

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: AS luteCredit Europe

registrikood: 11551447

tänavanimi, maja number: Rävala 4

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10143

telefon: +372 6400250

faks: +372 6400260

e-posti aadress: info@lextal.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Konsolideeritud bilanss	4
Konsolideeritud kasumiaruanne	5
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	12
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	13
Lisa 5 Materiaalne põhivara	13
Lisa 6 Immateriaalne põhivara	14
Lisa 7 Laenukohustused	15
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	16
Lisa 9 Aktsiakapital	16
Lisa 10 Tööjõukulud	16
Lisa 11 Seotud osapooled	16
Lisa 12 Konsolideerimata bilanss	17
Lisa 13 Konsolideerimata kasumiaruanne	18
Lisa 14 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	19
Lisa 15 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	19
Lisa 16 Emaettevõtte korrigeeritud omakapital	20

Tegevusaruanne

AS luteCredit Europe põhitegevus 2011.a. oli tarbimislaenude andmine Moldovas läbi oma tütarettevõtte luteCredit SRL. Emaettevõtte korraldab tütarettevõtte tööprotsessi, strateegilist juhtimist ning kapitaliseerimist.

Peamised laenuootod on summas 100 - 1900 EUR ning maksetähtajad vahemikus 6 - 18 kuud. Krediidi kulukuse määr tarbijale, arvestades nii intresse kui lepingutasu, on sõltuvalt laenuootest 45% - 120% aastas.

Laenuportfelli maht tõusis aastaga üle 25% ja ületas aasta lõpuks 1,28 miljonit eurot. luteCreditil on üle 9000 hea laenukliendi ning kokku andmebaasis üle 25 000 laenuaotluse andmed. Keskmiselt 90% kohustustest täidetakse klientide poolt nõuetekohaselt, või kuni 45-päevase hilinemisega.

2011.a. viidi läbi võlakirjaemissioon mahus 463 000 EUR ja 390 000 USD. Võlakirjade kupongimäär on minimaalselt 15% aastas.

2012.a. eesmärk on suurendada laenuportfelli mahtu vähemalt 1,7 miljoni euroni, juurutada uus protsessijuhtimis- ja andmetöötlustarkvara ning avada kolmas kontor Moldova suuruselt kolmandas autonoomses regioonis.

Tegevjuhtkonnale ja kõrgema juhtorgani liikmetele aruandeaastal tasu ei makstud ja muid olulisi soodustusi ei antud. Töötajate keskmine arv oli 10 ja töötasu üldsumma 91 296 eurot.

Juhatuse hinnangul on AS luteCredit Europe jätkuvalt toimiv majandusüksus.

2011. aastat iseloomustavad järgmised näitajad:

	2011	2010
ROA	0,52%	3,44%
ROE	2,89%	17,05%
Omakapitali kattekordaja	5,55	4,96
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	11,56	1,74

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Omakapitali kattekordaja (kordades) = koguvard / omakapital

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	7 275	41 728	2
Nõuded ja ettemaksed	1 207 349	692 559	3
Kokku käibevara	1 214 624	734 287	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	38 338	31 172	5
Immateriaalne põhivara	9 547	2 635	6
Kokku põhivara	47 885	33 807	
Kokku varad	1 262 509	768 094	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	88 253	413 386	7
Võlad ja ettemaksed	16 860	8 592	8
Kokku lühiajalised kohustused	105 113	421 978	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	929 772	191 229	7
Kokku pikaajalised kohustused	929 772	191 229	
Kokku kohustused	1 034 885	613 207	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	275 200	274 820	9
Realiseerimata kursivahed	80 632	14 846	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-134 779	-161 179	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	6 571	26 400	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	227 624	154 887	
Kokku omakapital	227 624	154 887	
Kokku kohustused ja omakapital	1 262 509	768 094	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Teenustasu tulud	396 783	361 454	
Puhas teenustasutulu	396 783	361 454	
Intressitulud	131 887	59 249	
Intressikulud	-122 965	-83 790	
Puhas intressitulu	8 922	-24 541	
Muud finantstulud ja -kulud	37 251	52 252	
Muud äritulud	60	5	
Mitmesugused tegevuskulud	-329 227	-294 407	
Tööjõukulud	-92 957	-59 706	10
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-11 943	-6 537	5,6
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	8 889	28 520	
Tulumaks	-2 318	-2 120	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	6 571	26 400	
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	6 571	26 400	

