

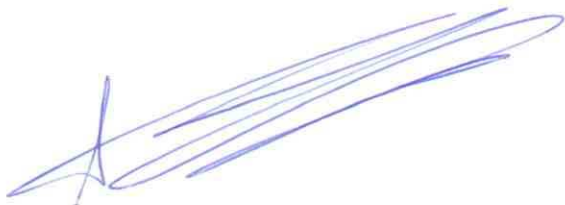
Konsolideeritud majandusaasta aruanne

CREDITSTAR GROUP AS

Majandusaasta algus:	5.oktoober 2009
Majandusaasta lõpp:	31.detsember 2010
Registrikood:	117289C5
Aadress:	Narva mnt. 9 a 10117, Tallinn Eesti
Telefon:	+372 6 588 710
Faks:	+372 6 531 508
E-post:	info@creditstargroup.com
Veebileht:	www.creditstargroup.com
Põhitegevusala:	EMTAK 64929 (Muu laenuandmine, v.a. pandimajad)

SISUKORD

Üldine teave	3
Konsolideeritud tegevusaruanne	4
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne:	
Juhtkonna kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	8
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	9
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	10
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	12
Lisad konsolideeritud raamatupidamise aruandele	
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	13
Lisa 2. Intressitulud ja -kulud ning laenude allahindluse kulud	20
Lisa 3. Muud tegevuskulud ja -tulud	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	23
Lisa 9. Võlad ja ettemaksed	24
Lisa 10. Omakapital	24
Lisa 11. Tütarettevõtted	24
Lisa 12. Varade ja kohustuste tähtaegade analüüs	25
Lisa 13. Seotud osapoolte andmed	25
Lisa 14. Finantsriskide juhtimine	28
Lisa 15. Kapitalijuhtimine	31
Lisa 16. Bilansipäevajärgsed sündmused — eurole üleminek	31
Lisa 17. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	32
Lisa 18. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	33
Lisa 29. Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	34
Lisa 20. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	35
Sõltumatu audiitori järeldusotsus	36
Kasumi jaotamise ettepanek	38
Allkirjad majandusaasta aruandele	39



ÜLDINE TEAVE

Ärinimi
Aadress

Creditstar Group AS

Narva mnt 9 a

10117 Tallinn

Eesti

Registrikood
Registreerimise kuupäev

11728905

5. oktoober 2006

Telefon

+372 6 988 710

Faks

+372 6 531 508

E-post

info@creditstargroup.com

Veebileht

www.creditstargroup.com

Põhitegevusala

EMTAK 64929 (Muu laenuandmine, v.a. pandimajad)

Juhatus

Juhatusel liige

Aaro Sosaar

Nõukogu liikmed

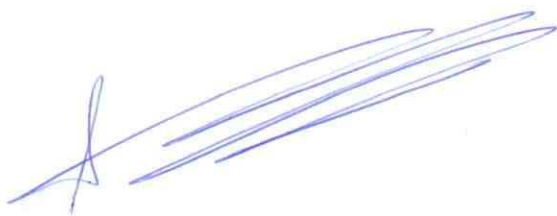
Aivar Riimets

Silva Sosaar

Veiko Väli

Audiitor

Ernst & Young Baltic AS



KONSOLIDEERITUD TEGEVUSARUANNE

Konsolideerimisgrupi struktuur

Ettevõtte nimi	Aadress	Registrikood	Register	Registreerimise kuupäev	Põhitegevus	Osalus
SMS LAEN AS	Narva mnt. 9a 10117, Tallinn Eesti	11251314	Eesti Äriregister	2. mai 2006	Finants teenused	100%
CREDITSTAR LATVIA SIA	Ganibu dambis 24A-505.kab., LV-1005, Riia Läti	40103184219	Läti Äriregister	5. august 2008	Finants teenused	100%
CREDITSTAR FINLAND OY	Annankatu 34a 00100, Helsingi Soome	2301802-7	Soome Äriregister	16. detsember 2009	Finants teenused	100%
PROJECT SE INVEST OÜ	Narva mnt. 9a 10117, Tallinn Eesti	40103184219	Eesti Äriregister	23. november 2010	Investeeringute juhtimine	100%

SMS LAEN AS on Eestis registreeritud ettevõtte. SMS Laen AS põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Eestis. Ettevõtte äriplaan ja tööviis on kooskõlas kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida-realt konsolideerituna. 2010 aasta juulis omandas SMS Laen AS-i Creditstar Group AS, kontserni struktuurse ümberkorralduse käigus (vt lisa 11).

CREDITSTAR LATVIA SIA on Lätis registreeritud ettevõtte. Creditstar Latvia SA põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Lätis. Ettevõtte äriplaan ja tööviis on kooskõlas kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida-realt konsolideerituna. 2010 aasta juulis omandas Creditstar Latvia SIA Creditstar Group AS, kontserni struktuurse ümberkorralduse käigus (vt lisa 11).

CREDITSTAR FINLAND OY on Soomes registreeritud ettevõtte. Creditstar Finland OY põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Soomes. Ettevõtte äriplaan ja tööviis on kooskõlas kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida-realt konsolideerituna. 2010 aasta juulis omandas Creditstar Finland OY Creditstar Group AS, kontserni struktuurse ümberkorralduse käigus (vt lisa 11).

PROJECT SE INVEST OÜ on Eestis registreeritud ettevõtte. Project SE Invest OÜ põhieesmärgiks on investeeringute haldamine. Äritegevust pole veel alustatud (vt lisa 11).

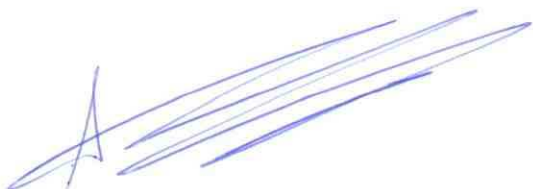
Juhatuse liikmed ja nõukogu liikmed

Juhuse liige: Aaro Sosaar

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

Aksionärid seisuga 31. detsember 2010

Baltic Capital Partners OÜ 504 000 aktsiat, 100% aktsiakapitalist.



Äritegevuse ülevaade

Creditstar Group on teedrajav tarbijafinantseerimise ettevõtte, mis pakub paindlikke eraisikutele mõeldud laene ja teisi finantsteenuseid.

