

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

CREDITSTAR GROUP AS

Majandusaasta algus:	01. jaanuar 2011
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2011
Registrikood:	11728905
Aadress:	Lõotsa 2A 11415, Tallinn Eesti
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)

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	17
Lisa 3. Muud tegevuskulud ja -tulud	18
Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid	19
Lisa 5. Laenud klientidele	19
Lisa 6. Muud nõuded ja ettemaksed	19
Lisa 7. Materiaalne ja immateriaalne vara	20
Lisa 8. Laenukohustused	20
Lisa 9. Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 10. Omakapital	21
Lisa 11. Tütarettevõtted	21
Lisa 12. Seotud osapoolte andmed	22
Lisa 13. Finantsriskide juhtimine	23
Lisa 14. Kapitalijuhtimine	25
Lisa 15. Bilansipäevajärgsed sündmused — eurole üleminek	25
Lisa 16. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	26
Lisa 17. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	27
Lisa 18. Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	28
Lisa 19. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	29
Sõltumatu audiitori järeldusotsus	30
Kasumi jaotamise ettepanek	32
Allkirjad majandusaasta aruandele	33



ÜLDINE TEAVE

Ärinimi
Aadress

Creditstar Group AS
Lõõtsa 2A
11415 Tallinn
Eesti

Registrikood
Registreerimise kuupäev
Telefon
Faks
E-post
Veebileht
Põhitegevusala

11728905
05 oktoober 2006
+372 6 988 710
+372 6 531 508
info@creditstargroup.com
www.creditstargroup.com
EMTAK 64929 (Muu laenuandmine, v.a. pandimajad)

Juhatus

Juhatuse liige

Aaro Sosaar

Nõukogu liikmed

Aivar Riimets
Silva Sosaar
Veiko Väli

KONSOLIDEERITUD TEGEVUSARUANNE

Konsolideerimisgrupi struktuur

Creditstar Group konsolideerimisgrupi moodustavad ettevõtted:

Creditstar Group AS	emaettevõte
SMS Laen AS	tütarettevõtte, emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Finland AS	tütarettevõtte, emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Sweden AB	tütarettevõtte, emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Latvia SIA	tütarettevõtte, emaettevõtte osalus 100%
Project SE Invest OÜ	tütarettevõtte, emaettevõtte osalus 100%

SMS LAEN AS on Eestis registreeritud ettevõtte. SMS Laen AS põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Eestis. Ettevõtte äriplaani ja tööviisi on koostöös kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reaal konsolideerituna. SMS Laen AS kuulub kontserni alates 2010 aasta juulist.

CREDITSTAR FINLAND OY on Soomes registreeritud ettevõtte. Creditstar Finland OY põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Soomes. Ettevõtte äriplaani ja tööviisi on koostöös kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reaal konsolideerituna. Creditstar Finland OY kuulub kontserni alates 2010 aasta juulist.

CREDITSTAR SWEDEN AB on Rootsis registreeritud ettevõtte. Creditstar Sweden AB põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Rootsis. Ettevõtte äriplaani ja tööviisi on koostöös kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reaal konsolideerituna. Creditstar Sweden AB asutati 2011 aasta märtsis emaettevõtte poolt.

CREDITSTAR LATVIA SIA on Lätis registreeritud ettevõtte. Creditstar Latvia SA põhieesmärgiks on tasuvus-uuringute tegemine Lätis ja võimaliku tegevuse riskianalüüsi koostamine. Ettevõtte äriplaani ja tööviisi on koostöös kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reaal konsolideerituna. Creditstar Latvia SIA kuulub kontserni alates 2010 aasta juulist.

PROJECT SE INVEST OÜ on Eestis registreeritud ettevõtte. Project SE Invest OÜ põhieesmärgiks on investeeringute haldamine. Äritegevust pole veel alustatud. Project SE Invest OÜ asutati 2010 aasta novembris emaettevõtte poolt.

Creditstar Group AS juhatuse liikmed ja nõukogu liikmed

Juhatuse liige: Aaro Sosaar

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

Creditstar Group AS aktsionärid seisuga 31. detsember 2011

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. Laenutaotlusi saab esitada läbi ettevõtte veebilehe, klientide personaalsete mobiiltelefonide ja valitud koostööpartnerite.