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010
Aruandeaasta kasum (kahjum)	6 571	26 400
Muu koondkasum (-kahjum):		
Realiseerimata kursivahed	65 786	26 260
Kokku muu koondkasum (-kahjum)	65 786	26 260
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)	72 357	52 660
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa koondkasumist (-kahjumist)	72 357	52 660

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-28 362	-23 732
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11 943	6 537
Muud korrigeerimised	3 838	72 160
Kokku korrigeerimised	15 781	78 697
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-804 362	-123 994
Varude muutus	0	2 287
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	316 865	-22 940
Laekunud intressid	133 994	0
Makstud intressid	0	-40 461
Makstud ettevõtte tulumaks	-2 318	-2 120
Kokku rahavood äritegevusest	-368 402	-132 263
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-23 479	-15 666
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-23 479	-15 666
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	555 255	190 369
Saadud laenude tagasimaksed	-202 915	-17 973
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-7 001	-10 098
Makstud intressid	-74 383	0
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	380	17 649
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	271 336	179 947
Kokku rahavood	-120 545	32 018
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	41 728	9 710
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-120 545	32 018
Valuutakursside muutuste mõju	86 092	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7 275	41 728

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			Kokku
	Aktiivkapital nimiväärtuses	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	32 275	-11 414	-161 179	-140 318
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	26 260	26 400	52 660
Emiteeritud aktiivkapital	242 545	0	0	242 545
31.12.2010	274 820	14 846	-134 779	154 887
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	65 786	6 571	72 357
Emiteeritud aktiivkapital	380	0	0	380
31.12.2011	275 200	80 632	-128 208	227 624

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS-i LuteCredit Europe ja tema tütarettevõtte LuteCredit Srl konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on raamatupidamiskohustuslane seisuga 1. jaanuar 2011 teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtted) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui kontsern omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevust ja finantspoliitikat.

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud õiglases väärtuses.

Finantsvarad

Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid, nõuded klientide vastu ja muud nõuded. Finantsvarad liigitatakse kas õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks, laenuks ja nõueteks, lunastustähtajani hoitavateks investeeringuteks või müügivalmis finantsvaradeks. Kõik finantsvarad võetakse arvele nende õiglases väärtuses, millele investeeringute korral, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, lisanduvad soetamisega otseselt seonduvad tehingukulud. Kontsern määrab oma finantsvarade liigi algsel arvelevõtmisel ja võib finantsvarasid hiljem teatavatel juhtudel ümber liigitada. Peale laenuks ja nõuete kontsernil muud liiki finantsvarasid ei ole. Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega mittetuletisinstrumentides finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke. Raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) 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-kuulise tähtajaga deposiidid ning intressiturufondi osakud.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro(s.o emaettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed

varad ja –kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Eesti Panga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil, bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursi alusel.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

Välismaal asuvate tütarettevõtete ja muude äriüksuste konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtte esitusvaluutasse. Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali kirjel "Realiseerimata kursivahed". Välismaal asuva tütarettevõtte võõrandamisel kajastatakse omakapitali kirjel "Realiseerumata kursivahed" kajastatud summa aruandeaasta kasumi või kahjumina.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena klientide vastu kajastatakse kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid klientide vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus tagasimaksed ning vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegade mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja soetusmaksumusega alates 200 EUR.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiotol põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust. Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglase väärtus (miinus müügiikulutused) või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele. Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotol põhivaraks.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

