

## Konsolideeritud majandusaasta aruanne

# CREDITSTAR GROUP AS

Majandusaasta algus:	01. jaanuar 2014
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2014
Registrikood:	11728905
Aadress:	Lõõtsa 2A 11415, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	+372 6 988 710
Faks:	+372 6 531 508
E-post:	<a href="mailto:info@creditstargroup.com">info@creditstargroup.com</a>
Veebileht:	<a href="http://www.creditstargroup.com">www.creditstargroup.com</a>
Põhitegevusala:	EMTAK 64929 (Muu laenuandmine, v.a. pandimajad)

**SISUKORD**

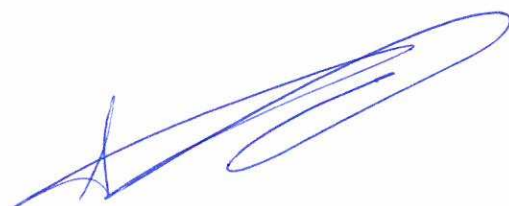
<b>Üldine teave</b>	3
<b>Konsolideeritud tegevusaruanne</b>	4
<b>Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne:</b>	
<b>Juhtkonna kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele</b>	8
<b>Konsolideeritud koondkasumiaruanne</b>	9
<b>Konsolideeritud finantsseisundi aruanne</b>	10
<b>Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne</b>	11
<b>Konsolideeritud rahavoogude aruanne</b>	12
<b>Lisad konsolideeritud raamatupidamise aruandele</b>	
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	19
Lisa 5. Laenud klientidele	19
Lisa 6. Muud nõuded ja ettemaksed	19
Lisa 7. Materiaalne ja immateriaalne vara	20
Lisa 8. Lühiajalised ja pikaajalised 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. Kapitalihaldus	25
Lisa 15. Bilansipäevajärgsed sündmused	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
<b>Sõltumatu audiitori aruanne</b>	30
<b>Kasumi jaotamise ettepanek</b>	31
<b>Allkirjad majandusaasta aruandele</b>	32

## ÜLDINE TEAVE

Ärinimi	Creditstar Group AS
Address	Löötsa 2A 11415 Tallinn Eesti
Registrikood	11728905
Registreerimise kuupäev	05 oktoober 2009
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)

### Juhtkond

Juhatuseliige	Aaro Sosaar
Nõukogu liikmed	Silva Sosaar Veiko Väli Kristjan Vahar



**KONSOLIDEERITUD TEGEVUSARUANNE****Konsolideerimisgrupi struktuur**

Creditstar Group konsolideerimisgrupi moodustavad ettevõtted:

Creditstar Group AS	emaettevõtte	Registreeritud Eestis
SMS Laen AS	emaettevõtte osalus 100%	Registreeritud Eestis
Creditstar International OÜ	emaettevõtte osalus 100%	Registreeritud Eestis
Ziip OÜ	emaettevõtte osalus 100%	Registreeritud Eestis
Creditstar Finland OY	emaettevõtte osalus 100%	Registreeritud Soomes
Creditstar Sweden AB	emaettevõtte osalus 100%	Registreeritud Rootsis
Creditstar Latvia SIA	emaettevõtte osalus 100%	Registreeritud Lätis
Creditstar Lithuania UAB	emaettevõtte osalus 100%	Registreeritud Leedus

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

**Creditstar International OÜ** on Eestis registreeritud ettevõtte. Ettevõtte põhieesmärgiks on investeringute haldamine. Creditstar International OÜ asutati 2010 aasta novembris emaettevõtte poolt.

**Ziip OÜ** on Eestis registreeritud ettevõtte. Ziip OÜ põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Eestis. Ettevõtte äriplaani ja tööviisi on kooskõlas kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reall konsolideerituna. Ziip OÜ kuulub kontserni alates 2013 aasta aprillist.

**Creditstar Finland OY** on Soomes registreeritud ettevõtte. Creditstar Finland OY põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Soomes. Ettevõtte äriplaani ja tööviisi on kooskõlas kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reall 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 kooskõlas kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reall konsolideerituna. Creditstar Sweden AB asutati 2011 aasta märtsis emaettevõtte poolt.

**Creditstar Latvia SIA** on Lätis registreeritud ettevõtte. Ettevõtte äriplaani ja tööviisi on kooskõlas kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reall konsolideerituna. Creditstar Latvia SIA kuulub kontserni alates 2010 aasta juulist. Ettevõttes aktiivset majandustegevust ei toimu.