Oleme välja töötanud kõrgetasemelise riskianalüüsi ja laenutaotluse kinnitamise tööprotsessi, mis võimaldab kiiresti ja efektiivsel langetada vastutustundlikke laenuotsuseid, mis vastavad nõutud regulatsioonidele ja mida on mugav kasutada kliendi vaatenurgast

Eestis pakub Creditstar oma teenuseid SMS Laen kaubamärgi all, mis on kasvanud Eesti üheks innovaatilisemaks krediidi ettevõtteks. Meil on õnnestunud muuta Eesti krediiditurgu, pakkudes klientidele kiiremat, mugavamat ja paindlikumat laenuteenust kui seda pakuvad pangad. 2011 aastal pakkus Creditstar oma teenuseid Eestis ja Soomes.

Ettevõtte strateegia on saada arvestatavaks rahvusvaheliseks finantsteenuste pakujaks. Ettevõtte on tõestanud oma võimekust töötada efektiivselt ning meie eesmärgiks on võtta Eestis saadud kogemused ning 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 oma klientide poolt igal pool Euroopas kui usaldatud liidrit personaalsete finantsteenuste pakkumises.

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 ja
- 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 ning pakkuda hea kvaliteediga finantsteenuseid ka valitud riikides.

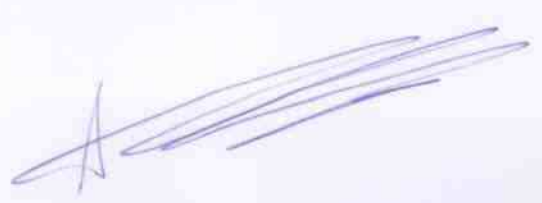
Meie eesmärk on luua tugevam ja kasumlikum ettevõtte, kasutades sarnaseid turundus-, tehnoloogilisi ning võlamenetluslikke tehnikaid, mis on töötanud edukalt Eestis. Laienedes oleme pühendunud oma klientidele, pakkudes neile hea kvaliteediga finantsteenuseid mis on kiired, usaldusväärsed ja lihtsad.

Innovaatiline ja tõhus

Eristudes innovatsiooni poolest, kavatseb Creditstar pakkuda oma klientidele kergest ligipääsetavat finantsteenust ja head teenindust kogu aeg. Innovatsioon ja tõhusus on meie strateegia alussammasteks, mille abil tahame igal pool 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 eurodes)

Bilansinäitajad	31.12.2011	31.12.2010
Varad kokku	13 149	11 146
Laenud klientidele	16 290	13 475
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-5 972	-5 034
Väljastatud võlakirjad	2 051	2 032
Muud laenukohustused	4 524	3 569
Omakapital	6 243	5 414

Kasumiaruande näitajad	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Intressimüü	4 578	2 548
Intressimüü	-1 196	-562
Puhast intressimüü	3 382	1 986
Personalikulud	-669	-162
Muud tegevuskulud	-739	-544
Laenu väärtuse languse kulud	-1 151	-1 034
Puhaskasum	829	227

Suhtarvud	31.12.2011	31.12.2010
Omakapitali tasuvus (ROE)	13%	4%
Kasumimarginaal (PM)	18%	9%
Vara tootlikkus (AU)	35%	23%
Omakapitali kordaja (EM)	2,11	2,06

Suhtarvude selgitused:

- Omakapitali tootlikkus (ROE) – puhastulu väljendatuna protsendina omakapitalist
- Kasumimarginaal (PM) – kasumikkus võrdluses kogutuluga
- Varade tootlikkus (AU) – kogutulu võrdluses koguvaredega
- Omakapitali kordaja (EM) – koguvare võrdluses omakapitaliga



Aaro Sosaar
Juhatuse liige

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHTKONNA KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

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

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab kontserni finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest tõese ja õiglase ülevaate;
3. kontsern ja emaettevõte on jätkuvalt tegutsevad.