Masinad ja seadmed 10 – 33%

Muu inventar, tööriistad ja siseseade 20 - 40%

Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara (arenguväljaminekud, patendid, litsentsid, kaubamärgid, tarkvara) kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks. Määramata pikkusega

kasuliku elueaga immateriaalset vara (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni. Määratud kasuliku elueaga immateriaalset vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast. Igal bilansipäeval hinnatakse vara amortisatsiooniperioodide ning -meetodi põhjendatust. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

Arenguväljaminekud 10%

Ostetud litsentsid ja kaubamärgid 2,5-33%

Määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnunud asjaolusid, mis viitavad võimalikule väärtuse langusele.

Tarkvara

Immateriaalse varana kajastatakse ostetud arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, kontserni poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest saadakse tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul. Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukulusid ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on kuni 5 aastat.

Muu immateriaalne põhivara

Kulutused patentide, kaubamärkide, litsentside ja sertifikaatide soetamiseks kapitaliseeritakse, kui on võimalik hinnata neilt kulutustelt tulevikus saadavat tulu. Muu immateriaalne põhivara kantakse kuluks lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille pikkus ei ületa 5 aastat.

Varade väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Piiramata kasutuseaga materiaalse ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada. Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksimumääraks 21/79 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel

Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist 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.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva 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 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	245	99
Arvelduskontod	7 030	41 629
Kokku raha	7 275	41 728

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Muud nõuded	1 203 259	692 023
Ettemaksed	4 090	536
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 207 349	692 559

Muude nõuetena on kajastatud nõuded klientide vastu. Need on Moldovas väljastatud tarbelaenud keskmise sisemise intressimääraga ca 58% ja maksetähtajaga üldjuhul 1-3 kuud. Keskmine nõuete laekumine - 90%.

31.12.2011 seisuga:

Nõudeid klientide vastu summas	1 305 753 EUR
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-102 494 EUR
Kokku	1 203 259 EUR

31.12.2010 seisuga:

Nõudeid klientide vastu summas	790 679 EUR
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	- 98 656 EUR
Kokku	692 023 EUR

2011. laenude allahindluse kulu 65 103 EUR ja 2010. laenude allahindluse kulu 86 013 EUR.

Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
1008600026223	luteCredit Srl	Moldova	Tarbimislaenude andmine	100	100

28.11.2008 omandas luteCredit Europe AS tütarettevõtte - Moldovas asuva luteCredit Srl, mille põhitegevusala on tarbimislaenude andmine.

Lisa 5 Materiaalne põhivara

(eurodes)

	Kokku
31.12.2009	
Soetusmaksumus	21 463
Akumuleeritud kulum	-5 284
Jääkmaksumus	16 179
Ostud ja parendused	18 770
Amortisatsioonikulu	-5 763
Muud muutused	1 986
31.12.2010	
Soetusmaksumus	45 957
Akumuleeritud kulum	-14 785
Jääkmaksumus	31 172
Ostud ja parendused	14 281
Amortisatsioonikulu	-9 455
Muud muutused	2 340
31.12.2011	
Soetusmaksumus	60 414
Akumuleeritud kulum	-22 076
Jääkmaksumus	38 338

Materiaalse põhivarana on kajastatud arvutiseadmed ja muu inventar.

Lisa 6 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

	Kokku
31.12.2009	
Soetusmaksumus	3 177
Akumuleeritud kulum	-671
Jääkmaksumus	2 506
Ostud ja parendused	673
Amortisatsioonikulu	-774
Muud muutused	230
31.12.2010	
Soetusmaksumus	4 488
Akumuleeritud kulum	-1 853
Jääkmaksumus	2 635
Ostud ja parendused	8 931
Amortisatsioonikulu	-2 488
Muud muutused	469
31.12.2011	
Soetusmaksumus	13 436
Akumuleeritud kulum	-3 889
Jääkmaksumus	9 547

Immateriaalse põhivarana on kajastatud litsentsid, tarkvara ja kaubamärgid.