**Creditstar Lithuania UAB** on Leedus registreeritud ettevõtte. Creditstar Lithuania UAB põhieesmärgiks on eraisikute finantseerimine Leedus. Ettevõtte äriplaani ja tööviisi on kooskõlas kontserni poliitikaga ja ettevõtte aruanded esitatakse rida reall konsolideerituna. Creditstar Lithuania UAB kuulub kontserni alates 2012 aasta veebruarist.

**Creditstar Group AS juhatuse liikmed ja nõukogu liikmed**

Juhatuse liige: Aaro Sosaar

Nõukogu liikmed: Silva Sosaar, Veiko Väli ja Kristjan Vahar.

**Creditstar Group AS aktsionärid seisuga 31. detsember 2014**

Baltic Capital Partners OÜ, registrikood 11520808, aktsiate arv 504 000, 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 krediidiettevõtteks. Meil on õnnestunud muuta Eesti krediiturgu, pakkudes klientidele kiiremat, mugavamat ja paindlikumat laenuteenust kui seda pakuvad pangad. 2014 aastal pakkus Creditstar oma teenuseid Eestis, Soomes, Rootsis ja Leedus.

Ettevõtte strateegia on saada arvestatavaks 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.

## 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 kus me tegutseme 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 võimalamendluslikke 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)

<b>Bilansinäitajad</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Varad kokku	25 092	20 292
Laenuid klientidele	31 526	24 949
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-8 995	-7 887
Väljastatud võlakirjad	6 000	5 000
Arvelduskrediit	2 000	1 000
Muud laenukohustused	7 338	6 126
Omakapital	9 320	7 965

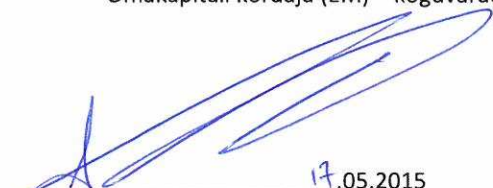
<b>Kasumiaruande näitajad</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Intressitulu	6 644	5 646
Intressikulu	-1 968	-1 609
Puhas intressitulu	4 676	4 037
Personalikulud	-567	-552
Muud tegevuskulud	-1 566	-1 629
Laenude väärtuse languse kulud	- 1 134	-1 034
Põhivara väärtuse languse kulud	-272	-254
Puhaskasum	1 355	1 033

<b>Suhtarvud</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Omakapitali tasuvus (ROE)	14,53%	12,97%
Kasumimarginaal (PM)	20,39%	18,29%
Vara tootlikkus (AU)	26,48%	27,82%
Omakapitali kordaja (EM)	2,69	2,55

Suhtarvude selgitused:

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

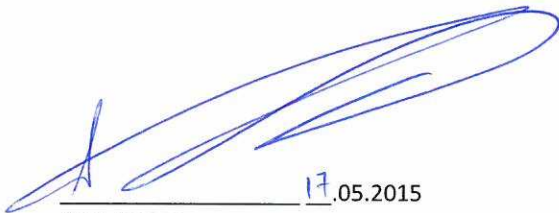
  
 17.05.2015  
 Aaro Sosaar  
 Juhatuse liige

## 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.



17.05.2015

Aaro Sosaar  
Juhatuse liige



**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**  
(aasta kohta, tuhandetes eurodes)

	<u>01.01.2014- 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013- 31.12.2013</u>	Lisa
Intressitulu	6 644	5 646	2
Intressikulu	-1 968	-1 609	2
<b>Puhas intressitulu</b>	<b>4 676</b>	<b>4 037</b>	
Laenude allahindluse kulu	-1 134	-1 034	2
Muud tegevustulud	221	468	3
Muud tegevuskulud	-1 566	-1 629	3
Palgad ja töötasud	-567	-552	
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-272	-254	7
<b>Ärikasum</b>	<b>1 358</b>	<b>1 036</b>	
Kasum enne maksustamist	1 358	1 036	
Tulumaks	-3	-3	1
<b>Aruandeaasta puhaskasum</b>	<b>1 355</b>	<b>1 033</b>	
Muu koondkasum	-	-	
<b>Aruandeaasta koondkasum</b>	<b>1 355</b>	<b>1 033</b>	

