



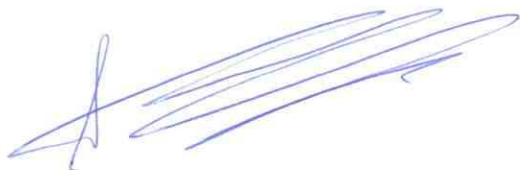
Konsolideeritud majandusaasta aruanne

SMS Laen AS

Majandusaasta algus:	1 Jaanuar 2010
Majandusaasta lõpp:	31 Detsember 2010
Registrikood:	11251314
Aadress:	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)

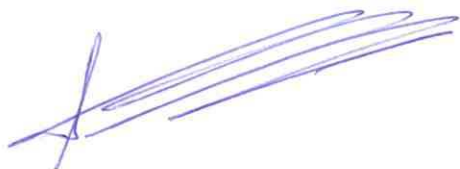
SISUKORD

Üldine teave	3
Konsolideeritud tegevusaruanne	4
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne:	
Juhtkonna kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	9
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	10
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	11
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	13
Lisad konsolideeritud raamatupidamise aruandele	
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	14
Lisa 2. Intressitulud ja -kulud ning laenude allahindluse kulud	20
Lisa 3. Muud tegevustulud ja -kulud	21
Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid	22
Lisa 5. Laenud klientidele	22
Lisa 6. Muud antud laenud ja ettemaksed	22
Lisa 7. Materiaalne ja immateriaalne vara	23
Lisa 8. Laenukohustused	24
Lisa 9. Võlad ja ettemaksed	24
Lisa 10. Omakapital	25
Lisa 11. Tütarettevõtted	25
Lisa 12. Lisateave konsolideeritud rahavoogude aruande juurde	26
Lisa 13. Varade ja kohustuste tähtaegade analüüs	27
Lisa 14. Seotud osapoolte andmed	28
Lisa 15. Finantsriskide juhtimine	32
Lisa 16. Kapitalihaldus	35
Lisa 17. Bilansipäevajärgsed sündmused – Eurole üleminek	35
Lisa 18. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	36
Lisa 19. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	37
Lisa 20. Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	38
Lisa 21. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	39
Sõltumatu audiitori järeldusotsus	40
Kasumi jaotamise ettepanek	42
Allkirjad majandusaasta aruandele	43



ÜLDINE TEAVE

Ärinimi	SMS Laen AS
Aadress	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
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS



KONSOLIDEERITUD TEGEVUSARUANNE

Konsolideerimisgrupi struktuur

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

Aksionärid 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 kiirlaene pakkuvaks ettevõtteks. Meil on õnnestunud muuta Eesti krediititurgu, pakkudes klientidele kiiremat, mugavamat ja paindlikumat laenuteenust. 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 laenuaotlusi 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, 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 laenuhõustajad 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 Keskliidu koostatavas Eesti Ettevõtete Konkurentsivõime edetabelis saavutas SMS Laen AS finantsvahendusettevõtete kategoorias 2. koha, Eesti suurima kahjukindlustuseltsi 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

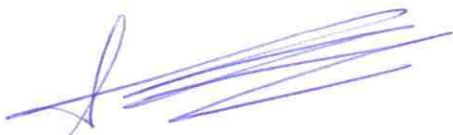
- Jaanuaris, lähtuvalt "Rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse" nõuetest, peavad kõik esmakordsed kliendid ennast ühekordselt identifitseerima.
- Augustis, SMS Laen alustab koostööd Eesti Postiga, et identifitseerida kliente.
- Septembris, SMS Laen refinantseerib oma 2 miljoni euro võlakirjaemissiooni 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.

2010

- Mais võtab SMS Laen kasutusele uuendatud iseteeninduse keskkonna. Uus keskkond on kasutajasõbralik ja innovaatiline, võimaldades klientidel esitada laenu taotlusi, teostada laenu tagasimakseid ja suhelda klienditeeninduse ja laenu nõustajatega.
- Mais alustab emaettevõtja tegevust Soomes. Soome turul tegutsetakse kaubamärgi Creditstar all. Internetilehe www.creditstar.fi kaudu pakutakse kiirlaene summades 50 kuni 2000 eurot, tähtajaga viisteist päeva kuni üks aasta.
- Juulist alustab SMS Laen AS eurole üleminekut. Seoses Eestis euro kasutuselevõtiga alates 01. jaanuarist 2011 tehti muudatusi kliendilepingu tingimustes, laenutoodetes.
- Juulis esindab SMS Laen AS Eestit Euroopa konkurentsitihedaimal ettevõtlusauhindade konkursil. SMS Laen AS pääses tihedas konkurentsikümne väljavalitu hulka. Nüüd asub ta järgmises voorus võistlema Ruban d'Honneuri tiitli nimel. Lõppvooru auhinnavõitjad avaldatakse 16. novembril 2011 Pariisis.



- Juulis refinanteerib Creditstar Group AS (omanikfirma) SMS Laen AS võlakirjad.
- Septembris pälvis SMS Laen tunnustuse kui teine konkurentsivõimelisem finantstavendusettevõtte Eestis. SMS Laen AS saavutas Tööstajate Keskliidu koostatavas Eesti Ettevõtete Konkurentsivõime Edetabelis 2010 finantstavendusettevõtete kategoorias 2. koha.
- Registreeritud klientide arv jõudis aasta lõpuks 80 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 võlamenetluslikke tehnikaid, mis on töötanud edukalt Eestis. Laienedes oleme pühendunud oma klientidele, pakkudes neile hea kvaliteediga finantsteenuseid mis on kiired, usaldusväärsed ja lihtsad.

Finantstegevuse ülevaade 2010

Kasum ja intressitulu

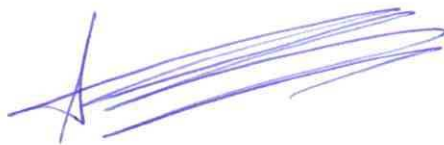
- Kasum enne laenude allahindlusi moodustas 43,8 miljonit krooni, vähenedes 12 protsenti võrreldes 2009 aastaga (EEK 49,7 miljonit).
- Puhaskasum oli 13,5 miljonit krooni, vähenedes 21 protsenti võrreldes 2009 aastaga, mil kasum oli 17,1 miljoni kroon.
- Intressitulu vähenes 24 protsenti 74 miljoni kroonini võrreldes 2009 aastaga (97,2 miljonit krooni).

Kulud

- Intressikulu laenudelt ja võlakirjadelt oli 15,9 miljonit krooni, suurenedes 7 protsenti võrreldes 2009 aastaga (EEK 14,8 miljonit)
- Tegevuskulud vähenesid 58 protsenti, 19,9 miljonilt kroonilt 2009 a. 8,3 miljoni kroonini 2010 a.
- Tööjõukulud vähenesid 53 protsenti, 11,9 miljonilt kroonilt 2009 a. 5,6 miljoni kroonini 2010 a.

