päeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2. Intressitulu ja -kulu ning laenude allahindluse kulu

(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

Intressitulu geograafiliste piirkondade lõikes:	2010	2009	2008
Eesti (100%)	71 333	96 360	90 415
Intressitulu tegevusalade lõikes:	2010	2009	2008
Muu laenuandmine v.a. pandimajad ¹	71 333	96 360	90 415
Intressitulu liikide lõikes:	2010	2009	2008
Laenud klientidele	39 793	61 336	77 115
<i>sh. allahinnatud nõuetelt arvestatud intressitulu</i>	<i>39 793</i>	<i>56 058</i>	<i>65 808</i>
Klientidele antud laenudega seotud nõuded			
inkassofirma vastu (lisa 5, 14)	10 955	6 399	10 847
<i>sh. allahinnatud nõuetelt arvestatud intressitulu</i>	<i>10 955</i>	<i>6 399</i>	-
Kohtu kaudu väljamõistetud intressid ²	19 483	25 177	-
<i>sh. allahinnatud nõuetelt intressitulu arvestatud</i>	<i>19 483</i>	<i>25 177</i>	-
Üleöödeposiidid	-	23	33
Muud	1 102	3 425	2 420
Kokku	71 333	96 360	90 415

Intressikulu liikide lõikes:	2010	2009	2008
Panga arvelduskrediidid	-	-107	-364
Emiteeritud võlakirjad	-6 495	-9 349	-6098
Muud laenukohustused (lisa 8)	-9 491	-5 374	-1797
Kokku	-15 986	-14 830	-8 259

¹ Liigitus vastab Eesti Vabariigi EMTAK-koodile 64929² Kohtu kaudu välja mõistetud intresside all kajastatakse varasemalt bilansiväliseid intressinõudeid laenudelt klientidele. Sellised nõuded on kajastatud kontserni bilansis pärast kohtuotsuste, mis näitavad kontserni õigust antud nõuetele, jõustumist, (lisa 5).**Laenude allahindluse ja nõuete mahakandmise kulud:**

	2010	2009	2008
Laenude allahindluse kulu	-28 167	-29 086	-8 707
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded ¹	-2 163	-3 530	-3 165
Kokku	-30 330	-32 616	-11 872

¹ Bilansist välja kantud lootusetud nõuded sisaldavad lootusetuks tunnistatud laenuõudeid, mis on bilansist jäädavalt maha kantud.

Klientidele antud laenude allahindluse võrdlus liikide lõikes:

	Laenu klientidele	Laenu kokku
Seisuga 1 jaanuar 2010	50 593	50 593
Allahindluse kulu aastas laenudelt klientidele	6 985	6 985
Allahindluse kulu aastas nõuetele inkassofirma vastu	10 939	10 939
Allahindluse kulu aastas kohtuotsusega kaetud nõuetele	10 243	10 243
Seisuga 31. detsember 2010	78 760	78 760
	Laenu klientidele	Laenu kokku
Seisuga 1 jaanuar 2009	21 507	21 507
Allahindluse kulu aastas laenudelt klientidele	7 889	7 889
Allahindluse kulu aastas nõuetele inkassofirma vastu	16 821	16 821
Allahindluse kulu aastas kohtuotsusega kaetud nõuetele	4 376	4 376
Seisuga 31. detsember 2009	50 593	50 593
	Laenu klientidele	Laenu kokku
Seisuga 1 jaanuar 2008	17 364	17 364
Muu allahindluse korrigeerimine bilansis ¹	-4 564	-4 564
Allahindluse kulu aastas laenudelt klientidele	8 707	8 707
Seisuga 31. detsember 2008	21 507	21 507

¹ Muu allahindluse korrigeerimine bilansis on seotud 2007. aastal allahinnatud laenuõuetelega, mis hinnati 2008. aastal ümber lootusetuteks ja kanti bilansist välja.