Lisa 7 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Laenuandja	20 000	20 000			15%	EUR	14.07.2012
Lühiajalised laenud kokku	20 000	20 000					
Lühiajalised võlakirjad							
A-seeria võlakiri	49 656	49 656			18%	EUR	28.03.2012
Lühiajalised võlakirjad kokku	49 656	49 656					
Pikaajalised laenud							
Aktsionär 1	147 000	0	147 000		12%	EUR	28.11.2013
Aktsionär 1	30 779	0	30 779		12%	USD	31.12.2013
Aktsionär 2	100 000	0	100 000		18%	EUR	31.12.2013
Aktsionär 2	18 000	0	18 000		19%	EUR	31.12.2013
Laenuandja	20 000	0	20 000		15%	EUR	27.04.2013
Pikaajalised laenud kokku	315 779		315 779				
Pikaajalised võlakirjad							
A2-seeria võlakiri	229 703	1 710	227 993		18%	USD	15.03.2014
B2-seeria võlakiri	402 887	16 887	386 000		15%	EUR	15.03.2014
Pikaajalised võlakirjad kokku	632 590	18 597	613 993				
Laenukohustused kokku	1 018 025	88 253	929 772				

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Laenuandja 1	14 909	14 909			15%	EUR	14.07.2011
Laenuandja 2	18 894	18 894			15%	EUR	16.05.2011
Seotud osapool	101 700	101 700			15%	EUR	31.03.2011
Seotud osapool	15 283	15 283			15%	EUR	15.11.2011
Lühiajalised laenud kokku	150 786	150 786					
Lühiajalised võlakirjad							
B-seeria võlakiri	87 290	87 290			15%	EUR	28.11.2011
C-seeria võlakiri	169 139	169 139			12%	EUR	28.09.2011
Lühiajalised võlakirjad kokku	256 429	256 429					
Pikaajalised võlakirjad							
A-seeria võlakiri	191 229	0	191 229		18%	EUR	28.03.2012
Pikaajalised võlakirjad kokku	191 229		191 229				
Kapitalirendikohustused kokku	6 171	6 171	0				
Laenukohustused kokku	604 615	413 386	191 229				

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	4 941	1 534
Võlad töövõtjatele	0	233
Maksuvõlad	0	14
Muud võlad	11 919	6 811
Kokku võlad ja ettemaksed	16 860	8 592

Lisa 9 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	275 200	274 820
Aktsiate arv (tk)	43 000	43 000
Aktsiate nimiväärtus	6.40	6.40

2011. jaotamata kasumit ei ole, seega ei ole ka potentsiaalsed tulumaksukohustused dividendide väljamaksmisel.

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	73 321	38 292
Sotsiaalmaksud	0	2 131
Muud	19 636	19 283
Kokku tööjõukulud	92 957	59 706
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	10	7

Lisa 11 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud	0	551 429	0	564 578
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	39 941	0	1 534

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud	1 200	0	1 200	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	27 974	0	19 466	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale ei arvestatud tasusid ega muid olulisi soodustusi.

Lisa 12 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Varad		
Käibevara		
Raha	127	160
Nõuded ja ettemaksed	872 872	563 962
Kokku käibevara	872 999	564 122
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	275 934	275 934
Kokku põhivara	275 934	275 934
Kokku varad	1 148 933	840 056
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	95 842	407 216
Võlad ja ettemaksed	1 692	3 866
Kokku lühiajalised kohustused	97 534	411 082
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	929 772	191 229
Kokku pikaajalised kohustused	929 772	191 229
Kokku kohustused	1 027 306	602 311
Omakapital		
Aksiakapital nimiväärtuses	275 200	274 820
Ülekurs	37 761	37 761
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-74 836	-67 894
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-116 498	-6 942
Kokku omakapital	121 627	237 745
Kokku kohustused ja omakapital	1 148 933	840 056