Laenude allahindlused

- Tekkepõhised laenude allahindlused suurenesid 28,2 miljoni krooni võrra (2009: 29,1 miljoni krooni) võrra 78 760 miljoni kroonini.
- Laenude allahindluse kulud 2010. aastal vähenesid 7 protsenti 32,6 miljonilt kroonilt 2009. aastal 30,3 miljoni kroonini 2010. aastal.



Peamised majandusnäitajad ja suhtarvud:
(tuhandetes kroonides)

Bilansinäitajad	31.12.2010	31.12.2009
Varad kokku	167 427	148 244
Laenud klientidele	207 585	158 826
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-78 760	-50 593
Väljastatud võlakirjad	-	40 372
Muud laenukohustused	78 183	30 569
Omakapital	87 485	74 033

Kasumiaruande näitajad	2010	2009
Intressitulu	74 015	97 198
Intressikulu	-15 986	-14 830
Puhas intressitulu	58 029	82 368
Personalikulud	-5 589	-11 881
Muud tegevuskulud	-8 300	-19 925
Laenude väärtuse languse kulud	-30 330	-32 616
Puhaskasum	13 452	17 077

Suhtarvud	2010	2009
Omakapitali tasuvus (ROE)	15%	27%
Kasumimarginaal (PM)	18%	21%
Vara tootlikkus (AU)	44%	65%
Omakapitali kordaja (EM)	2	2
Intressitulude osakaal	44%	68%
Intressikulu osakaal	20%	21%

Suhtarvude selgitused:

- Omakapitali tootlikkus (ROE) – puhastulu väljendatuna protsendina omakapitalist
- Kasumimarginaal (PM) – kasumlikkus võrdluses kogutuluga
- Varade tootlikkus (AU) – kogutulu võrdluses koguvaradega
- Omakapitali kordaja (EM) – koguvarad võrdluses omakapitaliga
- Intressitulude osakaal – intressitulude osakaal võrdluses intressi teenivate varadega
- Intressikulu osakaal – intressikulu osakaal võrdluses intressi teenivate kohustustega

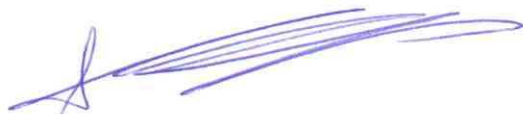


Aaro Sosaar
Juhatuse liige

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 emaettevõte on jätkuvalt tegutsevad.



Aaro Sosaar
Juhatuse liige

02.november 2011

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	2010	2009	Lisa
Intressitulu	74 015	97 198	2
Intressikulu	-15 986	-14 830	2
Puhas intressitulu	58 029	82 368	
Laenude allahindluse kulu	-30 330	-32 616	2
Muud tegevustulud	102	219	3
Muud tegevuskulud	-8 300	-19 925	3
Palgad ja töötasud	-5 589	-11 881	
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-460	-457	7
Ärikasum	13 452	17 708	
Finantstulud,-kulud	-	-631	
Kasum enne tulumaksu	13 452	17 077	
Aruandeaasta puhaskasum	13 452	17 077	
Muu koondkasum	-	-	
Aruandeaasta koondkasum	13 452	17 077	

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009	Lisa
Varad			
Raha	2 459	6 025	4
Laenud klientidele	128 825	108 233	5
Muud nõuded	35 124	32 508	6
Ettemaksed	163	173	6
Materiaalne põhivara	214	406	7
Immateriaalne põhivara	642	899	7
Varad kokku	167 427	148 244	
Kohustused ja omakapital			
Laenukohustused	78 183	70 941	8
Võlad ja ettemaksed	1 759	3 270	9
Kohustused kokku	79 942	74 211	
Omakapital			
Aktiivkapital	50 000	50 000	10
Kohustuslik reservkapital	5 000	2 000	10
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	32 485	22 033	10
Omakapital kokku	87 485	74 033	
Kohustused ja omakapital kokku	167 427	148 244	

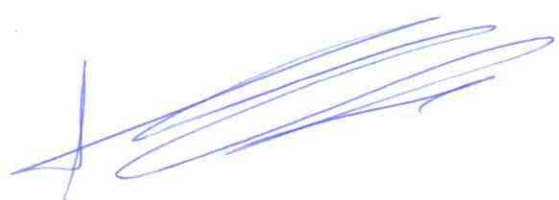
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
 (tuhandetes kroonides)

	Aksia kapital	Üle- kurss	Oma- aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31 detsember 2008	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	-	-	-	-	17 077	17 077
Seisuga 31 detsember 2009	50 000	-	-	2 000	22 033	74 033
Reservkapitali moodustamine	-	-	-	3000	-3000	-
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	13 452	13 452
Seisuga 31. detsember 2010	50 000	-	-	5 000	32 485	87 485

Lisateave omakapitali kohta on esitatud lisas 10.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
 (aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	2010	2009	Lisa
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum	13 452	17 077	
Puhaskasumi korrigeerimine	-13 427	4 179	12
Muutus äritegevusega seotud varades	5 480	6 748	
<i>sh. laenud klientidele</i>	5 492	6 423	5
<i>sh. muud nõuded ja ettemaksed</i>	-12	325	12
Muutus äritegevusega seotud kohustustes	- 1 511	-2 701	9
Kokku rahavood äritegevusest	3 994	25 303	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-11	-23	7
Muud antud laenud	-8 443	-13 930	14
Muude antud laenude tagasimaksed	2 401	5 731	12
Muudelt laenudelt saadud intressid	210	475	12
Kokku rahavood investeerimistegevusest	- 6203	- 7 747	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	31 139	11 152	8
Saadud laenude ja emiteeritud võlakirjade tagasimaksed	-19 462	-5 802	8
Muutus panga arvelduskrediidis	-	-2 498	
Makstud intressid	-13 034	-14 472	12
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 357	-11 620	
Rahavood kokku	-3 566	5 936	
Raha ja raha ekvivalendid 1. jaanuari seisuga	6 025	89	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 566	5 936	
Raha ja raha ekvivalendid 31. detsembri seisuga	2 459	6 025	



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 Liidu 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 Creditstar Latvia SIA (endise nimega SMS Aizdevumi SIA).

21.07.2010 aastal müüs SMS Laen AS oma 100%-se osaluse tütarettevõttes Creditstar Latvia SIA ettevõttele Creditstar Group AS.

Emaettevõtte registreeritud asukoht on Narva mnt 9a, 10117 Tallinn, Eesti. Kontserni põhitegevusala on tagatiseta laenude andmine.