Aaro Sosaar
Juhatusel liige
28.06.2012

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE
(aasta kohta, tuhandetes eurodes)

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010	Lisa
Intressitulu	4 578	2 548	2
Intressikulu	-1 196	-562	2
Puhas intressitulu	3 382	1 986	
Laenude allahindluse kulu	-1 151	-1 034	2
Muud tegevustulud	34	1	3
Muud tegevuskulud	-739	-544	3
Palgad ja töötasud	-669	-162	
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-26	-15	7
Ärikasum	831	232	
Kasum enne maksustamist	831	232	
Tulumaks	-2	-5	1
Aruandeaasta puhaskasum	829	227	
Muu koondkasum	-	-	
Aruandeaasta koondkasum	829	227	

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa
Varad			
Raha	311	260	4
Laenud klientidele	10 318	8 441	5,12
Muud nõuded	13	2 379	6
Ettemaksed	25	11	6
Käibevara kokku	10 667	11 091	
Materiaalne põhivara	4	14	7
Immateriaalne põhivara	2 478	41	7
Põhivara kokku	2 482	55	
Varad kokku	13 149	11 145	
Kohustused ja omakapital			
Lühiajalised laenukohustused	6 061	5 087	8,12
Võlad ja ettemaksed	331	131	9
Lühiajalised kohustused kokku	6 392	5 218	
Pikaajalised laenukohustused	514	514	
Pikaajalised kohutused kokku	514	514	
Kohustused kokku	6 906	5 732	
Omakapital			
Aktiivkapital	3 221	3 221	10
Kohustuslik reservkapital	320	320	1
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 702	1 873	10
Omakapital kokku	6 243	5 414	
Kohustused ja omakapital kokku	13 149	11 146	

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(tuhandetes eurodes)

	Aktsiakapital	Jaotamata kasum	Kohustuslik reservkapital	Kokku
	3	0	0	3
Seisuga 5. oktoober 2009				
Aktsiakapitali emiteerimine	3 218	-	-	3 218
Omandatud tütarettevõtte jaotamata kasum	-	1 646	-	1 646
Omandatud tütarettevõtte kohustuslik reservkapital	-	-	320	320
Aruandeaasta koondkasum	-	227	-	227
Seisuga 31. detsember 2010	3 221	1 873	320	5 414
Aruandeaasta koondkasum	-	829	-	829
Seisuga 31. detsember 2011	3 221	2 702	320	6 243

Kogu omakapital kuulub ettevõtte aktsionäridele.

Lisateave omakapitali kohta on esitatud lisades 1 ja 10.

Allkirjastatud identifitseerimiseks
10.08.2012.a
Lembar Kivistik

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
(aasta kohta, tuhandetes eurodes)

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010	Lisa
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum	829	227	10
Puhaskasumi korrigeerimine	-521	-230	
sh amortisatsioon	26	15	7
sh intressikulud	1 196	562	2
sh intressitulud	-2 894	-1 863	2
sh muu korrigeerimine	-	22	
sh ebatõenäoliselt laekuvate nõuete mahakandmine	1 151	1 034	2
Muutus äritegevusega seotud varades	-376	-228	
sh laenud klientidele	-362	-216	
sh muud nõuded ja ettemaksed	-14	-12	
Muutus äritegevusega seotud kohustustes	200	131	9
Puhas rahavoog äritegevusest	132	-100	
Investeeringustegevused			
Antud laenud	-113	-867	
Antud laenude tagasimaksed	6	22	
Saadud intressid	-	9	
Kokku rahavood investeeringustegevusest	-107	-836	
Finantseeringustegevused			
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	1 756	2 199	8,12
Saadud laenude ja emiteeritud võlakirjade tagasimaksed	-572	-522	8,12
Emiteeritud aktsiad	-	23	10
Makstud intressid	-1 158	-507	2
Kokku rahavood finantseeringustegevusest	26	1 193	
Rahavood kokku	51	257	
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	260	3	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	51	257	
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	311	260	

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 Eesti hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes, kui ei ole teisiti märgitud.