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15  
RAUL RANDVÄLI

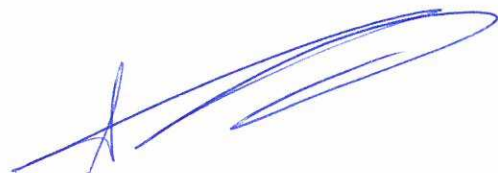
**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**  
 (tuhandetes eurodes)

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	Lisa
<b>Varad</b>			
Raha	147	870	4
Laenud klientidele	22 531	17 062	5
Muud nõuded ja ettemaksud	419	113	6
<b>Käibevara kokku</b>	<b>23 096</b>	<b>18 045</b>	
Materiaalne põhivara	2	3	7
Immateriaalne põhivara	1994	2 244	7
<b>Põhivara kokku</b>	<b>1996</b>	<b>2 247</b>	
<b>Varad kokku</b>	<b><u>25 092</u></b>	<b><u>20 292</u></b>	
<b>Kohustused ja omakapital</b>			
Lühiajalised laenukohustused	14 338	7 126	8
Võlad ja ettemaksud	434	201	9
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>14 772</b>	<b>7 327</b>	
Pikaajalised laenukohustused	1 000	5 000	8
<b>Pikaajalised kohutused kokku</b>	<b>1 000</b>	<b>5 000</b>	
<b>Kohustused kokku</b>	<b><u>15 772</u></b>	<b><u>12 327</u></b>	
<b>Omakapital</b>			
Aktiivkapital	3 175	3 175	10
Kohustuslik reservkapital	320	320	
Jaotamata kasum	5 825	4 470	10
<b>Omakapital kokku</b>	<b><u>9 320</u></b>	<b><u>7 965</u></b>	
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>	<b><u>25 092</u></b>	<b><u>20 292</u></b>	

 ALLKIRJASTATUD  
 IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15

RAUL RANDVÄLI



**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**  
(tuhandetes eurodes)

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kohustuslik reservkapital</b>	<b>Kokku</b>
<b>Seisuga 31. detsember 2012</b>	<b>3 221</b>	<b>3 391</b>	<b>320</b>	<b>6 932</b>
Aksiakapitali konverteerimine EEK»EUR	-46	46	-	-
Aruandeaasta koondkasum	-	1 033	-	1 033
<b>Seisuga 31. detsember 2013</b>	<b>3 175</b>	<b>4 470</b>	<b>320</b>	<b>7 965</b>
Aruandeaasta koondkasum	-	1 355	-	1 355
<b>Seisuga 31. detsember 2014</b>	<b>3 175</b>	<b>5 825</b>	<b>320</b>	<b>9 320</b>

Kogu omakapital kuulub ettevõtte aktsionäridele.

Lisateave omakapitali kohta on esitatud lisades 1 ja 10.

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS  
18.5.15  
RAUL RANDVÄLI

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**  
 (aasta kohta, tuhandetes eurodes)

	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>	<b>Lisa</b>
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Puhaskasum	1 355	1 033	10
Puhaskasumi korrigeerimine	2 174	1 911	
<i>sh amortisatsioon</i>	272	254	7
<i>sh intressikulud</i>	1 968	1 609	2
<i>sh intressitulud</i>	-1 174	-902	2
<i>sh laenuõuete allahindlused</i>	1 108	950	2
Muutus äritegevusega seotud varades	-6 209	-3 568	
<i>sh laenud klientidele</i>	-6 578	-3 583	
<i>sh muud nõuded ja ettemaksud</i>	369	15	6
Muutus äritegevusega seotud kohustustes	233	-232	9
<b>Puhas rahavoog äritegevusest</b>	<b>-2 477</b>	<b>-856</b>	
<b>Investeeringustegevused</b>			
Põhivara soetus	-20	-41	7
Antud laenud	0	-174	
Antud laenude tagasimaksud	63	49	
<b>Kokku rahavood investeeringustegevusest</b>	<b>43</b>	<b>-166</b>	
<b>Finantseerimistegevused</b>			
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	2 535	3 466	8
Saadud laenude ja emiteeritud võlakirjade tagasimaksud	-352	-1 013	8
Arvelduskrediidi muutus	1 000	681	8
Makstud intressid	-1 502	-1 523	
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>1 681</b>	<b>1 611</b>	
<b>Rahavood kokku</b>	<b>-723</b>	<b>589</b>	
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses</b>	<b>870</b>	<b>1 459</b>	4
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-723	589	
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus</b>	<b>147</b>	<b>870</b>	4