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste juhtkonnapiiride raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tinglike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- Laenuvõtete allahindlused
- Varade ja kohustuste õiglane väärtus
- Põhivara amortisatsioonimäärad

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 2010 seisuga ja oodatavalt ei mõjuta need ka tulevasi perioode. Neid standardeid ja tõlgendusi, mis on järgnevalt loetletud, rakendatakse alates nende jõustumise kuupäevast.

IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustamine” (muudetud) (kehtib alates majandusaastastest, mis algavad 1. juulil 2011 või hiljem)

Muudatusega täiendatakse finantsvarade teatud ülekannete avalikustamise nõudeid. Muudatus ei peaks mõjutama konsolideeritud raamatupidamisaruandeid, sest ettevõtteel kõnealused ülekanded puuduvad.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid” (kehtib alates majandusaastastest, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem).

IFRS 9 asendab aegamööda IAS 39. IASB on võtnud vastu standardi kaks esimest osa, kehtestades uue finantsvarade klassifikatsiooni ja mõõteraamistiku ning nõuded finantskohustuste kajastamisele. Ettevõtte ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IAS 12 „Tulumaks” (muudetud) (kehtib alates majandusaastastest, mis algavad 1. jaanuaril 2012 või hiljem).

Muudatus pakub praktilise lahenduse probleemile, kuidas teha kindlaks, kas kinnisvarainvesteeringutega seotud õiglase väärtuse mudeli abil mõõdetavat viitmaksu mõõtev ettevõtte loodab katta kinnisvarainvesteeringute bilansilist maksumust kasutuse või müügiga, eeldades, et bilansiline maksumus kaetakse tavaliselt müügi abil. Ettevõtte ei ole veel hinnanud kõnealuste muudatuste rakendamise mõju.

IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine” (muudetud) (kehtib alates majandusaastastest, mis algavad 1. jaanuaril 2011 või hiljem).

Muudatused lihtsustavad seotud osapoolte mõistet, täpsustades selle kavandatud tähendust ja kõrvaldades mõiste vastuolud. Lisaks sätestavad nad valitsusasutustele osalise vabastuse avalikustamisnõuetest. Muudatuste rakendamine ei avalda mõju ettevõtte finantsseisundile ega tulemustele, ent võib mõjutada seotud osapoolte kohta avalikustatavat teavet.

IAS 32 „Finantsinstrumendid: esitamine – õiguste emissioonide liigitamine” (muudetud) (kehtib alates majandusaastastest, mis algavad 1. veebruaril 2010 või hiljem).

Muudatusega uuendatakse finantskohustuse määratlust, et jätta välja teatud õigused, võimalused ja volitused. Muudatus ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega majandustulemust, sest ettevõttel ei ole selliseid instrumente.

Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite parendused

2010. aasta mais tegi IASB standarditesse rea muudatusi. Muudatused jõustuvad aruandeperioodidele, mis algavad kas 1. juulil 2010 või hiljem või 1. jaanuaril 2011 või hiljem. Alltoodud muudatuste kasutuselevõtt võib tuua kaasa muudatusi arvestuspõhimõtetes, ent ei tohiks mõjutada ettevõtte finantsseisundit ega majandustulemust.

- IFRS 3 „Äriühendused”;
- IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave”;
- IAS 1 „Finantsaruannete esitamine”;
- IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded”;
- IFRIC 13 „Kliendilojaalsuse programmid”.

IFRIC 14 IAS 19 „Kindlaksmääratud hüvitise vara piirang, minimaalsed rahastamisnõuded ja nende koostoime” (muudetud) (kehtib alates majandusaastastest, mis algavad 1. jaanuaril 2011 või hiljem).

Muudatusega täiendatakse tulevaste tasude ettemaksete kajastamist rahastamise miinimumnõude korral. Muudatus ei mõjuta konsolideeritud raamatupidamisaruandeid, sest ettevõttel puuduvad kindlaks määratud hüvitiste varad.

IFRIC 19 „Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega” (kehtib alates majandusaastastest, mis algavad 1. juulil 2010 või hiljem).

Tõlgendus annab juhiseid selle kohta, kuidas kajastada finantskohustuste tasumist omakapitali instrumentidega. Kuna ettevõtte ei ole selliseid tehinguid teinud, ei mõjuta IFRIC 19 tema raamatupidamisaruandeid.

Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab kontserni finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtteid 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 emaettevõtte 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 tütarettevõtte kaudu) üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest.

Tütarettevõtteid kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid mis emaettevõttegi. Kõik nõuded ja kohustused, tulud, kulud, rahavood ning realiseerimata kasumid ja kahjumid emaettevõtte ja tütarettevõtte 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 õiglane 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 õiglane väärtus miinus müügikulutused) ja bilansilise väärtuse vahe ning kajastab selle summa kasumiaruandes.

Tütarettevõtte poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõtte 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 õiglases väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses. Ettevõtte vahendite kasutamise eest saadavad intressid kajastatakse tuluna tekkepõhiselt lepinguperioodi jooksul, kui on tõenäoline, et tehinguga seotud majanduslik tulu laekub ja selle summat saab usaldusväärselt mõõta.

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 algset 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 õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks, laenuks ja nõueteks, lunastustähtajani hoitavateks investeeringuteks või müügivalmis finantsvaradeks. Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses, millele investeeringute korral, mida ei kajastata õiglasel väärtuses 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 väärtpaberiteks ega määratleta müügivalmis investeerimisväärtpaberitena. 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 usaldusväärselt prognoosida. Väärtuse languse tõendus põhineb intressi- või põhiosamaksete maksmata jätmisel või muudel asjakohastel teguritel.

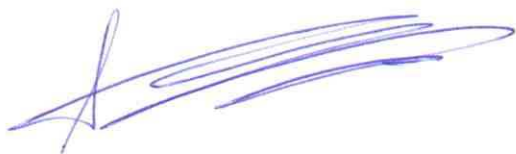
Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kantakse kasumiaruandes kuludesse. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

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 krediitkahjumid, 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 jätkuvale 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

Materiaalne põhivara võetakse arvele selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalet 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 immateriaalet 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 kasu mit, 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. Intressitulud ja -kulud ning laenude allahindluse kulud
(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

Intressitulud geograafiliste piirkondade lõikes:	2010	2009
Eesti (100%)	74 015	97 198
Intressitulud tegevusalade lõikes:	2010	2009
Muu laenuandmine v.a. pandimajad ¹	74 015	97 198
Intressitulud liikide lõikes:	2010	2009
Laenud klientidele	39 792	60 759
Klientidele antud laenudega seotud nõuded inkassofirma vastu (lisa 5, 14)	10 955	6 399
Kohtu kaudu väljamõistetud intressid ²	19 483	25 177
Üleöödeposiidid	-	23
Muud	3 785	3 425
Kokku	74 015	95 783