Creditstar kontserni kuuluvad ettevõtted pakuvad oma klientidele lühiajalisi laene summades 50 kuni 2 000 eurot, tagasimakse tähtajaga viisteist päeva kuni üks aasta. Laenutaotlus saab esitada läbi ettevõtte veebilehe, klientide personaalsete mobiiltelefonide ja valitud koostööpartnerite, näiteks Eestis R-Kiosk, kaudu.

Oleme välja töötanud kõrgetasemelise riskianalüüsi ja laenutaotluse kinnitamise tööprotsessi, mis võimaldab efektiivset tegutsemist ja mida on kliendi vaatenurgast lähtuvalt mugav kasutada. Oleme oma tõhusa töömudeli sidunud tehnoloogilise platvormiga, mis võimaldab kiiresti ja efektiivselt teha riskianalüüsi ning töötada, samal ajal täites vajalikke regulatsioone.

Eestis pakub Creditstar oma teenuseid marginimetuse all SMS Laen, mis on kasvanud üheks innovaatisemaks krediidi ettevõtteks Eestis. Meil on õnnestunud muuta Eesti krediiturgu, pakkudes klientidele kiiremat, mugavamat ja paindlikumat laenuteenust kui seda pakuvad pangad. Praegu pakub Creditstar oma teenuseid SMS Laen marginime all Eestis ja Creditstar Finland nime all Soomes.

Ettevõtte strateegia on liikuda praeguselt tugevalt, kohaliku turu liidripositsioonilt lühiajaliste laenupakkujate hulgas Eestis arvestatavaks rahvusvaheliseks finantsteenuste pakkujaks. Ettevõtte on tõestanud oma võimekust töötada efektiivselt ning meie eesmärgiks on võtta Eestis saadud kogemused ja pakkuda hea kvaliteediga finantsteenuseid ka valitud riikides.

Missioon, Visioon ja Põhiväärtused

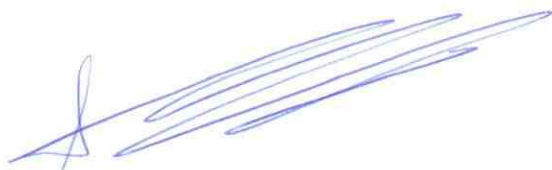
Töötame selle nimel, et teha eraisikute finantsteenused kõikidele kättesaadavaks. Meie eesmärk on pakkuda kõrgel tasemel klienditeenindust ja finantsteenuseid, mis vastavad meie klientide vajadustele.

Visioon

Creditstari tunnustatakse üle Euroopa usaldusväärse liidrina personaalsete finantsteenuste pakkujate hulgas.

Missioon

Creditstar pakub eraisikutele kergesti kasutatavaid, hea kvaliteediga finantsteenuseid läbi asjakohase innovatsiooni.



Põhiväärtused

Meie visiooni ja missiooni toetavad järgmised põhiväärtused:

Creditstar 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 keskendudes teenustele, millel on eesmärk, võidame endale rahulolevaid ja lojaalseid kliente.

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 ja pakkuda hea kvaliteediga finantsteenuseid ka valitud riikides.

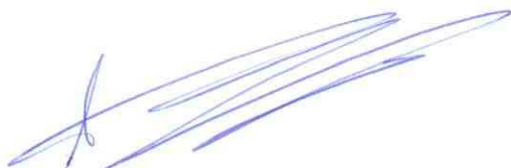
Meie eesmärk on luua tugevam ja kasumlikum ettevõtte, kasutades sarnaseid turundus-, tehnoloogilisi ning võimalamendluslikke tehnikaid, mis on töötanud edukalt Eestis. Laienedes oleme pühendunud oma klientidele, pakudes neile hea kvaliteediga finantsteenuseid, mis on kiired, usaldusväärsed ja lihtsad.

Innovaatiline ja tõhus

Eristudes innovatsiooni poolest, kavatseb Creditstar pakkuda oma klientidele kergest ligipääsetavat finantsteenust ja head teenindust igal ajal. Innovatsioon ja tõhusus on meie strateegia alussammasteks, mille abil tahame kõikjal operatiivselt ja efektiivselt tegutseda.

Vabadus tegutseda kõikjal

Meie strateegia näeb ette pidevalt toimuvad rahvusvahelist tegutsemist. Tänu rahvusvaheliste tehnoloogiate, andmete, suhtluse ja finantsteenuste ühilduvusele ja arengule ei piira meie tegevust enam geograafiline asukoht. Kasutades oma tehnoloogiaid, saame oma eelarvet juhtides ja riikideüleseid töövooge mitmekesistades täiustada ka oma tööprotsesse ja kulusid.



Peamised majandusnäitajad ja suhtarvud:

(tuhandetes kroonides)

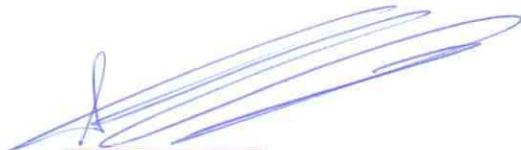
Bilansinäitajad	31.12.2010	05.10.2009
Varad kokku	174 401	40
Laenud klientidele	210 833	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-78 760	0
Väljastatud võlakirjad	31 808	0
Muud laenukohustused	55 827	0
Omakapital	84 797	40

Kasumiaruande näitajad	05.10.2009-31.12.2010
Intressitulud	39 868
Intressikulu	-8 789
Puhas intressitulud	31 079
Personalikulud	-2 529
Muud tegevuskulud	-8 506
Laenude väärtuse languse kulud	-16 187
Puhaskasum	3 638

Suhtarvud	05.10.2009-31.12.2010
Omakapitali tasuvus (ROE)	4%
Kasumimarginaal (PM)	9%
Vara tootlikkus (AU)	23%
Omakapitali kordaja (EM)	2,1
Intressitulude osakaal	23%
Intressikulu osakaal	10%

Suhtarvude selgitused:

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

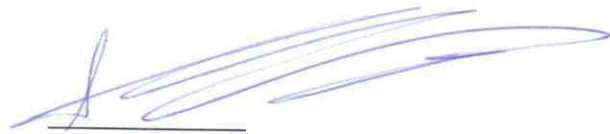
Aaro Sosaar
Juhatuse liige

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

24.11.2011

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	05.10.2009-31.12.2010	Lisa
Intressitulu	39 868	2
Intressikulu	-8 789	2
Puhas intressitulu	31 079	
Laenude allahindluse kulu	-16 187	2
Muud tegevustulud	11	3
Muud tegevuskulud	-8 506	3
Palgad ja töötasud	-2 529	
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-230	7
Ärikasum	3 638	
Kasum enne maksustamist	3 638	
Tulumaks	-85	1
Aruandeaasta puhaskasum	3 553	
Muu koondkasum	-	
Aruandeaasta koondkasum	3 553	