Lisa 3. Muud tegevustulud ja -kulud
(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	2010	2009	2008
Muud tegevustulud			
Muud tulud	87	182	-
SMS teenuste tulud	15	37	215
Kokku	102	219	215
	2010	2009	2008
Muud tegevuskulud			
Rendi- ja halduskulud	-1 396	-1 256	-1 561
Käibemaksukulud	-1 207	-3 149	-4 960
Spetsialistide ja õigusabitasad	-775	-3 137	-5 326
IT-kulud	-1 116	-1 555	-1 843
Laenude sissenõudmise kulud	-104	-725	-1 954
Krediidikontrollikulud	-369	-411	-270
Turundus- ja reklaamikulud	-2 092	-7 667	-12 819
Pankade teenustasad	-252	-246	-529
Klientide tuvastamise kulud	-902	-1 645	-515
Autoritasud	-	-	-760
Muud kulud	-87	-134	-1 238
Kokku	-8 300	-19 925	-31 775

Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Sularaha saldo	-	68	-
Pangakontode saldo	2 459	5 957	89
Kokku	2 459	6 025	89

Lisa 5. Laenud klientidele
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Laenud klientidele ¹	68 264	61 172	95 783
Nõuded inkassofirma vastu ² (lisa 14)	64 878	49 266	32 118
Kohtuotsustega kaetud nõuded ³	74 443	48 388	-
Laenude allahindlus (lisa 2)	-68 273	-50 593	21 507
Kokku	139 312	108 233	106 394

¹ Kõik laenud klientidele on Eestis eraisikutele antud tagatiseta laenud vahemikus 3 kuni 30 tuhat krooni. Kõikide klientidele antud laenude riskiomadused loetakse sarnasteks.

² Nõuded inkassofirma vastu koosnevad klientidele antud laenudest, mis on müüdud inkassofirmale ja klientidele antud laenude laekumistest inkassofirmale, mis ei ole seisuga 31.12.2010 inkassofirma ja SMS Laen AS vahel arveldatud. 2010 aastal müüs SMS Laen AS inkassofirmale nõudeid klientide vastu bilansilises väärtuses 4 346 tuhat krooni (2009: 16 461 tuhat) ja samal perioodil laekus inkassofirmale müüdud nõuetest ja nõudeid loovutati tagasi bilansilises väärtuses 12 417 tuhat krooni (2009: 7 286 tuhat). Laekumata nõudelt arvestatakse intressi 20% aastas. 31. detsember 2010 seisuga oli intressinõue nõuetelt inkassofirma vastu 17 893 tuhat krooni (2009: 7 973 tuhat krooni). Inkassofirmale müüdud nõuded olid kõik nõuded, mille puhul oli oluliselt rikutud laenu tagasimaksetingimusi.

³ 31. detsember 2010 seisuga bilansis kajastatud kogunõuetest nõuetest klientide vastu 74 443 tuhat krooni (2009: 48 388 tuhat krooni) moodustasid nõuded, mis olid SMS Laen AS kasuks kohtu poolt välja mõistetud ning mille sisse nõudmisega tegelevad kohtutäiturid. SMS Laen AS kajastas bilansis ja tuludes täiendavalt 19 483 tuhat krooni (2009: 25 177 tuhat krooni) väärtuses varasemalt bilansiväliselt kajastatud nõudeid. Need nõuded koosnevad peamiselt klientidele antud laenudele, mille puhul oli rikutud laenulepingute tingumusi, arvestatud intressinõuetest ning vastavalt kohtu otsustele on ettevõttel õigus neile nõuetele. (lisa 2).

Lisa 6. Muud laenud ja ettemaksed
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Muud laenud			
Muud laenud (lisa 14)	21	820	11 256
Nõuded	-	8	28
Muud nõuded (lisa 14)	9 154	12 000	-
Kokku	9 175	12 828	11 284
	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Ettemaksed			
Ettemakstud kulud	173	173	232
Kokku	173	173	232

Lisa 7. Materiaalne ja immateriaalne vara
(tuhandetes kroonides)

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
Jääkväärtus seisuga 31.detsember 2007	300	350	650
Soetamised	28 684	445	29 093
Amortisatsioonikulu aastas	-128	-211	-339
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2008	28 856	584	29 440
Soetamised	-	23	23
Amortisatsioonikulu aastas	-256	-201	-457
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2009	28 599	406	29 005
Soetamised	-	11	11
Põhivara müük	-27 700	-203	-203
Amortisatsioonikulu aastas	-256	-1	-257
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2010	643	213	856

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
Seisuga 01. jaanuar 2009			
Soetusmaksumus	28 984	969	29 953
Akumuleeritud amortisatsioon	-128	-385	-513
Seisuga 31. detsember 2009			
Soetusmaksumus	28 984	992	29 976
Akumuleeritud amortisatsioon	-385	-586	-971
Seisuga 31. detsember 2010			
Soetusmaksumus	1 285	798	2 083
Akumuleeritud amortisatsioon	-642	-585	-1 227