Intressikulud liikide lõikes:	2010	2009
Panga arvelduskrediidid	-	-107
Emiteeritud võlakirjad	-5 387	-9 349
Muud laenukohustused (lisa 8)	-10 599	-5 374
Kokku	-15 986	-14 830

¹ Liigitus vastab Eesti Vabariigi EMTAK-koodile 64929

² 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
Laenude allahindluse kulu	-28 167	-29 788
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded ¹	-2 163	-2 828
Kokku	-30 330	-32 616

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

Klientidele antud laenude allahindluse võrdlus liikide lõikes:

Seisuga 1 jaanuar 2010

	50 593
Allahindluse kulu aastas laenudelt klientidele	6 986
Allahindluse kulu aastas nõuetele inkassofirma vastu	10 939
Allahindluse kulu aastas kohtuotsusega kaetud nõuetele	12 405
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	-2 163
Seisuga 31. detsember 2010	78 760

Seisuga 1 jaanuar 2009

	21 507
Allahindluse kulu aastas laenudelt klientidele	1 961
Allahindluse kulu aastas nõuetele inkassofirma vastu	19 649
Allahindluse kulu aastas kohtuotsusega kaetud nõuetele	10 304
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	-2 828
Seisuga 31. detsember 2009	50 593

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

Muud tegevustulud

	2010	2009
Muud tulud	87	182
SMS teenuste tulud	15	37
Kokku	102	219

Muud tegevuskulud

	2010	2009
Rendi- ja halduskulud	-1 396	-1 256
Käibemaksukulud	-1 207	-3 149
Spetsialistide ja õigusabitasud	-775	-3 137
IT-kulud	-1 116	-1 555
Laenude sissenõudmise kulud	-104	-725
Krediidikontrollikulud	-369	-411
Turundus- ja reklaamikulud	-2 092	-7 667
Pankade teenustasud	-252	-246
Klientide tuvastamise kulud	-902	-1 645
Muud kulud	-87	-134
Kokku	-8 300	-19 925

Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid
(tuhandetes kroonides)

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

Lisa 5. Laenud klientidele
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Laenud klientidele ¹	68 264	61 172
Nõuded inkassofirma vastu ² (lisa 14)	64 878	49 266
Kohtuotsustega kaetud nõuded ³	74 443	48 388
Laenude allahindlus (lisa 2)	-78 760	-50 593
Kokku	128 825	108 233

¹ Kõik laenud klientidele on Eestis eraisikutele antud tagatiseta laenud vahemikus 1 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 ning nõudeid müüdi tagasi inkassofirma poolt 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 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
Muud laenud		
Muud laenud (lisa 14)	21 894	20 500
Laekumata arved	30	8
Muud nõuded (lisa 14)	13 200	12 000
Kokku	35 124	32 508
	31.12.2010	31.12.2009
Ettemaksed		
Ettemakstud kulud	163	173
Kokku	163	173

Lisa 7. Materiaalne ja immateriaalne vara
(tuhandetes kroonides)

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2008	1 156	584	1 740
Soetamised	-	23	23
Amortisatsioonikulu aastas	-256	-201	-457
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2009	899	406	1 305
Soetamised	-	11	11
Amortisatsioonikulu aastas	-257	-203	-460
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2010	642	214	856

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
Seisuga 31. detsember 2009			
Soetusmaksumus	1 285	991	2 276
Akumuleeritud amortisatsioon	-386	-585	-971
Seisuga 31. detsember 2010			
Soetusmaksumus	1 285	798	2 083
Akumuleeritud amortisatsioon	-643	-584	-1 227

Lisa 8. Laenukohustused
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Emiteeritud võlakirjad ¹	-	40 372
Muud laenukohustused ²	78 183	30 569
Kokku	78 183	70 941

¹ SMS Laen AS lunastas aastal 2010 eelmisel aruandeperioodil emiteeritud lühiajalisi võlakirju mahus 8 156 tuhat krooni (2009: 2 502 tuhat krooni) ja tasus emiteeritud võlakirjadelt intresse mahus 4 653 tuhat krooni (2009: 1 879 tuhat krooni). Ülejäänud emiteeritud lühiajalised võlakirjad mahus 33 153 tuhat krooni konverteeriti uueks lühiajaliseks laenuks bilansilises mahus 33 153 tuhat krooni seotud osapoolte poolt. Eelmisel aruandeperioodil emiteeritud lühiajaliste võlakirjade ja tasumata intresside saldo seisuga 31.12.2010 oli 0 krooni.

2010 aastal lühiajaliseks laenuks konverteeritud eelmisel aruandeperioodil emiteeritud lühiajalised võlakirjad mahus 33 153 tuhat krooni väljastati tähtajaga detsember 2011, intressimääraga 20% aastas. 2010 aastal tagastas SMS Laen AS selle lühiajalise laenu põhiosasid mahus 12 944 tuhat krooni ning intresse arvestati mahus 2 210 tuhat krooni. 31. Detsember 2010 seisuga oli uue lühiajalise laenu tagastamata põhiosa jääk 20 209 tuhat krooni ning tasumata intresside jääk 2 210 tuhat krooni. Lisainfo lisas nr. 14.

² Muud laenukohustused hõlmavad endas lisaks eelmises punktis kirjeldatule seisuga 31.12.2010 pikaajalisi laenukohustusi mahus 8 050 tuhat krooni seotud osapooltelt (2009: 8 050 tuhat krooni) tähtajaga märts 2012 ja lühiajalisi laenukohustusi mahus 47 714 tuhat krooni muudelt laenuandjatelt (2009: 22 326 tuhat krooni) tähtaegadega vahemikus juuli kuni detsember 2011. Tasumata intressikohustus seisuga 31.12.2010 pikaajaliste laenude eest on 0 krooni (2009: 193 tuhat krooni) ja tasumata intressikohustus lühiajaliste laenude eest 0 krooni (2009: 0 krooni).

2010 aastal võttis SMS Laen AS lühiajalisi laenukohustusi mahus 30 175 tuhat krooni (2009: 10 102 tuhat krooni) ja tagastas lühiajalisi laenukohustusi mahus 4 787 tuhat krooni (2009: 3 300 tuhat krooni). Laenude tähtaegu pikendati mahus 22 326 tuhat krooni (2009: 13 473 tuhat krooni).

Muud laenukohustused kannavad aastast intressimäära 16% - 26% (2009: 16% - 26%).

Lisa 9. Võlad ja ettemaksed
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Saadud ettemaksed	15	80
Tasumisele kuuluvad arved	710	760
Töötajatega seotud kohutused	747	2 177
Maksukohustused	287	253
Kokku	1 759	3 270

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 sissemaksega – 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. ülekurs 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.