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	05.10.2009	Lisa
Varad			
Raha	4 073	40	4
Laenud klientidele	132 073	-	5
Muud nõuded	37 235	-	6,13
Ettemaksed	163	-	6
Materiaalne põhivara	214	-	7
Immateriaalne põhivara	642	-	7
Varad kokku	174 401	40	
Kohustused ja omakapital			
Laenukohustused	87 635	-	8,13
Võlad ja ettemaksed	2 054	-	9
Kohustused kokku	89 689	0	
Omakapital			
Aksiakapital	50 400	40	10
Kohustuslik reservkapital	5 000	-	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	29 312	-	10
Omakapital kokku	84 712	40	
Kohustused ja omakapital kokku	174 401	40	

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	Aktsiakapital	Jaotamata kasum	Kohustuslik reservkapital	Kokku
Seisuga 5. oktoober 2009	40	0	0	40
Aktsiakapitali emiteerimine	50 360	-		50 360
Omandatud tütarettevõtte jaotamata kasum	-	25 759		25 759
Omandatud tütarettevõtte kohustuslik reservkapital	-	-	5 000	5 000
Aruandeaasta koondkasum	-	3 553		3 553
Seisuga 31. detsember 2010	50 400	29 312	5 000	84 712

Kogu omakapital kuulub Ettevõtte aktsionäridele.

Lisateave omakapitali kohta on esitatud lisades 1 ja 10.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	05.10.2009-31.12.2010	Lisa
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	3 553	
Puhaskasumi korrigeerimine	-3 609	
<i>sh amortisatsioon</i>	230	7
<i>sh intressikulud</i>	8 789	2
<i>sh intressitulud</i>	-29 152	2
<i>sh muu korrigeerimine</i>	337	
<i>sh ebatõenäoliselt laekuvate nõuete mahakandmine</i>	16 187	2
Muutus äritegevusega seotud varades	-3 562	
<i>sh laenud klientidele</i>	-3 369	
<i>sh muud nõuded ja ettemaksed</i>	-193	
Muutus äritegevusega seotud kohustustes	2 054	9
Puhas rahavoog äritegevusest	-1 564	
Investeeringustegevused		
Antud laenud	-13 570	13
Antud laenude tagasimaksed	350	13
Saadud intressid	149	
Kokku rahavood investeeringustegevusest	-13 071	
Finantseeringustegevused		
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	34 415	8,13
Saadud laenude ja emiteeritud võlakirjade tagasimaksed	-8 169	8,13
Emiteeritud aktsiad	360	10
Makstud intressid	-7 937	
Kokku rahavood finantseeringustegevusest	18 669	
Rahavood kokku	4 034	
Raha ja raha ekvivalendid 05.10.2009 seisuga	40	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	4 034	
Raha ja raha ekvivalendid 31.12.2010 seisuga	4 074	

LISAD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Üldine teave

Creditstar Group AS (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 Creditstar Groupi (emaettevõtte) järgmistest tütarettevõtetest:

- SMS Laen AS
- Creditstar Latvia SIA
- Creditstar Finland OY
- Project SE Invest OÜ

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

Emaettevõtte asutati 2010. aasta oktoobris Eesti õiguse kohaselt osaühinguna. 2010. aasta juunis suurendati ettevõtte aktsiakapital mitterahalise sissemakse teel ja viidi SMS Laen AS kontserni ühingutega ühise juhtimise alla eesmärgiga kontserni juriidiliselt restruktureerida. 31. detsembriks 2010 oli juriidiline restruktureerimine lõppenud.

Kuna ülalmainitud juriidiline restruktureerimine ei ole äriühendus IFRS 3 Äriühendused mõistes, sest ülalmainitud restruktureerimine on toimunud seotud osapoolte vahel, sellest lähtuvalt on antud restruktureerimine väljaspool IFRS 3 ulatust.

Kuna ülalnimetatud juriidilises restruktureerimises puudus majanduslik sisu, ei saa äriühing rakendada IFRS-s 3 käsitletud ostumeetodit. Seetõttu on juhatus juriidilise restruktureerimise kajastamisel konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes rakendanud *pooling-meetodit*.

Kuna konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded on koostatud lähtudes kontserni tegevuse jätkumisest, kajastatakse *pooling-meetodi* rakendamisel emaettevõtte eelkäija jaotamata kasumit jätkuvalt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes. Ainus muutus on see, et pärast juriidilist restruktureerimist esitletakse aktsiakapitalina äriühingu oma ja selle ning emaettevõtte eelkäija aktsiakapitalide vahe kajastatakse kontserni omakapitali muudes reservides. Valdkondades, kus seda meetodit rakendatakse, kajastub SMS Laen AS-i eelnevalt saadud jaotamata kasum kontserni konsolideeritud omakapitali hulgas.

Uute ja muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite kasutuselevõtt

2010. aastal võttis äriühing alates 1. jaanuarist kasutusele kõik Rahvusvahelise Arvestusstandardite Nõukogu (IASB) ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) uued ja muudetud standardid ja tõlgendused, mis on tema tegevuses asjakohased. Uute ja muudetud standardite ja tõlgenduste kasutuselevõtt ei ole avaldanud olulist mõju äriühingu tulemustele või netovaradele.

Uute ja/või muudetud IFRS standardite ja tõlgenduste rakendamine

Ettevõtte on aruandeaastal rakendanud järgmisi uusi ja muudetud IFRS standardeid ja IFRIC tõlgendusi.