Lisa 8. Laenukohustused

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Panga arvelduskrediit	-	-	2 498
Emiteeritud võlakirjad ¹	-	40 372	42 124
Muud laenukohustused ²	55 764	30 569	22 524
Kokku	55 764	70 941	67 146

Lisa 9. Võlad ja ettemaksud

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Saadud ettemaksud	15	80	216
Tasumisele kuuluvad arved	711	760	3 990
Muud võlad (lisa 14)	-	8 858	17 366
Töötajatega seotud kohutused	747	2 177	1 260
Maksukohustused	286	253	505
Kokku	1 759	12 128	23 337

Lisa 10. Omakapital

31. detsembri 2008 seisuga oli kontserni aktsiakapital jaotatud 211 111 aktsiaks nimiväärtusega 100 krooni (kõik aktsiad sama liiki, emiteeritud ja märgitud 31. detsembriks 2008).

2008. aastal suurendati aktsiakapitali 111 111 aktsia võrra. Emiteeritud aktsiate nimiväärtus on 100 krooni. 11 111 aktsia eest tasuti mitterahalise sissemaksuga – 9 589 tuhande krooni suuruse laenu konverteerimisega 1 111 tuhande krooni suuruseks aktsiakapitaliks ja 8 478 tuhande krooni suuruseks ülekursiks. 2008. aastal soetas kontsern 11 111 oma aktsiat.

2009. aastal tühistati kontserni omaaktsiad sh. ülekursis ning aktsiakapital vähenes 11 111 aktsia võrra. Kontserni aktsiakapitali suurendati 2009. aastal 300 000 aktsia võrra nimiväärtusega 100 krooni. Aktsiate eest tasumine toimus jaotamata kasumi aktsiakapitaliks konverteerimise teel.

Potentsiaalne ettevõtte tulumaksu kohustus

31. detsembri 2010 seisuga moodustas kontserni jaotamata kasum 37 051 tuhat krooni (31. detsembri 2009 seisuga: 24 471 tuhat krooni). Suurim võimalik ettevõtte tulumaksu kohustus, mis tuleneks kogu jaotamata kasumi jäägi väljamaksmisest dividendidena, on 7 781 tuhat krooni (2009: 5 139 tuhat krooni). Seega võib kontsern maksta dividende kogusummas 29 270 tuhat krooni (2008: 19 332 tuhat krooni) neto-dividendidena. Suurima võimaliku tulumaksukohustuse arvutamisel on lähtutud eeldusest, et väljamakstavad netodividendid ja nendega seotud tulumaksukohustused kokku ei ületa jaotatavat kasumit seisuga 31. detsember 2010.

Lisa 11. Tütarettevõtted

Ettevõtte nimi	Registrijärgne asukoht	Osalus %	
		2010	2009
SMS Aizdevumi SIA	Läti	0	100

01. juulil 2010 aastal müüs SMS Laen AS 100% oma tütarettevõtte SMS Aizdevumi SIA osadest 44 tuhande krooni eest seotud osapoollele (lisateave lisa 14).

Lisa 12. Finantsriskide juhtimine (tuhandetes kroonides)

Riskide tuvastamine

Kontsern järgib oma tegevuses ja riskijuhtimises kontserni juhatuse ja nõukogu kooskõlas Eesti Vabariigi seadustega väljatöötatud nõudeid ja korda, muid regulatiivorganite väljastatud suuniseid ja hea tava nõudeid. Kontserni riskijuhtimissüsteem on tsentraliseeritud, millega on tagatud ühtsete riskijuhtimis põhimõtete rakendamine ning kiire ja tõhus reageerimine turumuutustele. Riskijuhtimismetoodika põhimõtete väljatöötamine ja arendamine on ettevõtte juhatuse kohustus.

Riskide tuvastamiseks teeb kontsern järgmist:

- tagab tänapäevaste riskitundlike meetodite kehtestamise kõikide oluliste riskide hindamiseks ja juhtimiseks, mis võimaldab leida tasakaalustatud kompromissi tulude ja riskide vahel;
- kaalub põhitegevusega seotud riskide hulka ja võimalikku mõju terve kontserni üldisele finantsseisundile;
- teostab järelevalvet riskihindamise ja -juhtimise vastavuse üle muutuvatele tingimustele ning kontrollib nende muutmise vajadust;
- tagab riskide hindamise ja juhtimise korra ning piirangute kehtestamise uute toodete väljatöötamiseks ja turuletoomiseks;
- jälgib, et riskide struktuur ja koguhulk ei kahjustaks kontserni stabiilsust.