2010. aastal aktsiakapitalis muudatusi ei toimunud.

Potentsiaalne ettevõtte tulumaksu kohustus

31. detsembri 2010 seisuga moodustas kontserni jaotamata kasum 32 485 tuhat krooni (31. detsembri 2009 seisuga: 22 033 tuhat krooni). Suurim võimalik ettevõtte tulumaksu kohustus, mis tuleneks kogu jaotamata kasumi jäägi väljamaksmisest dividendidena, on 6 822 tuhat krooni (2009: 4 627 tuhat krooni). Seega võib kontsern maksta dividende kogusummas 25 663 tuhat krooni (2009: 17 406 tuhat krooni) netodividendidena. 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 % 31.12.2010	Osalus % 31.12.2009
SMS Aizdevumi SIA	Läti	0	100
Perelaen OÜ	Eesti	0	0

16. detsembril 2009 aastal müüs SMS Laen AS 100% oma tütarettevõtte Perelaen OÜ osadest 12 000 tuhande krooni eest seotud osapoollele (lisateave lisas 14).

01. juulil 2010 aastal müüs SMS Laen AS 100% oma tütarettevõtte SMS Aizdevumi SIA osadest 45 tuhande krooni eest grupi restruktureerimise käigus emaettevõttele.

Lisa 12. Lisateave konsolideeritud rahavoogude aruande juurde
(tuhandetes kroonides)

Puhaskasumi korrigeerimine (aasta kohta):

	2010	2009
Amortisatsioon	460	457
Intressikulu	15 986	14 830
Intressitulu	-60 779	-44 649
Kahjum tütarettevõtte müügist	-	631
Muud korrigeerimised	576	294
Kulu allahindluse reservi muutusest	30 330	32 616
Kokku	-13 427	4 179

Muud nõuded ja ettemaksed 31. detsembri seisuga:

	2010	2009
Muud nõuded	30	8
Ettemakstud kulud ja ettemaksed	163	173
Kokku	193	181

Investeeringustegevusega seotud intressinõuded 31. detsembri seisuga:

	2010	2009
Intressinõuded (lisa 14)	3 722	1 508
Kokku	3 722	1 508

Finantseerimistegevusega seotud intressikohustused 31. detsembri seisuga:

	2010	2009
Intressikohustused muudelt laenudelt (lisa 8)	2 210	706
Kokku	2 210	706

Saadud intressid, makstud intressid

	2010	2009
Muudelt laenudelt saadud intressid (lisa 14)	371	575
Makstud intressid (lisa 8)	13 034	14 472

Lisa 13. Varade ja kohustuste tähtaegade analüüs
(tuhandetes kroonides)

Alljärgnev tabel sisaldab varade ja kohustuste analüüsi vastavalt nende eeldatavale laekumise või täitmise ajale. Lisas 15 on esitatud kontserni diskonteerimata tagasimaksekohustused.

Seisuga 31. detsember 2010:

	Nõud- misel	Vähem kui 3 kuud	3 - 6 kuud	6 - 9 kuud	9 - 12 kuud	Kokku vähem kui 12 kuud	Rohkem kui 1 aasta	Kokku
Varad								
Raha	2 459	-	-	-	-	2 459	-	2 459
Laenud								
klientidele	-	6 998	7 737	6 261	5 775	26 771	102 054	128 825
Muud								
laenunõuded	-	30	-	-	-	30	35 094	35 124
Ettemaksed	-	29	-	-	-	29	134	163
Materiaalne								
põhivara	-	37	37	37	36	147	67	214
Immateriaalne								
põhivara	-	65	64	64	64	257	385	642
Kokku	2 459	7 159	7 838	6 362	5 875	29 693	137 734	167 427
Kohustused								
Laenu-								
kohustused	-	-	-	-	335	335	77 848	78 183
Võlad ja								
ettemaksed	-	1 759	-	-	-	1 759	-	1 759
Kokku	-	1 759	-	-	335	2 094	77 848	79 942
Neto	2 459	5 400	7 838	6 362	5 540	27 599	59 886	87 485

Seisuga 31. detsember 2009:

	Nõud- misel	Vähem kui 3 kuud	3 - 6 kuud	6 - 9 kuud	9 - 12 kuud	Kokku vähem kui 12 kuud	Rohkem kui 1 aasta	Kokku
Varad								
Raha	6 025	-	-	-	-	6 025	-	6 025
Laenud								
klientidele	-	9 175	12 950	9 700	11 400	43 225	65 008	108 233
Muud								
laenunõuded	-	8	12 000	-	-	12 008	20 500	32 508
Ettemaksed	-	173	-	-	-	173	-	173
Materiaalne								
põhivara	-	-	-	-	406	406	-	406
Immateriaalne								
põhivara	-	-	-	-	-	-	899	899
Kokku	6 025	9 356	24 950	9 700	11 806	61 837	86 407	148 244
Kohustused								
Laenu-								
kohustused	-	6 501	16 016	800	4 057	27 374	43 567	70 941
Võlad ja								
ettemaksed	-	2 120	1 150	-	-	3 270	-	3 270
Kokku	-	8 621	17 166	800	4 057	30 644	43 567	74 211
Neto	6 025	735	7 784	8 900	7 749	31 193	42 840	74 033

Lisa 14. Seotud osapoolte andmed
(tuhandetes kroonides)

Käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes loetakse seotud osapoolteks:

- a) kontsernis ja nende kontrolli all olevates ettevõtetes olulist mõju omavaid aktsionäre;
- b) juhatuse liikmeid, nende lähisugulasi ja nende kontrolli all olevaid ettevõtteid.

Ostud seotud osapooltelt:	2010	2009
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	9 643	4 258

2010 aastal ostis kontsern seotud osapooltelt klientide vastu suunatud ning kohtuotsusega kaetud laenuõudeid summas 9 500 tuhat krooni ja inkassoteenuseid summas 104 tuhat krooni.

2009 aastal ostis kontsern seotud osapooltelt õigusabi- ja inkassoteenuseid

Müük seotud osapooltele:	2010	2009
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	4 346	16 461

Müük seotud osapooltele hõlmab laenuõuete müüki inkassofirmale mahus 4 346 tuhat krooni (2009: 16 461 tuhat). Lisateave lisas 5.

Kohustused seotud osapooltele:	31.12.2010	31.12.2009
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	32 469	24 101

Kohustused seotud osapooltele jagunevad seisuga 31 detsember 2010 alljärgnevalt:

- a) Pikaajalised laenukohustused 8 050 tuhat krooni väärtuses olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Laenukohustuste intressimäär on 16% aastas ja intressikohustus oli 0 krooni;
- b) Lühiajalised laenukohustused 22 209 tuhat krooni väärtuses olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Laenukohustuste intressimäär on 20% aastas ja seisuga 31 detsember 2010 oli intressikohustus muude laenude eest 2 210 tuhat krooni. Lisainfo lisas 8.