Kontsern koosneb Creditstar Groupi (emaettevõtte) järgmistest tütarettevõtetest:

SMS Laen AS	emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Finland AS	emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Sweden AB	emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Latvia SIA	emaettevõtte osalus 100%
Project SE Invest OÜ	emaettevõtte osalus 100%

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

Konsolideerimine

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

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

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

Tütarettevõtetesse tehtud investeeringute kajastamine emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Tütarettevõtetesse tehtud investeeringuid kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata bilansis soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu 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 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 tulevaseid 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 õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks, laenudeks ja nõueteks, lunastustähtajani hoitavateks investeeringuteks või müügivalmis finantsvaradeks. Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, millele investeeringute korral, mida ei kajastata õiglasest väärtuses 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 väärtpaberiteks ega määratleta müügivalmis investeerimisväärtpaberitena. 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 ega säilitanud ega kontrolli vara üle andnud, kajastatakse finantsvara vastavalt kontserni osalusele jätkuvalt 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 euro, 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 Euroopa Keskpanga valuutakursid.

E. Materiaalne põhivara

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

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

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

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



G. Finantskohustused

Emiteeritud finantsinstrumendid või nende osad liigitatakse kohustusteks, kui lepingujärgse kokkuleppe sisust tulenevalt on kontsernil kohustus anda finantsinstrumendi omanikule kas raha või muid finantsvarasid. Sellised instrumendid hõlmavad muude laenukohustuste ja emiteeritud võlaväärtpaberite summasid. Finantskohustused võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud soetamisega otseselt seonduvad tehingukulud. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Kasumid ja kahjumid kohustuste kajastamise lõpetamisel kajastatakse kasumiaruandes ja ka amortisatsiooniprotsessi kaudu. Kontsernil on ainult korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid finantskohustusi.

H. Ettevõtte tulu maksustamine

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

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

Dividendide maksmisega 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 Soomes tulumaksuga maksustatav. 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 laenuõuete 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 eurodes)

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Intressitulud geograafiliste piirkondade lõikes:		
Eesti	(86%) 3 951	(94%) 2 397
Soome	(14%) 627	(6%) 151
Kokku	4 578	2 548

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Intressitulud tegevusalade lõikes:		
Muu laenuandmine v.a. pandimajad ¹	4 578	2 548

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Intressitulud liikide lõikes:		
Laenud klientidele	2 322	1 467
sh allahinnatud laenudelt teenitud intressitulu	2 322	1 467
Muudetud tingimustega laenud klientidele	675	304
sh allahinnatud laenudelt teenitud intressitulu	675	304
Kohtu kaudu väljamõistetud tulud ²	1 341	610
sh allahinnatud laenudelt teenitud intressitulu	1 341	610
Muud	240	167
kokku	4 578	2 548

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Intressikulud liikide lõikes:		
Emiteeritud võlakirjad	-395	-237
Muud laenukohustused (lisa 8)	-801	-325
Kokku	-1 196	-562

¹ Liigitus vastab Eesti Vabariigi EMTAK-koodile 64929.

² Kohtu kaudu välja mõistetud tulude all kajastatakse varasemalt bilansiväliseid viivisenõudeid laenudelt klientidele. Sellised nõuded on kajastatud kontserni bilansis pärast kohtuotsuste, mis näitavad kontserni õigust antud nõuetele, jõustumist.

Laenude allahindluse ja nõuete mahakandmise kulud:

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Laenude allahindluse kulu	-938	-953
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded ¹	-213	-81
Kokku	-1 151	-1 034

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

Klientidele antud laenude allahindluse võrdlus liikide lõikes:

	Kliendi laenud	Laenud kokku
Akumuleeritud allahindluse kulu laenud klientidele	927	927
Akumuleeritud allahindluse kulu muudetud tingimustega laenud klientidele	1 575	1 575
Akumuleeritud allahindluse kulu kohtuotsusega kaetud nõuetele	2 613	2 613
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	-81	-81
Seisuga 31. detsember 2010	5 034	5 034

	Kliendi laenud	Laenud kokku
Akumuleeritud allahindluse kulu laenud klientidele	981	981
Akumuleeritud allahindluse kulu muudetud tingimustega laenud klientidele	1 850	1 850
Akumuleeritud allahindluse kulu kohtuotsusega kaetud nõuetele	3 354	3 354
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	-213	-213
Seisuga 31. detsember 2011	5 972	5 972