Kontserni äritegevusega on seotud järgmised peamised riskid:

- krediidirisk;
- likviidsusrisk;
- intressimäära risk;
- operatsioonirisk.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et vastaspool ei täida oma laenulepingust tulenevaid kohustusi ja kontsern kannab selle tagajärjel kahju. Kontsern juhib ja kontrollib krediidiriski, kehtestades individuaalsetele vastaspooltele maksimaalse krediidi piiranguid. Kuna klientidele antavad laenud on vahemikus 1 kuni 30 tuhat krooni, on kontsernil suur arv kliente, kelle eraldiseisvad maksed on suhteliselt väikesed.

Kontsern optimeerib laenuportfelli mahtu ja struktuuri riskide hajutamise põhimõttel. Laenuportfelli piiranguid ja tähtaegade struktuuri jälgib kontserni juhtkond. Kõikide kontserni laenuklientide puhul teostatakse krediidi hindamist, aga kuna keskmine laenu tähtaeg on 90 päeva ja maksimaalne laenusumma 30 tuhat krooni, siis igale vastaspoolele konkreetset krediidi reitingut ei määrata. Kontsern jälgib hoolikalt oma laenuportfelli, et tuvastada varakult võimalikke muutusi vastaspoolte krediidi kõlblikkuses, ja teostab regulaarselt krediidiriski tundlikkuskontrolle ja stsenaariumianalüüse, et hinnata oma laenuportfelli kvaliteeti ja tundlikkust üleüldistes majandustingimustes toimuvate muutuste suhtes.

Varade ja kohustuste õiglase väärtus

Juhatus hinnangul on kontserni finantsvarade ja -kohustuste bilansiline väärtus mõistlikult ligilähedane õiglasele väärtusele. Õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse diskonteeritud rahavoogude meetodit.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kontsern ei suuda täita oma maksekohustusi nende tähtaegade saabumisel tavalistes ja halvenenud tingimustes. SMS Laenu likviidsusriski mõjutavad järgmised tegurid:

- jätkusuutliku likviidsusreservi tagamine klientide lühiajaliste nõuete täitmiseks;
- juurdepääs kapitaliturgudele;
- varade ja kohustuste tähtsajad ja kvaliteet.

Varade ja kohustuste asjakohase struktuuri säilitamine ning lühi- ja pikaajalise likviidsuse planeerimine on kontserni juhatuse ülesanne. Kontserni juhatus on rakendanud mudelit, milles võetakse arvesse investeerimisvahendite planeerimisega seotud ressursside baasi. Mudeli raamistikus on fikseeritud peamised likviidsuse osakaalud ja ka tähtajaliste varade ja kohustuste osakaalud.

Juhtkonna poolt teostatavate tundlikkuskontrollide kohaselt suudab kontsern jätkata tegutsemist, kuni halbade laenude (tähtaegselt tagasi maksmata laenude) tase püsib allpool 75% tasumisele kuuluvast laenuportfellist. 2009. aastal oli tähtaegselt tagasi maksmata laenude keskmine näitaja 28% (2008: 27%), mis on allpool 75% piiri.

Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglase väärtus või tulevased rahavood turu intressimäära muutuste tõttu kõiguvad. 31. detsembri 2009 (31. detsembri 2008) seisuga kontsernil ujuva intressimääraga laene ei olnud.

Operatsiooniriskid

Operatsioonirisk peegeldab võimalikke tegureid, mis pärsivad kontserni tavapärast äritegevust või põhjustavad muul moel kahju – näiteks tõrked infosüsteemides, puudujäägid sisekorraeeskirjades, töötajate ebapädevus ja vead, pettused, loodusõnnetused.

Kontsernis on operatsiooniriski ja muude katkestuste või kriisi tagajärjel tekkida võivate riskide minimeerimiseks kehtestatud sisekorraeeskirjad. Sisekorraeeskirjades on sätestatud, milliseid meetmeid rakendada ja kes neid peab rakendama tööprotsesside normaliseerimiseks ning kuidas ja kes peab tööprotsessid vajaduse korral taastama.