- Muudetud IFRS 2 Aktsiapõhine makse
- Muudetud IFRS 3 Äriühendused ja IAS 27 Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded
- Muudetud IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine – nõuetele vastavad maandatavad alusinstrumendid
- IFRIC 12 Teenuse kontsessioonikokkulepped
- IFRIC 17 Mitterahaliste varade jaotamine omanikele
- IFRIC 18 Varade üleandmine klientide poolt
- IFRS täiendused (avaldatud 2008 ja 2009 ning kehtivad alates 1. jaanuarist 2010)

Nimetatud muudatustega kaasnevad olulisemad mõjud on järgmised:

Muudetud IFRS 3 Äriühendused ja IAS 27 Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded

Muudetud IFRS 3 toob kaasa mitmeid olulisi muudatusi peale jõustumiskuupäeva toimunud äriühenduste kajastamist. Muudatused puudutavad vähemusosaluse väärtuse hindamist, tehingukulude kajastamist, lisatingimustest sõltuva tehingutasu esmast kajastamist ja edasist mõõtmist ning etappidena toimuvate äriühenduste kajastamist. Nendel muudatustel on mõju firmaväärtuse esmakajastamisele, selle perioodi finantstulemustele, mille omandamine toimub ning edasistele finantstulemustele.

Muudetud IAS 27 näeb ette, et osaluse muutust tütarettevõttes (mis ei too kaasa kontrolli kaotust) kajastatakse omakapitalitehinguna. Seetõttu ei tekita sellised tehingud enam firmaväärtust, kasumit ega kahjumit. Lisaks muudab antud standard tütarettevõtte poolt teenitud kahjumite ja tehingute kajastamist, mille käigus kaotatakse kontroll tütarettevõtte üle.

Muudetud IFRS 3 ja IAS 27 kajastati edasiulatuvalt, mistõttu omavad need mõju äriühendustele peale 1. jaanuari 2010 toimuvatele tehingutele, mille käigus kaotatakse kontroll tütarettevõtte üle ja tehingutele vähemusosanikega.

Ülejäänud 2010. aastal vastu võetud standardid, tõlgendused ning nende muudatused ei mõjuta ettevõtte raamatupidamisaruandeid, kuna ettevõtte puuduvad sellised raamatupidamisaruande elemendid ja tehingud, mida kõnealused muudatused mõjutavad.

Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud standardid

Ettevõtte ei ole rakendanud järgnevaid IFRS ja IFRIC tõlgendusi, mis on vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud:

Muudetud IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave (kohaldatakse 01. juulil 2011 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Muudatus puudutab teatud finantsvarade ümberliigitamistele rakendatavaid avalikustamise nõudeid. Muudatus ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega majandustulemusi, kuna ettevõtte ei teosta selliseid ümberliigitamisi.

IFRS 9 Finantsinstrumendid (kohaldatakse 01. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Tulevikus asendub IAS 39 IFRS 9-ga. IASB on välja andnud standardi esimesed kaks osa, mis kehtestavad uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistiku ja finantskohustuste kajastamise reeglid. Ettevõtte ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

Muudetud IAS 12 Tulumaks (kohaldatakse 01. jaanuaril 2012 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Muudatus annab praktilise lahenduse kinnisvarainvesteeringuga seotud edasilükkunud tulumaksu kajastamisega seotud küsimusele, kas ettevõtte kavatseb kinnisvarainvesteeringu (mida kajastatakse õiglases väärtuses) bilansilise väärtuse katta kasutamise või müügi käigus, tuues sisse eelduse, et tavapäraselt kaetakse bilansiline maksumus müümise teel. Ettevõtte ei ole veel hinnanud selle muudatuse rakendamise mõju.

Muudetud IAS 24 Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine (kohaldatakse 01. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudatused lihtsustavad seotud osapoolte definitsiooni, selgitades selle tähendust ja kõrvaldades definitsiooni vasturääkivusi. Lisaks lubab muudetud standard mõningaid avalikustamise erandeid riiklikele ettevõtetele. Muudatus ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega majandustulemusi, kuid võib mõjutada seotud osapoolte osas avalikustatavat informatsiooni.

Muudetud IAS 32 Finantsinstrumendid: esitamine – Kinnise aktsiaemissiooni klassifitseerimine (kohaldatakse 01. veebruaril 2010 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudab finantskohustuse definitsiooni, jättes välja teatud õigused, optsioonid ja garantiid. Muudatus ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega majandustulemusi, kuna ettevõtte ei oma selliseid instrumente.

IFRS-ide täiendused

2010. aasta mais andis IASB välja standardite muutuste kogumiku, milles toodud muudatused jõustuvad kas 1. juulist 2010 või 1. jaanuarist 2011 algavatele majandusaastatele, kuid need muudatused ei ole veel EL-i poolt heaks kiidetud. Järgmiste muudatuste rakendamine võib kaasa tuua arvestusmeetodite muudatusi, kuid ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega majandustulemusi.

- IFRS 3 Äriühendused
- IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave
- IAS 1 Raamatupidamisaruannete esitamine
- IAS 27 Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded
- IFRIC 13 Kliendilojaalsusprogrammid

Muudetud IFRIC 14 IAS 19–Piirangud kindlaksmääratud hüvitise varale, miinimumrahastamise nõuded ja nende vastastikused mõjud (kohaldatakse 01. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Muudatus puudutab minimaalse rahastamise nõude puhul tehtavate tulevaste maksete kajastamist. Muudatus ei mõjuta ettevõtte raamatupidamisaruandeid, kuna ettevõttel ei ole kindlaksmääratud hüvitisega varasid.

IFRIC 19 Finantskohustuste tasumine omakapitali instrumentidega (kohaldatakse 01. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele). Tõlgendus annab juhised tehingute kajastamiseks, kus finantskohustused tasutakse omakapitali instrumentidega.

IFRIC 19 ei mõjuta ettevõtte konsolideeritud finantsaruandeid, kuna ettevõttel puuduvad sellised tehingud.

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 vaitsevat 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.

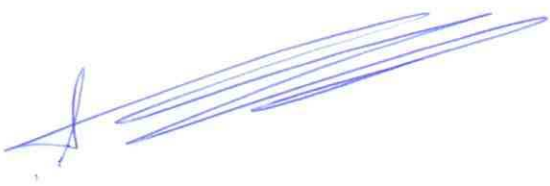
Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid mis emaettevõttegi. Kõik nõuded ja kohustused, tulud, kulud, rahavood ning realiseerimata kasumid ja kahjumid emaettevõtte ja tütarettevõtete vahel toimunud tehingutelt on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes täies 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 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 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 väärtusest. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdiseväärtusest. 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 sularahamakseid 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 õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks, laenudeks 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 teataval alljärgnevalt kirjeldatud juhtudel ümber liigitada. Peale laenude ja nõuete kontsernil muud liiki finantsvarasid ei ole.