Lisa 3. Muud tegevustulud ja -kulud
(tuhandetes eurodes)**Muud tegevustulud**

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Muud tulud	33	-
SMS teenuste tulud	1	1
Kokku	34	1

Muud tegevuskulud

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Rendi- ja halduskulud	-69	-57
Käibemaksukulud	-58	-43
Spetsialistide ja õigusabitasud	-88	-198
IT-kulud	-129	-19
Laenude sissenõudmise kulud	-8	-10
Turundus- ja reklaamikulud	-157	-100
Pankade teenustasud	-20	-19
Klientide tuvastamise kulud	-76	-24
Muud kulud	-134	-74
Kokku	-739	-544

Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Pangakontode saldo	311	260
Kokku	311	260

Lisa 5. Laenud klientidele
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Laenud klientidele ¹	16 290	13 475
Laenude allahindlus (lisa 2)	-5 972	-5 034
Kokku	10 318	8 441

¹ Kõik laenud klientidele on eraisikutele antud tagatiseta laenud vahemikus 50 kuni 2 000 eurot. Laene väljastatakse tähtajaga 15. päevast kuni 12 kuuni. Nõudeid, mille puhul on oluliselt rikutud laenu tagasimaksetingimusi menetletakse inkassofirma poolt. Kõikide klientidele antud laenude riskiomadused loetakse sarnasteks. Bilansis on kajastatud ka nõuded, mis olid kontserni kasuks kohtu poolt välja mõistetud ning mille sisse nõudmisega tegelevad suures osas kohtutäiturid. Kontsern kajastab seoses kontserni kasuks välja mõistetud kohtuotsustele bilansis ja tuludes täiendavalt varasemalt bilansiväliselt kajastatud nõudeid. Need nõuded koosnevad peamiselt klientidele antud laenudele, mille puhul oli rikutud laenulepingute tingumusi, arvestatud viivsenõuetest ning vastavalt kohtu otsustele on kontsernil õigus neile nõuetele

Lisa 6. Muud nõuded ja ettemaksed
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Muud laenud	-	1 534
Laekumata arved	1	2
Muud nõuded	12	843
Kokku	13	2 379

	31.12.2011	31.12.2010
Deposiidid ja ettemakstud kulud	25	11
kokku	25	11

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

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
Jääkväärtus seisuga 5. oktoober 2009	0	0	0
Soetamised	49	20	69
Amortisatsioonikulu aastas	-8	-7	-15
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2010	41	14	55
Soetamised	2 453	-	2 453
Amortisatsioonikulu aastas	-16	-10	-26
Jääkväärtus seisuga 31. Detsember 2011	2 478	4	2 482

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
Seisuga 31. detsember 2011			
Soetusmaksumus	2 535	31	2 566
Akumuleeritud amortisatsioon	-57	-27	-84

Seisuga 31. detsember 2010			
Soetusmaksumus	82	51	133
Akumuleeritud amortisatsioon	-41	-37	-78

Lisa 8. Laenukohustused
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Emiteeritud võlakirjad ¹	2 051	2 032
Muud laenukohustused ²	4 524	3 569
Kokku	6 575	5 601

¹ Juulis 2010 väljastas kontsern 2 000 tuhande euro väärtuses võlakirju. Võlakirjade tähtaeg oli 18 kuud ja aastane intressimäär 20%, kvartaalse maksega. Tasumata intressikohustus oli 31. detsember 2010 seisuga 32 tuhat eurot.

Detsembris 2011 lunastas kontsern juulis 2010 väljastatud võlakirjad. Detsembris 2011 väljastas kontsern taas 2 000 tuhande euro väärtuses võlakirju. Võlakirjade tähtaeg oli 12 kuud ja aastane intressimäär 17%, kvartaalse maksega. Tasumata intressikohustus oli 31. detsember 2011 seisuga 51 tuhat eurot.

² Muud laenukohustused hõlmavad endas kohustusi summas 752 tuhat eurot (2010: 514 tuhat eurot) seotud osapooltelt, tähtajaga märts 2013. Tasumata intressikohustus seotud osapooltelt võetud kohustustel seisuga 31.12.2011 on 8 tuhat eurot (2010: 0 eurot). Lisaks on lühiajalisi laenukohustusi summas 3 753 tuhat eurot (2010: 3 055 tuhat eurot) muudelt laenuandjatelt tähtaegadega vahemikus juuli kuni detsember 2012 ja tasumata intressikohustus muudelt laenuandjatelt võetud kohustuste eest seisuga 31. detsember 2011 on 11 tuhat eurot (2010: 0 eurot).