Infotehnoloogia risk on kontserni tegevust pärssiv risk, mida võivad põhjustada tehnilised rikked ja kohalike arvutivõrkude ühendus globaalse võrguga ja suurenenud võimalus, et kolmandad osapooled pääsevad loata ligi konfidentsiaalsele teabele. Võimalikud häired või katkestused arvuti- ja kommunikatsioonisüsteemides on riskid, mida tuleb võtta tõsiselt. Infosüsteemi töökindluse ja usaldusväärsuse tagamisel on ülimalt tähtis, et süsteemi katkestusi ja tarkvara, riistvara, failide või dokumentide kahjustumist või püsivat kahjustumist arvestades välja töötatud tugi- ja tagavarasüsteeme regulaarselt uuendataks ja kontrollitaks ning et süsteemi riist- ja tarkvarale ning süsteemis olevale teabele oleks juurdepääs ainult volitatud isikutel.

Tegevusrisk on risk, mis tuleneb puudulikest sisekorraeeskirjadest. Kontserni tegevuse käigus on võimalik, et tehakse tahtlikke või tahtmatuid vigu arvutustes ja aruandluses, mis moonutavad kontserni tegelikku finantsseisundit või -tulemusi. Vigade vältimiseks kõige tõhusamal viisil koostab kontsern sisekorraeeskirjad, milles kirjeldatakse asjakohaselt kogu kontserni tegevust. Tehingute algatamine, lubamine (otsustamine), täitmine ja järelevalve ning ka arvepidamine ja registreerimine on jagatud eri osakondade/töötajate vahel. See võimaldab teostada sõltumatut kontrolli ja vähendab tahtlike või tahtmatute vigade tekkimise võimalust.

Personalirisk on risk, mis on seotud töötajate lojaalsuse, pädevuse ja sobivusega oma kohustuste täitmisel. Võimalike kahjude ärahoidmiseks võetakse tööle ainult nõuetekohase hariduse ja asjakohase kogemusega töötajaid. Kontsernis on kehtestatud tööhõivepõhimõtted ja koolitusprogrammid, kvalifikatsiooni hindamise kriteeriumid (sh atesteerimissüsteem) ja juhtimistegevuse jätkusuutlikkus. Personaliriski hindamisel vaatleb juhatus personalieeskirjade ja personalihalduse vastavust nõuetele.

Õigusrisk tuleneb õigustühistest tehingutest ja õigusliku tähendusega asjaolude ebaõigest hindamisest. Kontserni õigusosakond osaleb õigusliku tähendusega menetlustes, kontserni klientidele kliendilepingute väljatöötamises ja ärisuhetes ning jälgib nende vastavust seadustele. Kontserni tavateenuste osutamiseks on välja töötatud tüüplepingud. Muude lepingute tingimused kooskõlastatakse juristidega.

Süsteemikindluse risk Kasutatavate turvasüsteemide, -eeskirjade ja -korruga tagatakse kontserni varade säilimine ja hoitakse ära volitamata isikute juurdepääs kontserni varadele, dokumentidele ja elektroonilistele kommunikatsioonisüsteemidele.

Rahapesu tõkestamine Kontsernis on kehtestatud kord rahapesu ja terrorismi tõkestamiseks ning ülimalt tähtsaks peetakse töötajate koolitamist sel teemal.

Teatamine Kontsernil on operatsiooniriskidest, kahjujuhtumitest ja intsidentidest teatamise süsteem.

Lisa 13. Kapitalihaldus

Kontserni kapitalihalduse esmane eesmärk on omakapitali tootluse maksimeerimine ja omakapitali säilimist ohustada võivate riskide ennetamine. Kapitalistruktuuri säilitamiseks või korrigeerimiseks võib kontsern korrigeerida aktsionäridele tehtavate dividendimaksete suurust.

Lisa 14. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne on kõigis olulistest aspektides koostatud kookõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ja on esitatud siinkohal kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega. See ei kujuta endast emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamisaruannet standardis IAS 27, „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded”, määratletud vormis.

	2010	2009	2008
Intressitulu	71 333	93 746	88 108
Intressikulu	-15 986	-14 830	-8 259
Puhas intressitulu	55 347	78 916	79 849
Laenude allahindluse kulu	-30 330	-32 100	-11 033
Muud tegevustulud	102	219	215
Muud tegevuskulud	-8 300	-19 916	-30 872
Palgad ja töötasud	-5 589	-11 069	-13 019
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-460	-457	-339
Ärikasum	10 770	15 593	24 801
Finantstulud	-	2 000	-
Kasum enne tulumaksu	10 770	17 593	24 801
Aruandeaasta puhaskasum	10 770	17 593	24 801
Muu koondkasum	-	-	-
Aruandeaasta koondkasum	10 770	17 593	24 801