Laenud ja nõuded

Laenud 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 väärtapaberiteks ega määratleta müügivalmis investeerimisväärtapaberitena. Selliseid varasid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Kasumid ja kahjumid kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes siis, kui laenude 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 algset arvelevõtmist 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 nüüdisväärtuse 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 algset efektiivset intressimäära. Laenud 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, säilitanud ega kontrolli üle andnud, kajastatakse finantsvara vastavalt kontserni osalusele jätkuval 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 võõrandamisel 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 õiglasest väärtusest, 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 tütaretevõtted

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 maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide vä jakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütaretevõtted

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 juhtkonnale 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 ilmneshid 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.

L. Kriitilise tähtsusega raamatupidamisotsused ja peamised ebakindluse allikad

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nõuab teatud kriitiliste raamatupidamishinnangute andmist juhatuse poolt. Samuti nõuab see arvestuspõhimõtete hoolikat valikut ja rakendamist.

Juhtkonna otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt läbi vaadatud ja nende aluseks on ajaloolised kogemused ja muud tegurid, sealhulgas tulevikus toimuvate sündmuste prognoosid, mida hetkeolukorras mõistlikuks loetakse.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid oletusi vaadatakse läbi jooksvalt. Raamatupidamise kohta antud hinnanguid kajastatakse perioodil, mil hinnangut korrigeeritakse, kui korrigeerimine puudutab üksnes vastavat perioodi, või korrigeerimise perioodil ja tulevastel perioodidel, kui korrigeerimine puudutab nii jooksvat perioodi kui ka tulevase perioodi.

Juhtkonnalt suuremat hoolikust nõudvad, keerukamad valdkonnad või valdkonnad, kus eeldustel ja hinnangutel raamatupidamisaruannete seisukohast märkimisväärne tähtsus on laenudeportfelli allahindamine.

Kontserni ennustused ja oletused põhinevad parameetritel, mis olid saadaval konsolideeritud majandusaruande koostamise ajal. Praegused tingimused ja tuleviku ennustused võivad muutuda turul toimuvate pöörete või kontserni kontrolli alt välja jäävate tingimuste tõttu. Selliste muutuste mõjud kajastatakse nende ilmumise ajal.

Lisa 2. Intressitulud ja –kulud ning laenude allahindluse kulud
(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

Intressitulud geograafiliste piirkondade lõikes:	05.10.2009–31.12.2010
Eesti (94%)	37 511
Soome (6%)	2 357
Kokku	39 868

Intressitulud tegevusalade lõikes:	05.10.2009–31.12.2010
Muu laenuandmine v.a. pandimajad ¹	39 868

Intressitulud liikide lõikes:	05.10.2009–31.12.2010
Laenud klientidele	22 956
<i>sh allahinnatud laenudelt teenitud intressitulu</i>	22 956
Klientidele antud laenudega seotud nõuded inkassofirma vastu (lisa 5, 14)	4 752
<i>sh allahinnatud laenudelt teenitud intressitulu</i>	4 752
Kohtu kaudu väljamõistetud intressid ²	9 553
<i>sh allahinnatud laenudelt teenitud intressitulu</i>	9 553
Muud	2 607
kokku	39 868

Intressikulud liikide lõikes:	05.10.2009–31.12.2010
Emiteeritud võlakirjad	-3 701
Muud laenukohustused (lisa 8)	-5 088
Kokku	-8 789

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:
05.10.2009–31.12.2010

Laenude allahindluse kulu	-14 920
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded ¹	-1 267
Kokku	-16 187

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

Klientidele antud laenude allahindluse võrdlus liikide lõikes:

	Kliendi laenud	Laenud kokku
Seisuga 5. oktoober 2009	0	0
Allahindluse kulu omandatud tütaretevõtetes	63 840	63 840
	3 703	3 703
Allahindluse kulu laenudele klientidele		
Allahindluse kulu nõuetele inkassofirma vastu	5 798	5 798
Allahindluse kulu kohtuotsusega kaetud nõuetele	6 686	6 686
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	-1 267	-1 267
Seisuga 31. detsember 2010	78 760	78 760

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

Muud tegevustulud	05.10.2009–31.12.2010
Muud tulud	3
SMS teenuste tulud	8
Kokku	11

Muud tegevuskulud	05.10.2009–31.12.2010
Rendi- ja halduskulud	-895
Käibemaksukulud	-679
Spetsialistide ja õigusabitasud	-3 102
IT-kulud	-299
Laenude sissenõudmise kulud	-145
Turundus- ja reklaamikulud	-1 550
Pankade teenustasud	-299
Klientide tuvastamise kulud	-377
Muud kulud	-1 160
Kokku	-8 506

Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	05.10.2009
Pangakontode saldo	4 073	40
Kokku	4 073	40

Lisa 5. Laenud klientidele
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	05.10.2009
Laenud klientidele ¹	71 512	0
Nõuded inkassofirma vastu ² (lisa 14)	64 878	0
Kohtuotsustega kaetud nõuded ³	74 443	0
Laenude allahindlus (lisa 2)	-78 760	0
Kokku	132 073	0

¹ Kõik laenud klientidele on Eestis eraisikutele antud tagatiseta laenud vahemikus 3 kuni 30 tuhat krooni, laenu tähtajaga keskmiselt 60 päeva ja keskmise aastaintressiga 310%. Kõikide klientidele antud laenude riskiomadused loetakse sarnasteks.

² Nõuded inkassofirma vastu koosnevad klientidele antud laenudest, mis on müüdud inkassofirmale ja kohtunõuetest, mis ei ole kontserni kontole kantud. 2010 aastal müüs kontsern inkassofirmale nõudeid klientide vastu bilansilises väärtuses 1 906 tuhat krooni ja samal perioodil laekus inkassofirmale müüdud nõuetest 605 tuhat krooni ning nõudeid müüdi tagasi inkassofirma poolt bilansilises väärtuses 9 500 tuhat krooni. Laekumata nõudelt arvestatakse intressi 20% aastas. 31. detsember 2010 seisuga oli intressinõue nõuetelt inkassofirma vastu 17 893 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 moodustasid nõuded, mis olid kontserni kasuks kohtu poolt välja mõistetud ning mille sisse nõudmisega tegelevad kohtutäiturid. Kontsern kajastas bilansis ja tuludes täiendavalt 9 553 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	05.10.2009
Muud laenud (Lisa 14)	24 005	0
Laekumata arved	30	0
Muud nõuded (Lisa 14)	13 200	0
Kokku	37 235	0