Kohustused seotud osapooltele jagunevad seisuga 31 detsember 2009 alljärgnevalt:

- a) 15 762 tuhat krooni väärtuses emiteeritud võlakirjakohustusi kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Emiteeritud võlakirjade intressimäär on 20% aastas ja intressikohustus oli 96 tuhat krooni;
- b) pikaajalised laenukohustused 8 050 tuhat krooni väärtuses olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Muude laenukohustuste intressimäär on 16% aastas ja seisuga 31 detsember 2009 oli intressikohustus muude laenude eest 193 tuhat krooni;

Nõuded seotud osapoolte vastu:

	31.12.2010	31.12.2009
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	99 972	81 766

Nõuded seotud osapoolte vastu jagunevad 31 detsember 2010 seisuga alljärgvalt:

a) klientidele antud laenudega seotud nõuded inkassofirma vastu 64 878 tuhat krooni. 2010 aastal müüdi nõudeid klientide vastu inkassofirmale 4 346 tuhat krooni väärtuses ja osteti nõudeid klientide vastu inkassofirmalt 9 500 tuhat krooni väärtuses. Lisainfo lisa 5.

b) lühiajaline laenuõue kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõttele mahus 18 172 tuhat krooni. Laenuõuete intressimäär on 12% aastas ja intressinõue 3 722 tuhat krooni.

c) detsembris 2009 müüs kontsern oma osaluse tütarettevõttes Perelaen OÜ kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõttele. Nõue teenib intressi määraga 10% aastas Tehingujärgne nõue on 12 000 tuhat krooni ja intressinõue on 1 200 tuhat krooni.

Nõuded seotud osapoolte vastu jagunevad 31 detsember 2009 seisuga alljärgvalt:

a) klientidele antud laenudega seotud nõuded inkassofirma vastu 49 266 tuhat krooni. 2009 aastal müüdi nõudeid klientide vastu inkassofirmale 16 146 tuhat krooni väärtuses.

b) lühiajaline laenuõue kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõttele mahus 18 992 tuhat krooni. Laenuõuete intressimäär on 12% aastas ja intressinõue 1 508 tuhat krooni.

c) detsembris 2009 müüs kontsern oma osaluse tütarettevõttes Perelaen OÜ kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõttele. Nõue teenib intressi määraga 10% aastas Tehingujärgne nõue on 12 000 tuhat krooni.

Muutused kohustustes seotud osapooltele 31. detsembri seisuga:

	Võlad seisuga 31.12. 2009	Kohustuste tagastused aasta jooksul	Aasta jooksul võetud kohustused	Võlad seisuga 31.12.2010
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	24 101	31 782	40 150	32 469

	Võlad seisuga 31.12. 2008	Kohustuste tagastused aasta jooksul	Aasta jooksul võetud kohustused	Võlad seisuga 31.12.2009
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	17 953	-	6 148	24 101

Võetud kohustused 2010 aastal seotud osapoolte ees jaguneb alljärgnevalt:

a) kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete poolt refinantseeritud võlakirjad, mis konverteeriti lühiajaliseks laenuks mahus 33 153 tuhat krooni ja täiendavalt saadud laenud mahus 4 787 tuhat krooni. Võetud laenukohustuste intressimäär on 20% aastas. Laenude tagastamise tähtajag on 18 kuud. Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele saadud laenudelt arvestatud intress oli 2 210 tuhat krooni ja tasumata intressid on 2 210 tuhat krooni.

Kohustuste tagastused 2010 aastal seotud osapooltele jaguneb alljärgnevalt:

a) kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele 2010 aastal saadud laenude tagastus mahus 17 731 tuhat krooni.

b) kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele emiteeritud võlakirjade tagastused mahus 14 051 tuhat krooni.

Võetud kohustused 2009 aastal seotud osapoolte ees jaguneb alljärgnevalt:

a) kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele täiendavalt saadud laenud mahus 6 148 tuhat krooni keskmise intressimääraga 20% aastas. Laenud on saadud tähtajaga 12-18 kuud.

Muutused nõuetes seotud osapoolte vastu 31. detsembri seisuga:

	Nõuded seisuga 31.12. 2009	Nõuete vähenemine aasta jooksul	Nõuete kasv aasta jooksul	Nõuded seisuga 31.12.2010
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	81 776	13 247	31 443	99 972
	Nõuded seisuga 31.12. 2008	Nõuete vähenemine aasta jooksul	Nõuete kasv aasta jooksul	Nõuded seisuga 31.12.2009
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	51 886	13 017	42 897	81 776

Nõuete kasv 2010 aastal seotud osapoolte vastu jaguneb alljärgnevalt:

a) 2009 aastal tütarettevõtte müügist kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõttele tekkinud nõudelt 12 000 tuhat krooni arvestatud intressid 1200 tuhat krooni.

b) laenuõuete müük inkassofirmale summas 4 346 tuhat krooni ja laenuõuete müügist tekkinud nõudelt arvestatud intressid summas 7 687 tuhat krooni. Laenuõuete müügist inkassofirmale tekkinud nõudelt arvestatakse intressi 20% aastas.

c) inkassofirmale müüdud laenuõuete laekumiste kontsernile edasikandmata summa 13 763 tuhat krooni ja edasikandmata summalt arvestatud intressid summas 2 233 tuhat krooni. Intressimäär 20% aastas.

d) kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõttele antud lühiajaliselt laenuõudelt arvestatud intress mahus 2 214 tuhat

Nõuete vähenemine 2010 aastal seotud osapoolte vastu jaguneb alljärgnevalt:

- a) lühiajaliste laenude laekumine mahus 820 tuhat krooni.
- b) eelmistel aruandeperioodidel inkassofirmale müüdud laenuõuete tagasiost mahus 9 500 tuhat krooni. Tegemist on laenuõuetega, mille võlamenetlus on lõppenud ja nõue kontsernile kohtuotsusega välja mõistetud.
- c) laenuõuete müügist inkassofirmale tekkinud nõude tasumine summas 2 927 tuhat krooni.

Nõuete kasv 2009 aastal seotud osapoolte vastu jaguneb alljärgnevalt:

- a) muude laenude andmine mahus 13 930 tuhat krooni. Muud antud laenud on keskmise intressimääraga 16% aastas, tähtajaga 12 kuud. Muudel laenudel seotud osapooltele laenu väärtuse langust ei toimunud.
- b) laenuõuete müük inkassofirmale summas 16 146 tuhat krooni. Laenuõuete müügist inkassofirmale tekkinud nõudelt arvestatakse intressi 20% aastas.
- c) nõue tütarettevõtte müügist kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõttele väärtuses 12 000 tuhat krooni. Nõue kuulub tasumisele 12 kuu jooksul, intressiga 10% aastas.