Lisa 15. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Varad			
Raha	2 459	5 959	22
Laenud klientidele	128 825	108 233	105 859
Muud laenud	9 175	12 850	400
Ettemaksed	173	173	232
Investeeringud tütarettevõtetesse	-	44	10 044
Materiaalne põhivara	213	406	584
Immateriaalne põhivara	643	28 599	28 856
Varad kokku	141 488	156 264	145 997
Kohustused ja omakapital			
Laenukohustused	55 764	70 941	67 147
Võlad ja ettemaksed	1 759	12 128	23 248
Kohustused kokku	57 523	83 069	90 395
Omakapital			
Emiteeritud kapital	50 000	50 000	21 111
Ülekurss	-	-	8 478
Omaaktsiad	-	-	-9 589
Kohustuslik reservkapital	5 000	2000	1 000
Jaotamata kasum	28 965	21 195	34 602
Omakapital kokku	83 965	73 195	55 602
Kohustused ja omakapital kokku	141 488	156 264	145 997

Lisa 16. Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Aksia kapital	Üle- kurss	Oma- aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 01 jaanuar 2009	21 111	8 478	-9 589	1 000	34 602	55 602
Aksiakapital	30 000	-	-	-	-30 000	-
Omaaktsiate tühistamine	-1 111	-8 478	9 589	-	-	-
Reservkapitali moodustamine	-	-	-	1 000	-1 000	-
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	17 593	17 593
Seisuga 31 detsember 2009	50 000	-	-	2 000	21 195	73 195
Reservkapitali moodustamine	-	-	-	3 000	-3 000	-
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	10 770	10 770
Seisuga 31 detsember 2010	50 000	-	-	5 000	28 965	83 965

Emaettevõtte korrigeeritud omakapital oli järgmine:

	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	83 965	73 195	55 602
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-	-44	-8 690
Tütarettevõtete väärtus kapitaliosaluse meetodil	-	44	10 044
Kokku	83 965	73 195	56 956

Lisa 17. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	2010	2009	2008
Äritegevus			
Puhaskasum	10 770	17 593	24 801
Puhaskasumi korrigeerimine	15 344	14 476	8 261
<i>sh amortisastioonikulu</i>	460	457	339
<i>sh intressitulu muudelt laenudelt</i>	-1 102	-811	-337
<i>sh intressikulud</i>	15 986	14 830	8 259
Muutus äritegevusega seotud varades	-16 917	-14 824	-42 188
<i>sh laenud klientidele</i>	-20 592	-2 374	-42 514
<i>sh muud nõuded ja ettemaksud</i>	3 675	-12 450	326
Muutus äritegevusega seotud kohustuses	-10 369	-11 120	18 598
Kokku rahavood äritegevusest	-1 171	6 125	9 472
Investeeringustegevus			
Materiaalse ja immateriaalse vara soetamine	-11	-23	-29 129
Materiaalse ja immateriaalse vara müük	27 700	-	-
Tütaretevõtete ost	-	-	-44
Tütaretevõtete müük	44	10 000	-
Muud laenud	-8 087	-3 580	-1 679
Muude laenude tagasimaksud	8 087	3 975	3 159
Saadud intressid	1 191	474	338
Kokku rahavood investeeringustegevusest	28 924	10 846	-27 355
Finantseerimistegevus			
Tulu emiteeritud võlakirjadelt ja muudelt laenatud vahenditelt	30 175	53 514	58 000
Emiteeritud võlakirjade ja muude laenatud vahendite tagasimaksud	-44 646	-47 578	-32 493
Muutus panga arvelduskrediidis	-	-2 498	-332
Makstud intressid	-16 781	-14 472	-8 259
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-31 252	-11 034	16 916
Rahavood kokku	-3 500	5 937	-967
Raha ja raha ekvivalendid 1. jaanuari seisuga	5 959	22	989
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 500	5 937	-967
Raha ja raha ekvivalendid 31. detsembri seisuga	2 459	5 959	22

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

SMS Laen AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:

1. Kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumisse: 10 770 000 krooni

Aaro Sosaar
Juhatuses liige

ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame SMS Laen AS konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandes 2010 esitatud teabe õigsust:

SMS Laen AS juhatus:

Juhatuselige Aaro Sosaar _____

Aruande elektroonilised kinnitused

SMS Laen AS (registrikood: 11251314) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Aaro Sosaar	Juhatuse liige	30.06.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	71333000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6440467
E-posti aadress	aaro@smslaen.ee