Majandusaasta jooksul võttis kontsern lühiajalisi laenukohustusi (välja arvatud võlakirjad) summas 1 229 tuhat eurot (2010: 1 455 tuhat eurot) ja tagastas lühiajalisi laenukohustusi (välja arvatud võlakirjad) mahus 692 tuhat eurot (2010: 64 tuhat eurot). Laenude tähtaegu pikendati summas 3 189 tuhat eurot (2010: 1 478 tuhat eurot).

Lisa 9. Võlad ja ettemaksed
(seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Saadud ettemaksed	3	1
Tasumisele kuuluvad arved	44	57
Töötajatega seotud kohutused	259	48
Maksukohustused	25	25
Kokku	331	131

Lisa 10. Omakapital

5. oktoobri 2009 seisuga oli kontserni aktsiakapital jaotatud 400 aktsiaks nimiväärtusega 6,39 eurot (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.

2011.aastal kontserni aktsiakapitalis muudatusi ei toimunud.

Potentsiaalne kontserni tulumaksu kohustus

31. detsembri 2011 seisuga moodustas kontserni jaotamata kasum 2 702 tuhat eurot (2010: 1 873 tuhat eurot). Suurim võimalik ettevõtte tulumaksu kohustus, mis tuleneks kogu jaotamata kasumi jäägi väljamaksmisest dividendidena, on 567 tuhat eurot (2010: 393 tuhat eurot). Seega võib kontsern maksta dividende kogusummas 2 135 tuhat eurot (2010: 1 480 tuhat eurot) neto-dividendidena. Suurima võimaliku tulumaksukohustuse arvutamisel on lähtutud eeldusest, et väljamakstavad netodividendid ja nendega seotud tulumaksukohustused kokku ei ületa jaotatavat kasumit seisuga 31. detsember 2011.

Lisa 11. Tütarettevõtted

Ettevõtte nimi	Registreeritud asukoht	Registreerimise number	Osaluse %
SMS LAEN AS	Eesti	11251314	100%
CREDITSTAR FINLAND OY	Soome	2301803-7	100%
CREDITSTAR SWEDEN AB	Rootsi	556842-9707	100%
CREDITSTAR LATVIA SIA	Läti	40103184219	100%
PROJECT SE INVEST OÜ	Eesti	12022389	100%

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

Kontserni struktuurse ümberkorralduse käigus osteti juulis 2010 SMS Laen AS-i käest Creditstar Latvia SIA. Omandamise väärtuseks oli 3 tuhat eurot ja omandamine viidi läbi mitterahalise tehinguga.

Creditstar Finland OY osteti aprillil 2010 mitterahalise tehingu kaudu maksumusega 3 tuhat eurot, osana kontserni struktuurset ümberkorraldamisest.

Project SE Invest OÜ loodi Creditstar Group AS-i poolt novembris 2010 rahalise sissemaks teel.

Creditstar Sweden AB loodi Creditstar Group AS-i poolt märtsis 2011 rahalise sissemaks teel.

Lisa 12. Seotud osapoolte andmed
(tuhandetes eurodes)

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:	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	647	616

Kontsern ostis seotud osapooltelt (inkassofirma) varem seotud osapooltele (inkassofirma) müüdud klientide vastu suunatud ning kohtuotsusega kaetud laenuvõtjate vastu suunatud laenuõudeid summas 647 tuhat eurot (2010: 607 tuhat eurot). Lisaks ostis kontsern seotud osapooltelt inkassoteenuseid summas 8 tuhat eurot (2010: 10 tuhat eurot).

Müük seotud osapooltele:	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	430	122

Müük seotud osapooltele hõlmab laenuõuete müüki inkassofirmale.