Ettemakstud kulud
kokku

	31.12.2010	05.10.2009
	163	0
	163	0

Lisa 7. Materiaalne ja immateriaalne vara
(aasta kohta, tuhandetes kroonides)

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
Jääkväärtus seisuga 5. oktoober 2009	0	0	0
Soetamised	770	316	1 086
Amortisatsioonikulu aastas	-128	-102	-230
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2010	642	214	856

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
Seisuga 31. detsember 2010			
Soetusmaksumus	1 285	798	2 083
Akumuleeritud amortisatsioon	-643	-584	-1 227

Seisuga 5. oktoober 2009			
Soetusmaksumus	0	0	0
Akumuleeritud amortisatsioon	0	0	0

Lisa 8. Laenukohustused
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	05.10.2009
Emiteeritud võlakirjad ¹	31 808	0
Muud laenukohustused ²	55 827	0
Kokku	87 635	0

¹ Juulis 2010 väljastas kontsern 31 293 tuhande krooni (2 000 tuhat euro) väärtuses võlakirju. Võlakirjade tähtaeg oli 18 kuud ja aastane intressimäär 20%, kvartaalse maksega. Tasumata intressikohustus oli seisuga 31. detsember 2010 515 tuhat krooni.

² Muud laenukohustused hõlmavad endas kohustusi summas 8 050 tuhat krooni seotud osapooltelt, tähtajaga märts 2012. Tasumata intressikohustus seotud osapooltelt võetud kohustustel seisuga 31.12.2010 on 0 krooni. Lisaks on lühiajalisi laenukohustusi summas 47 777 tuhat krooni muudelt laenuandjatelt tähtaegadega vahemikus juuli kuni detsember 2011 ja tasumata intressikohustus muudelt laenuandjatelt võetud kohustuste eest seisuga 31. detsember 2010 on 0 krooni.

Majandusaasta jooksul võttis kontsern lühiajalisi laenukohustusi summas 22 760 tuhat krooni ja tagastas lühiajalisi laenukohustusi mahus 1 003 tuhat krooni. Laenude tähtaegu pikendati summas 23 126 tuhat krooni.

Lisa 9. Võlad ja ettemaksed

(seisuga 31. detsember, tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	05.10.2009
Saadud ettemaksed	15	0
Tasumisele kuuluvad arved	895	0
Töötajatega seotud kohutused	747	0
Maksukohustused	397	0
Kokku	2 054	0

Lisa 10. Omakapital

5. oktoobri 2009 seisuga oli kontserni aktsiakapital jaotatud 400 aktsiaks nimiväärtusega 100 krooni (kõik aktsiad sama liiki, emiteeritud ja märgitud 5. oktoober 2009).

2010. aastal suurendati aktsiakapitali 503 600 aktsia võrra. 3 600 aktsia eest tasuti rahalise sissemaksega ja 500 000 aktsia eest tasuti mitterahalise sissemaksega. Kontserni põhivara suurenemise kohta leiate lisateavet lisast 1.

Potentsiaalne ettevõtte tulumaksu kohustus

31. detsembri 2010 seisuga moodustas kontserni jaotamata kasum 29 312 tuhat krooni. Suurim võimalik ettevõtte tulumaksu kohustus, mis tuleneks kogu jaotamata kasumi jäägi väljamaksmisest dividendidena, on 6 156 tuhat krooni. Seega võib kontsern maksta dividende kogusummas 23 156 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 %
SMS LAEN AS	Eesti	100%
CREDITSTAR LATVIA SIA	Läti	100%
CREDITSTAR FINLAND OY	Soome	100%
PROJECT SE INVEST OÜ	Eesti	100%

Creditstar Group AS omandas SMS Laen AS-i 1. juulil 2010, kontserni struktuursete ümberkorralduste käigus. Omandamine toimus mitterahalise sissemakse teel — Creditstar Group AS-i aktsiakapitali suurendati SMS Laen AS aktsiatega väärtuses 50 000 tuhat krooni.

Kontserni struktuurse ümberkorralduse käigus osteti 21. juulil 2010 SMS Laen AS-i käest Creditstar Latvia SIA. Omandamise väärtuseks oli 44 tuhat krooni ja omandamine viidi läbi mitterahalise tehinguga.

Credistrar Finland OY osteti 16. aprillil 2010 mitterahalise tehingu kaudu maksumusega 39 tuhat krooni, osana kontserni struktuurset ümberkorraldamisest.

Project SE Invest OÜ loodid Creditstar Group AS-i poolt 23. novembril 2010 rahalise tehinguga.

Lisa 12. Varade ja kohustuste tähtaegade analüüs
(tuhandetes kroonides)

Alljärgnev tabel sisaldab varade ja kohustuste analüüsi vastavalt nende eeldatavale laekumise või täitmise ajale. Lisas 14 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	4 074	-	-	-	-	4 074	-	4 074
Laenud								
klientidele	-	7 598	8 537	6 761	6 075	28 971	103 102	132 073
Muud								
laenunõuded	-	30	-	985	-	1 015	36 220	37 235
Ettemaksed	-	29	-	-	-	29	134	163
Materiaalne								
põhivara	-	37	37	37	36	147	67	214
Immateriaalne								
põhivara	-	65	64	64	64	257	385	642
Kokku	4 074	7 759	8 638	7 847	6 175	34 493	139 908	174 401
Kohustused								
Laenu-								
kohustused	-	515	-	-	11 000	11 515	76 120	87 635
Võlad ja								
ettemaksed	-	2 054	-	-	-	2 054	-	2 054
Kokku	-	2 569	-	-	11 000	13 569	76 120	89 689
Neto	4 074	5 190	8 638	7 847	-4 825	20 924	63 788	84 712

Lisa 13. Tehingud seotud osapooltega
(tuhandetes kroonides)

Käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes loetakse seotud osapoolteks:

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

05.10.2009–31.12.2010

Ostud seotud osapooltelt:

Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all
olevad ettevõtted

9 643

2010 aastal ostis kontsern seotud osapooltelt (inkassofirma) varem seotud osapooltele (inkassofirmale) müüdud klientide vastu suunatud ning kohtuotsusega kaetud laenuvõtjate vastu suunatud laenunõudeid summas 9 500 tuhat krooni. Nõuded tasuti seotud osapoolte arvete täieulatusliku tasumisega.