Nõuete vähenemine 2009 aastal seotud osapoolte vastu jaguneb alljärgnevalt:

- a) muude laenude tagastamine mahus 5 731 tuhat krooni
- b) laenuõuete müügist inkassofirmale tekkinud nõude tasumine summas 7 286 tuhat krooni.

Juhtkonna töötasud

	2010	2009
Juhatuse liikmed	-	2 352
Nõukogu liikmed	-	2 784
Kokku:	-	5 136

2010. aastal juhtkonnale töötasusid ei arvestatud ning 2010. aasta väljamaksed juhtkonnale brutosummas 520 tuhat krooni oli väljamaksmata töötasude jääk eelnevast perioodist.

Lisa 15. 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 riskijuhtimispõhimõtete 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. Krediidirisk on hajutatud kuna on kontsernil suur arv kliente, kelle eraldiseisvad maksed on suhteliselt väikesed. Klientidele antavad laenud on vahemikus 1 kuni 30 tuhat krooni. Maksimaalne krediidirisk kokku – mis on ülimalt teoreetiline näitaja – oli 31. detsembri 2010 seisuga 207 585 tuhat krooni (31. detsember 2009: 158 826 tuhat).

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 krediidireitingut ei määrata. Kontsern jälgib hoolikalt oma laenuportfelli, et tuvastada varakult võimalikke muutusi vastaspoolte krediidikõlblikkuses, ja teostab regulaarselt krediidiriski tundlikkuskontrolle ja stsenaariumianalüüse, et hinnata oma laenuportfelli kvaliteeti ja tundlikkust üldistes majandustingimustes toimuvate muutuste suhtes.

Laenude omadused 31. detsembri 2010 seisuga:

	Mitte üle tähtaja, mitte allahinnatud	Üle tähtaja kuid mitte allahinnatud	Allahinnatud	Kokku
Laenud klientidele	-	-	68 264	68 264
Inkassofirmale müüdud laenu nõuded (lisa 14)	-	-	64 878	64 878
Kohtuotsusega kaetud nõuded (lisa 5)	-	-	74 443	74 443
Kokku	-	-	207 585	207 585

2010 aastal toimus kontserni põhitegevusest tekkinud laenuõuete allahindlusmetoodikas muudatus, mille kohaselt hinnatakse alla bilansipäeval realiseerimata laenuõuded sõltumata sellest, kas nende tasumise tähtaeg on tulevikus või bilansipäeva seisuga möödunud.

Laenude omadused 31. detsembri 2009 seisuga:

	Mitte üle tähtaja, mitte allahinnatud	Üle tähtaja kuid mitte allahinnatud	Allahinnatud	Kokku
Laenu klientidele	7 929	4 299	48 944	61 172
Inkassofirmale müüdud laenuõuded (lisa 14)	-	-	49 266	49 266
Kohtuotsusega kaetud nõuded (lisa 5)	-	-	48 388	48 388
Kokku	7 929	4 299	146 598	158 826

Varade ja kohustuste õiglane väärtus

Juhatuse 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 likviidsusrisi 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 juhatuse on rakendanud mudelit, milles võetakse arvesse investeerimisvahendite planeerimisega seotud ressurside baasi. Mudeli raamistikus on fikseeritud peamised likviidsuse osakaalud ja ka tähtsajaliste varade ja kohustuste osakaalud.

Kontserni lepingulised diskonteerimata tagasimaksekohustused:

Seisuga 31 detsember 2010:

	Nõud- misel	Vähem kui 3 kuud	3 - 6 kuud	6 - 9 kuud	9 - 12 kuud	Kokku vähem kui 12 kuud	Rohkem kui 1 aasta	Kokku
Kohustused								
Võlad ja ettemaksed	-	1 759	-	-	-	1 759	-	1 759
Laenu- kohustused	-	-	8 500	13 070	48 563	70 133	8 050	78 183
Kokku	-	1 759	8 500	13 070	48 563	71 892	8 050	79 942

Seisuga 31 detsember 2009:

	Nõud- misel	Vähem kui 3 kuud	3 - 6 kuud	6 - 9 kuud	9 - 12 kuud	Kokku vähem kui 12 kuud	Rohkem kui 1 aasta	Kokku
Kohustused								
Võlad ja ettemaksed	-	1 500	1 770	-	-	3 270	-	3 270
Emiteeritud võlakirjad, laenu- kohustused	193	1 013	30 452	500	14 771	46 929	24 012	70 941
Kokku	193	2 513	32 222	500	14 771	50 199	24 012	74 211

Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood turu intressimäära muutuste tõttu kõiguvad. 31. detsembri 2010 (31. detsembri 2009, 31. detsembri 2008) seisuga kontsernil ujuva intressimääraga laene ei olnud.

Operatsiooniriskid

Operatsioonirisk peegeldab võimalikke tegureid, mis pärssivad kontserni tavapärast äritegevust või põhjustavad muul moel kahju – näiteks tõrked infosüsteemides, puudujäägid sisekorraeskirjades, töötajate ebapädevus ja vead, pettused, loodusõnnetused. Kontsernis on operatsiooniriski ja muude katkestuste või kriisi tagajärjel tekkida võivate riskide minimeerimiseks kehtestatud sisekorraeskirjad. Sisekorraeskirjades 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 sisekorraeskirjadest. 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 sisekorraeskirjad, milles kirjeldatakse asjakohaselt kogu kontserni tegevust.

Tehingute algamine, 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 -korraga 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.

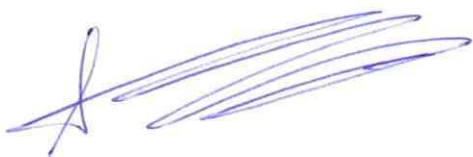
Lisa 16. Kapitalihaldus

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 17. Bilansipäevajärgsed sündmused

Alates 1. jaanuarist 2011 on Eestis käibel Euroopa Liidu ühisraha euro, kursiga 1 euro (EUR) = 15,6466 krooni (EEK). Alates 15. jaanuarist 2011 on euro Eestis ainuke kehtiv maksevahend.

Sellest tulenevalt on alates 2011. aastast kontserni arvestusvaluutaks euro ning kõik alates aastast 2011 puudutavad aruanded esitatakse eurodes, varasemate perioodide võrdlusandmed arvestatakse ümber samuti eurodesse.