Kohustused seotud osapooltele:	31.12.2011	31.12.2010
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	1 038	1 857

Kohustused seotud osapooltele seisuga 31.12.2011 jagunevad alljärgnevalt:

- 792 tuhat euro väärtuses võlanõudeid kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Võlanõuete intressimäär on 17% aastas ja seisuga 31. detsember 2011 oli intressikohustus 51 tuhat eurot.
- 752 tuhat euro väärtuses muid laenukohustusi kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Laenukohustuste intressimäär on 16% ja seisuga 31. detsember 2011 oli intressikohustus muude laenude eest 8 tuhat eurot.

Nõuded seotud osapoolte vastu:

	31.12.2011	31.12.2010
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	5 384	6 524

Nõuded seotud osapoolte vastu seisuga 31.12.2011 jagunevad alljärgnevalt:

- Nõuded inkassofirma vastu mahus 5 384 tuhat krooni. Nõuded inkassofirmade vastu on intressimääraga 20% aastas.

Juhtkonna töötasud

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Juhatuse ja nõukogu liikmed	227	-
Kokku:	227	-

2010. aastal juhtkonnale töötasusid ei arvestatud.

2011. aastal arvestati juhtkonnale töötasusid mahus 227 tuhat eurot ja väljamaksmata töötasude saldo seisuga 31.12.2011 on 222 tuhat eurot.

Lisa 13. Finantsriskide juhtimine
(tuhandetes eurodes)**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 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 2 tuhat eurot, 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.

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

Varade ja kohustuste õiglase 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 likviidsusrisiki 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 ressursside baasi. Mudeli raamistikus on fikseeritud peamised likviidsuse osakaalud ja ka tähtsajaliste varade ja kohustuste osakaalud.

Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglase väärtus või tulevased rahavood turu intressimäära muutuste tõttu kõiguvad. 31. detsembri 2011 seisuga kontsernil ujuva intressimääraga laene ei olnud.

Operatsiooniriskid

Operatsioonirisk peegeldab võimalikke tegureid, mis pärssivad kontserni tavapärase äritegevust või põhjustavad muul moel kahju – näiteks tõrked infosüsteemides, puudujäägid sisekorraeeskirjades, töötajate ebapädevus ja vead, pettused, loodusõnnetused. Kontsernis on operatsiooniriski ja muude katkestuste või kriisi tagajärjel tekkida võivate riskide minimeerimiseks kehtestatud sisekorraeeskirjad. Sisekorraeeskirjades on sätestatud, milliseid meetmeid rakendada ja kes neid peab rakendama tööprotsesside normaliseerimiseks ning kuidas ja kes peab tööprotsessid vajaduse korral taastama.

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

Tegevusrisk on risk, mis tuleneb puudulikest sisekorraeeskirjadest. Kontserni tegevuse käigus on võimalik, et tehakse tahtlikke või tahtmatuid vigu arvutustes ja aruandluses, mis moonutavad kontserni tegelikku finantsseisundit või -tulemusi. Vigade vältimiseks kõige tõhusamal viisil koostab kontsern sisekorraeeskirjad, milles kirjeldatakse asjakohaselt kogu kontserni tegevust.

Tehingute algatamine, lubamine (otsustamine), täitmine ja järelevalve ning ka arvepidamine ja registreerimine on jagatud eri osakondade/töötajate vahel. See võimaldab teostada sõltumatut kontrolli ja vähendab tahtlike või tahtmatute vigade tekkimise võimalust.

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

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

Süsteemikindluse risk Kasutatavate turvasüsteemide, -eeskirjade ja -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 14. 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 15. 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 aastast 2011 puudutavad aruanded esitatakse eurodes, varasemate perioodide võrdlusandmed arvestatakse ümber samuti eurodesse.