2010 aastal ostis kontsern seotud osapooltelt inkassoteenuseid summas 104 tuhat krooni ja kontsern ostis seotud osapooltelt tütarettevõtte summas 39 tuhat krooni.

Müük seotud osapooltele:**05.10.2009–31.12.2010**

Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all
olevad ettevõtted

1 906

Müük seotud osapooltele hõlmab laenuõuete müüki inkassofirmale mahus 1 906 tuhat krooni.
Lisateave lisas 5.

Kohustused seotud osapooltele:**31.12.2010****05.10.2009**

Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all
olevad ettevõtted

29 048

0

Kohustused seotud osapooltele jagunevad seisuga 31. detsember 2010 alljärgnevalt:

- 20 998 tuhat krooni väärtuses võlanõudeid kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Võlanõuete intressimäär on 20% aastas ja seisuga 31. detsember 2010 oli intressikohustus 0 krooni.
- 8 050 tuhat krooni väärtuses muid laenukohustusi kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Laenukohustuste intressimäär on 16% ja seisuga 31. detsember 2010 oli intressikohustus muude laenude eest 0 krooni.

Nõuded seotud osapoolte vastu:**31.12.2010****05.10.2009**

Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all
olevad ettevõtted

102 083

0

Nõuded seotud osapoolte vastu jagunevad 31. detsembri 2010 seisuga järgmiselt.

- Lühiajaline laenuõue kontsernis olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõttele summas 19 894 tuhat krooni, laenuõuete intressimäär on 16–20% aastas ja intressinõue 4 111 tuhat krooni.
- Nõuded inkassofirma vastu mahus 46 985 tuhat krooni. Nõuded inkassofirmade vastu on intressimääraga 20% aastas ja seisuga 31. detsember 2010 oli intressikohustus 17 893 tuhat krooni.
- Laekumata nõudeid, mis pärinevad ostetud tütaretevõtte osakapitali ülekandmisest, on seisuga 31. detsember 2010 summas 12 000 tuhat krooni. Nõuete intressimäär on 10% aastas ja seisuga 31. detsember 2010 oli intressikohustus 1 200 tuhat krooni.

Muutused kohustused seotud osapooltele:

Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted:

Laenud ja intressid seisuga 5.10.2009	Tütarettevõtte ostuga omandatud kohustused	Aasta jooksul välja antud laenud ja saadud intressid	Laenude ja intresside tagasimaksed aasta jooksul	Laenud ja intressid seisuga 31.12.2010
0	44 652	7 523	22 020	29 048

Välja antud laenud ja omandatud intressid sisaldavad järgmist:

- Muud lühiajalised laenud kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees mahus 4 448 tuhat krooni.
- Saadud intressid kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele saadud teistelt lühiajalistelt laenudelt ja välja antud võlanõuded mahus 3 075 tuhat krooni.

Laenude ja intresside tagasimaksed sisaldavad järgmist:

- Teiste lühiajaliste laenude tagasimaksed kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete käest mahus 4 448 tuhat krooni.
- Välja antud võlanõuete tagasimaksed kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete käest mahus 12 155 tuhat krooni.
- Omandatud intresside maksed kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele antud teistelt lühiajaliste laenude ja väljaantud nõuete katteks mahus 5 417 tuhat krooni.

Muutused nõuetes seotud osapoolte vastu:

Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted

Tütarettevõtte ostuga omandatud kohustused	Tütarettevõtte ostuga omandatud nõuded	Aasta jooksul välja antud laenud ja saadud intressid	Laenude ja intresside tagasimaksed aasta jooksul	Laenud ja intressid seisuga 31.12.2010
0	102 565	22 818	23 018	102 083

Välja antud laenud ja omandatud intressid sisaldavad järgmist:

- Muud lühiajalised laenud kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele mahus 13 390 tuhat krooni.
- Saadud intressid kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele antud teistelt lühiajalistelt laenudelt ja välja antud võlanõuded mahus 2 488 tuhat krooni.
- Laenuõuete müük kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele mahus 1 906 tuhat krooni.
- Saadud intressid ja laenuõuete müük kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele mahus 4 752 tuhat krooni.

Laenude ja intresside tagasimaksed sisaldavad järgmist.

- Muude lühiajaliste laenude tagasimaksed kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele mahus 12 503 tuhat krooni.

- Kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele antud muudelt lühiajalistelt laenudelt saadud intresside maksed mahus 410 tuhat krooni.
- Müüdnud laenuõuete tagasimaksed kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtetele mahus 10 105 tuhat krooni.

Seisuga 31. detsember 2010 puudus seotud osapooltele antud muude lühiajaliste laenude allahindluse kulu.

Juhtkonna töötasud

	05.10.2009-31.12.2010
Juhatuse liikmed	-
Nõukogu liikmed	-
Kokku:	-

2010. aastal juhtkonnale töötasusid ei arvestatud ning 2010. aasta väljamaksed juhtkonnale brutosummas 510 tuhat krooni oli väljamaksmata töötasude jääk eelnevast perioodist

Lisa 14. 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, kus 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 210 833 tuhat krooni.

Kontsern optimeerib laenuportfelli mahtu ja struktuuri riskide hajutamise põhimõttel. Laenuportfelli piiranguid ja tähtaegade struktuuri jälgib kontserni juhtkond. Kõikide kontserni laenuklientide puhul teostatakse krediidihindamist, aga kuna keskmine laenutähtaeg on 60 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 krediidiolblikkuses, 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	-	-	71 512	71 512
Inkassofirmale müüdud laenunõuded (Lisa 13)	-	-	64 878	64 878
Kohtuotsusega kaetud nõuded (Lisa 5)	-	-	74 443	74 443
Kokku			210 833	210 833

Kontserni allahindlusmetoodika näeb ette bilansipäeval realiseerimata laenunõuete alla hindamist sõltumata sellest, kas nende tasumise tähtaeg on tulevikus või bilansipäeva seisuga möödunud.

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 tähtajad 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 ressursside baasi. Mudeli raamistikus on fikseeritud peamised likviidsuse osakaalud ja ka tähtajaliste varade ja kohustuste osakaalud.