Lisa 18. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	2010	2009
Intressitulu	74 015	94 548
Intressikulu	-15 986	-14 830
Puhas intressitulu	58 029	79 754
Laenude allahindluse kulu	-30 330	-32 100
Muud tegevustulud	102	219
Muud tegevuskulud	-8 300	-19 916
Palgad ja töötasud	-5 589	-11 069
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-460	-457
Ärikasum	13 452	16 431
Finantstulud	-	2 000
Kasum enne tulumaksu	13 452	18 431
Aruandeaasta puhaskasum	13 452	18 431
Muu koondkasum	-	-
Aruandeaasta koondkasum	13 452	18 431

Lisa 19. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Varad		
Raha	2 459	5 959
Laenuklentidele	128 825	108 233
Muud nõuded	35 124	32 530
Ettemaksed	163	173
Investeeringud tütarettevõtetesse	-	44
Materiaalne põhivara	214	406
Immateriaalne põhivara	642	899
Varad kokku	167 427	148 244
Kohustused ja omakapital		
Laenukohustused	78 183	70 941
Võlad ja ettemaksed	1 759	3 270
Kohustused kokku	79 942	74 211
Omakapital		
Emiteeritud kapital	50 000	50 000
Kohustuslik reservkapital	5 000	2 000
Jaotamata kasum	32 485	22 033
Omakapital kokku	87 485	74 033
Kohustused ja omakapital kokku	167 427	148 244

Lisa 20. Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

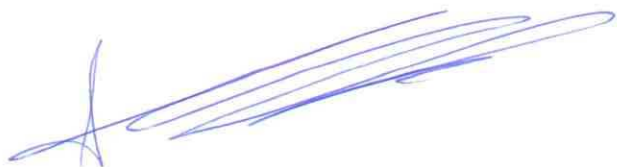
	Aktšia kapital	Üle- kurss	Oma- aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31 detsember 2008	21 111	8 478	-9 589	1 000	34 602	55 602
Aktsiakapital	30 000	-	-	-	-30 000	-
Omaaktsiate tühistamine	-1 111	-8 478	9 589	-	-	-
Reservkapitali moodustamine	-	-	-	1 000	-1 000	-
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	18 431	18 431
Seisuga 31 detsember 2009	50 000	-	-	2 000	22 033	74 033
Reservkapitali moodustamine	-	-	-	3 000	-3 000	-
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	13 452	13 452
Seisuga 31 detsember 2010	50 000	-	-	5 000	32 485	87 485

Emaettevõtte korrigeeritud omakapital oli järgmine:

	31.12.2010	31.12.2009
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	87 485	74 033
Tütaretevõtete bilansiline väärtus emettevõtte konsolideerimata bilansis	-	-44
Tütaretevõtete väärtus kapitaliosaluse meetodil	-	44
Kokku	87 485	74 033

Lisa 21. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne
(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	2010	2009
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	13 452	18 431
Puhaskasumi korrigeerimine	-13 383	5 102
<i>sh amortisastioonikulu</i>	460	457
<i>sh intressitulu</i>	-60 779	-42 871
<i>sh intressikulud</i>	15 986	14 830
<i>sh muudkorrigeerimised</i>	620	586
<i>sh kulu allahindluse reservi muutusest</i>	30 330	32 100
Muutus äritegevusega seotud varades	5 502	4 843
<i>sh laenud klientidele</i>	5 492	6 748
<i>sh muud nõuded ja ettemaksed</i>	10	-1 905
Muutus äritegevusega seotud kohustuses	-1 511	-2 613
Kokku rahavood äritegevusest	4 060	25 763
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse vara soetus	-11	-23
Muud antud laenud	-8 443	-12 438
Muude antud laenude tagasimaksed	2 401	3 781
Muudelt laenudelt saadud intressid	210	474
Kokku rahavood investeerimistegevusest	6 203	-8 206
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	31 139	11 152
Saadud laenude ja emiteeritud võlakirjade tagasimaksed	-19 462	-5 802
Muutus panga arvelduskrediidis	-	-2 498
Makstud intressid	-13 034	-14 472
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 357	-11 620
Rahavood kokku	-3 500	5 937
Raha ja raha ekvivalendid 1. jaanuari seisuga	5 959	22
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 500	5 937
Raha ja raha ekvivalendid 31. detsembri seisuga	2 459	5 959



VANDEAUDIITORI ARUANNE**AS SMS Laen aktsionäridele**

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SMS Laen konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeauditori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viimase auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruande võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

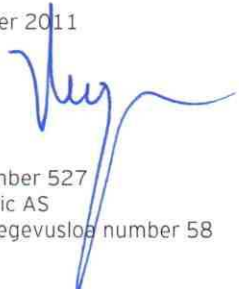
Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS SMS Laen finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Järeldusotsus muude juriidiliste ja regulatiivsete nõuete osas

Meie audit on läbi viidud eesmärgiga avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Finantsinformatsioon AS'i SMS Laen kui emaettevõtte kohta on esitatud lisades 18-21, mis on nõutud Eesti Raamatupidamise seadusega, aga ei ole nõutud osana konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nimetatud finantsinformatsiooni osas on rakendatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise protseduure ja olulisust ning meie arvates on täiendav finantsinformatsioon koostatud kõigis olulistes osades kooskõlas Eesti hea raamatupidamise tavaga ja arvestades konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tervikuna.

Tallinn, 2. november 2011



Ivar Kiigemägi
Vandeauditori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

SMS Laen AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2010. aasta kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:

1. Kanda jaotamata kasumisse 13 452 tuhat krooni.



Aaro Sosaar
Juhatuseliige
02.november 2011

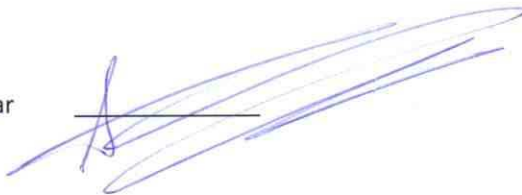
ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

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

SMS Laen AS juhatus:

Juhatus liige

Aaro Sosaar



SMS Laen AS nõukogu on tutvunud juhatuse koostatud majandusaasta aruandega ja audiitori järeldusotsusega ning kinnitanud juhatuse esitatud kasumi jaotamise ettepaneku oma 02. november 2011. aasta otsusega.

SMS Laen AS nõukogu:

Nõukogu liige

Silva Sosaar



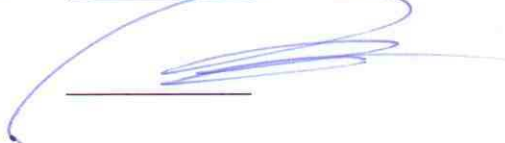
Nõukogu liige

Aivar Riimets



Nõukogu liige

Veiko Väli



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	14.11.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	74015000	100.00%	Jah

Sidevahendid

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