Lisa 16. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
(tuhandetes eurodes)

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Intressitulu	312	212
Intressikulu	-414	-237
Puhas intressitulu	-102	-25
Muud tegevustulud	484	-
Muud tegevuskulud	-168	-193
Ärikasum	214	-218
Kasum enne tulumaksu	214	-218
Aruandeaasta puhaskasum	214	-218
Muu koondkasum	-	-
Aruandeaasta koondkasum	214	-218



Lisa 17. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Varad		
Raha	225	85
Muud nõuded	2 084	1 758
Käibevara kokku	2 309	1 843
Investeeringud tütarettevõtetesse	3 209	3 203
Põhivara kokku	3 209	3 203
Varad kokku	5 518	5 046
Kohustused ja omakapital		
Laenukohustused	2 288	2 032
Võlad ja ettemaksed	13	11
Lühiajalised kohustused kokku	2 301	2 043
Kohustused kokku	2 301	2 043
Omakapital		
Aktiivkapital	3 221	3 221
Jaotamata kasum	-4	-218
Omakapital kokku	3 217	3 003
Kohustused ja omakapital kokku	5 518	5 046

Lisa 18. Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes eurodes)

	Emiteeritud kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 5 oktoober 2009	3	-	3
Aksiakapitali emiteerimine	3 218	-	3 218
Kogu koondkasum	-	-218	-218
Seisuga 31 detsember 2010	3 221	-218	3 003
Kogu koondkasum	-	214	214
Seisuga 31 detsember 2011	3 221	-4	3 217

Emaettevõtte korrigeeritud omakapital seisuga 31. detsember järgmine:

	31.12.2011	31.12.2010
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	3 217	3 003
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-3 209	-3 203
Tütarettevõtete väärtus õiglase väärtuse meetodil	5 510	5 246
Kokku	5 518	5 046

Lisa 19. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne
(tuhandetes eurodes)

	01.01.2011- 31.12.2011	05.10.2009- 31.12.2010
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	214	-218
Puhaskasumi korrigeerimine	88	39
sh intressitulu	-312	-212
sh intressikulud	414	237
sh muud korrigeerimised	-14	14
Muutus äritegevusega seotud kohustuses	2	11
Kokku rahavood äritegevusest	304	-168
Rahavood investeerimistegevusest		
Tütarettevõtete soetus	-5	-3
Muud antud laenud	-715	-1 287
Muude antud laenude tagasimaksed	369	681
Muudelt laenudelt saadud intressid	33	10
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-318	-599
Finantseerimistegevused		
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	1 079	1 217
Saadud laenude ja emiteeritud võlakirjade tagasimaksed	-529	-358
Emiteeritud kapital	-	23
Makstud intressid	-396	-33
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	154	849
Rahavood kokku	140	82
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	85	3
Raha ja raha ekvivalentide muutus	140	82
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	225	85

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE**AS Creditstar Group aktsionäridele****10. August 2012.a.**

Mina, audiitorühing OÜ Kivistik Consult vandeaudiitor Lembar Kivistik, olen auditeerinud AS Creditstar Group (reg. kood 11728905) konsolideeritud aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011.a., kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid, millised on lk. 9-29 kaasatud minu poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimise ja rakendamise ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemise.

Audiitori kohustused

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas rahvusvahelise auditeerimise standardiga (Eesti) – ISA(EE). See standard nõuab, et olen vastavuses eetikanõuetega ning et ma planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ning ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usun, et auditi tõendusmaterjal, mille olen hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks minu auditiarvamusele.

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Creditstar Group finantsseisundit seisuga 31.12.2011.a. ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Lembar Kivistik

Audiitorühing OÜ Kivistik Consult vandeaudiitor, tunnistus nr. 391

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

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

1. Kanda jaotamata kasumisse 829 tuhat eurot.



Aaro Sosaar
Juhatuses liige

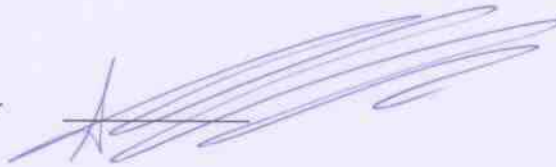
ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame konsolideerimisgrupi Creditstar Group AS majandusaasta aruandes 2011 esitatud teabe õigsust:

Creditstar Group AS juhatus:

Juhatuselige

Aaro Sosaar



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

Creditstar Group AS nõukogu: 15.08.2012

Nõukogu esimees

Aivar Riimets



Nõukogu liige

Silva Sosaar



Nõukogu liige

Veiko Väli



Aruande elektroonilised kinnitused

Creditstar Group AS (registrikood: 11728905) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Sven Silver	Sisestaja	05.12.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	4578000	100.00%	Jah

Sidevahendid

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