Järgmine tabel võtab kokku kontserni lepingulised diskonteerimata tagas maksekohustused:

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								
Emiteeritud võlakirjad, laenu- kohustused	-	515	-	-	79 070	79 585	8 050	87 635
Kokku	-	515	-	-	79 070	79 585	8 050	87 635

Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood turu intressimäära muutuste tõttu kõiguvad. 31. detsembri 2010 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 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 viisi 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 -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.

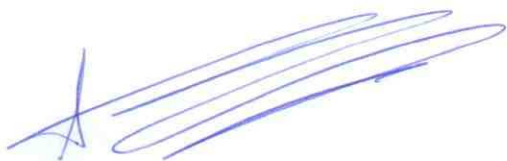
Lisa 16. Kapitalijuhtimine

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).

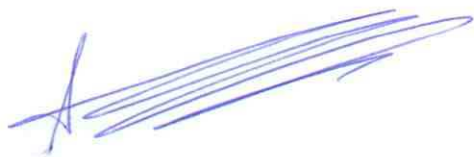
Sellest tulenevalt on alates 2011. aastast kontserni arvestusvaluutaks euro ning kõik alates aastat 2011 puudutavad aruanded esitatakse eurodes, varasemate perioodide võrdlusandmed arvestatakse ümber samuti eurodesse.



Lisa 17. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

	<u>05.10.2009-31.12.2010</u>
Intressitulu	3 313
Intressikulu	-3 701
Puhas intressitulu	-388
Laenude allahindluse kulu	0
Muud tegevustulud	0
Muud tegevuskulud	-3 027
Palgad ja töötasud	0
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	0
Ärikasum	-3 415
Kasum enne tulumaksu	0
Aruandeaasta puhaskasum	-3 415
Muu koondkasum	-3 415
Aruandeaasta koondkasum	-3 415



Lisa 18. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2010	05.10.2009
Varad		
Raha	1 337	40
Laenud klientidele	0	0
Muud nõuded	27 499	0
Investeeringud tütarettevõtetesse	50 123	0
Varad kokku	78 959	40
Kohustused ja omakapital		
Laenukohustused	31 808	0
Võlad ja ettemaksed	166	0
Kohustused kokku	31 974	0
Omakapital		
Aktiivkapital	50 400	40
Jaotamata kasum	-3 415	0
Omakapital kokku	46 985	40
Kohustused ja omakapital kokku	78 959	40

Lisa 19. Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Emiteeritud kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 5. oktoober 2009	40	0	40
Aktiakapitali emiteerimine	50 360	-	50 360
Kogu koondkasum	-	-3 415	-3 415
Seisuga 31. detsember 2010	50 400	-3 415	46 985

Emaettevõtte korrigeeritud omakapital seisuga 31. detsember järgmine:

	31.12.2010	05.10.2009
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	46 985	40
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-50 123	0
Tütarettevõtete väärtus kapitaliosaluse meetodil	75 821	0
Kokku	78 959	40

Lisa 20. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

	05.10.2009–31.12.2010
Rahavood äritegevusest	
Puhaskasum	-3 415
Puhaskasumi korrigeerimine	640
<i>sh intressitulu</i>	-3 313
<i>sh intressikulud</i>	3 701
<i>sh muud korrigeerimised</i>	252
Muutus äritegevusega seotud kohustuses	166
Kokku rahavood äritegevusest	-2 609
Rahavood investeerimistegevusest	
Tütarettevõtete soetus	-40
Muud antud laenud	-20 133
Muude antud laenude tagasimaksed	10 652
Muudelt laenudelt saadud intressid	149
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-9 371
Finantseerimistegevused	
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	19 037
Saadud laenude ja emiteeritud võlakirjade tagasimaksed	-5 598
Emiteeritud kapital	360
Makstud intressid	-522
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	13 277
Rahavood kokku	1 297
Raha ja raha ekvivalendid seisuga 5. oktoober 2009	40
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 297
Raha ja raha ekvivalendid seisuga 31. detsember 2010	1 337

VANDEAUDIITORI ARUANNE

Creditstar Group AS aktsionäridele

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

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab konsolideeritud 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.

Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime 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 vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor 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 märkusega arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

1. juulil 2010 omandas ettevõtte 100% SMS Laen AS aktsiaid mitterahalise sissemakse teel. Kuna ülalnimetatud tehing toimus ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel, kajastati see *pooling-meetodil*. Me ei ole auditeerinud SMS Laen AS-i raamatupidamise vahearuannet ning meil ei olnud võimalik hankida piisavalt tõendusmaterjale hindamiseks investeeringu väärtust ja tehingukuupäeva mitterahalise sissemakse aluseks olevate varade õiglast väärtust seisuga 30. juuni 2010. Seetõttu puudus meil võimalus hinnata jaotamata kasumi korrigeerimise õigsust Creditstar Group AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Kontrolli saavutamise järgselt konsolideerimiseks kasutatud SML Laen AS-i saldod seisuga 30. juuni 2010 mõjutavad 31. detsembril 2010 lõppenud aasta tegevuse konsolideeritud tulemust ning rahavoogusid.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkusega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolude võimalik mõju, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt Creditstar Group AS 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 Creditstar Group AS kui emaettevõtte kohta on esitatud lisades 17-20, 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 olulistest osades kooskõlas Eesti hea raamatupidamise tavaga ja arvestades konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tervikuna.

Tallinn, 24. november 2011

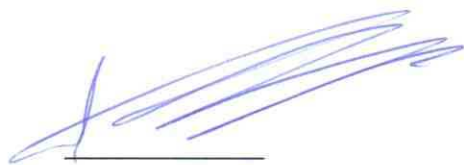


Ivar Kiigemägi
Vandeauditiitori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Creditstar Group AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kasumi jaotamiseks järgmiselt:

1. Kanda jaotamata kasumisse 3 553 tuhat krooni.



Aaro Sosaar
Juhatuse liige

ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame konsolideerimisgrupi Creditstar Group AS majandusaasta aruandes 2010 esitatud teabe õigsust:

Creditstar Group AS juhatuse:

Juhatuses liige

Aaro Sosaar

24.11.2011

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

Creditstar Group AS nõukogu:

Nõukogu liige

Silva Sosaar

Nõukogu liige

Aivar Riimets

Nõukogu liige

Veiko Väli

Aruande elektroonilised kinnitused

Creditstar Group AS (registrikood: 11728905) 05.10.2009 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Aaro Sosaar	Juhatuse liige	14.12.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	3313000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5154137
E-posti aadress	aaro.sosaar@creditstargroup.com