Lisa 13 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010
Intressitulud	81 328	139 119
Intressikulud	-122 965	-83 790
Puhas intressitulu	-41 637	55 329
Muud finantstulud ja -kulud	-16 725	11
Muud äritulud	60	0
Mitmesugused tegevuskulud	-55 878	-51 302
Tööjõukulud	0	-8 856
Muud ärikulud	0	-4
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-114 180	-4 822
Tulumaks	-2 318	-2 120
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-116 498	-6 942

Lisa 14 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-97 456	-4 833
Korrigeerimised		
Muud korrigeerimised	109 655	0
Kokku korrigeerimised	109 655	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-308 910	-55 340
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-2 174	-2 950
Makstud intressid	-74 383	-40 462
Kokku rahavood äritegevusest	-373 268	-103 585
Rahavood investeerimistegevusest		
Antud laenud	0	-112 850
Antud laenude tagasimaksed	0	6 000
Laekunud intressid	20 873	19 023
Kokku rahavood investeerimistegevusest	20 873	-87 827
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	554 897	190 370
Saadud laenude tagasimaksed	-202 915	-17 973
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	380	17 649
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	352 362	190 046
Kokku rahavood	-33	-1 366
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	160	1 526
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-33	-1 366
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	127	160

Lisa 15 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

				Kokku
	Aktiivkapital nimiväärtuses	Ülekurs	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	32 275	37 761	-67 894	2 142
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-6 942	-6 942
Emiteeritud aktiivkapital	242 545	0	0	242 545
31.12.2010	274 820	37 761	-74 836	237 745
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-116 498	-116 498
Emiteeritud aktiivkapital	380	0	0	380
31.12.2011	275 200	37 761	-191 334	121 627

Lisa 16 Emaettevõtte korrigeeritud omakapital

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (äriseadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks) on seisuga 31. detsember järgmine:

	2011	2010
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	121 627	237 745
Tütarettevõtte väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-275 934	-275 934
Tütarettevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodit	128 147	197 068
Kokku	-26 160	158 879

Aruande digitaalallkirjad

AS luteCredit Europe (registrikood: 11551447) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TARMO SILD	Juhatuse liige	24.08.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS LuteCredit Europe aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS LuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustus

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 arv näitajate 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 alus

2010. aastal kajastas ettevõtte teenustasud (lepingutasud) tuludes laenulepingute sõlmimise hetkel vastavalt klientidega sõlmitud laenulepingutele. Vastavalt RTJ 10-le "Tulu kajastamine" peaksid sellised teenustasutulud olema kajastatud kasutades sisemise intressimäära meetodit, mida rakendades oleksid ettevõtte intressitulud suuremad ja teenustasutulud sama summa ulatuses väiksemad. Ettevõtte raamatupidamise andmete põhjal ei olnud meil võimalik hinnata, mis summas on perioodil 01.01.2010 - 31.12.2010 kasumiaruandes kajastatud teenustasutulud ülehinnatud ja intressitulud alahinnatud.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkusega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolu võimalik mõju, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS LuteCredit Europe finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellele kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/allkirjastatud digitaalselt/

Ivar Kiigemägi

Vandeaudiitori number 527

Ernst & Young Baltic AS

Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Rävala pst 4, 10143 Tallinn

Olesia Abramova

Vandeaudiitori number 561

24. august 2012

Audiitorite digitaalallkirjad

AS IuteCredit Europe (registrikood: 11551447) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
IVAR KIIGEMÄGI	Vandeaudiitor	24.08.2012
OLESIA ABRAMOVA	Vandeaudiitor	24.08.2012

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-134 779
Aruandeaasta kasum (kahjum)	6 571
Kokku	-128 208

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Valdusfirmade tegevus	64201	0		Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6400250
Faks	+372 6400260
E-posti aadress	info@lextal.ee