 ALLKIRJASTATUD  
 IDENTIFitseerimiseks

 18.5.15  
 RAUL RANDVÄLI

**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 Group AS (emaettevõtte) järgmistest tütarettevõtetest:

Sms Laen AS	emaettevõtte osalus 100%
Creditstar International OÜ	emaettevõtte osalus 100%
Ziip OÜ	emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Finland OY	emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Sweden AB	emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Lithuania UAB	emaettevõtte osalus 100%
Creditstar Latvia SIA	emaettevõtte osalus 100%

**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.

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15

RAUL RANDVÄLI

## A. Tulu kajastamine

Tulu mõõdetakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses. Ettevõtte vahendite kasutamise eest saadavad intressid kajastatakse tuluna tekkepõhiselt lepinguperioodi jooksul, kui on tõenäoline, et tehinguga seotud majanduslik tulu laekub ja selle summat saab usaldusväärselt mõõta.

### Intressitulu

Kõikide korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsinstrumentide puhul arvestatakse intressitulu või intressikulu, kasutades efektiivset intressimäära, mis on määr, millega finantsinstrumendi oodatava kasutusea jooksul toimuvaid prognoositud tulevasi 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 investeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning rahaturufondi osakud.

## C. Finantsvarad

Finantsvarad liigitatakse vastavalt kas õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks, laenuks ja nõueteks, lunastustähtajani hoitavateks investeringuteks või müügivalmis finantsvaradeks. Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses, millele investeringute korral, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, lisanduvad soetamisega otseselt seonduvad tehingukulud. Kontsern määrab oma finantsvarade liigi algsel arvelevõtmisel ja võib finantsvarasid hiljem teataval alljärgnevalt kirjeldatud juhtudel ümber liigitada. Peale laenuks 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 laenuks ja nõuete kajastamine lõpetatakse või nende väärtus langeb ja ka amortisatsiooniprotsessi kaudu.

### Finantsvarade väärtuse langus

Kontsern hindab igal bilansipäeval, kas on olemas objektiivseid tõendeid, et finantsvara või finantsvarade rühma väärtus on langenud. Finantsvara või finantsvarade rühma väärtus loetakse langenuks, kui on olemas objektiivsed tõendid väärtuse languse kohta, mis tuleneb ühest või enamast pärast vara 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.

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15  
RAUL RANDVÄL I

Kui on olemas objektiivseid tõendeid väärtuse langusest tuleneva kahjumi kohta, on kahjumiks varade bilansilise väärtuse ja prognoositud tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse vahe (v.a tulevased oodatavad krediidikahjumid, mis ei ole veel toimunud). Vara bilansilise väärtuse vähendamiseks kasutatakse allahindluse kontot ning kahjumi summa kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes. Intressitulu arvestatakse edasi vähendatud bilansiliselt väärtuselt, kasutades selleks vara 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 jätkuvale seotusele varaga. Jätkuvat seotust üleantud vara garantii vormis kajastatakse kas vara algses bilansilises väärtuses või maksimaalse tasu summas, mille maksmist kontsernilt võidakse nõuda, olenevalt sellest, kumb on madalam.

#### **D. Välisvaluutas fikseeritud tehingud**

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on 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 akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivara arvelevõtmise alampiir on 1000 eurot.

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

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

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

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15  
RAUL RANDVÄLI

## F. Immateriaalne põhivara

Eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Edaspidi kajastatakse immateriaalset 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 10-aastase kasuliku eluea jooksul ja nende suhtes teostatakse väärtuse languse hindamist iga kord, kui esineb märke, et immateriaalse vara väärtus võib olla langenud. Põhivara arvelevõtmise alampiir on 1000 eurot.

## 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 õiglasel 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 tulumaks määr 21/79 netodividendidel. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, ei ole erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

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

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

### Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega Soomes, Rootsis, Leedus ja Lätis tulumaksuga maksustatav.

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 -eldused**

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud esitama hinnangud ja eeldused, mis mõjutavad tulude, kulude, varade ja kohustustena esitatavaid summasid aruandekuupäeval.

**K. Bilansipäevajärgsed sündmused**

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsesid 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 nr. 15).

**Lisa 2. Intressitulud ja –kulud ning laenuade allahindluse kulud**  
(aasta kohta, tuhandetes eurodes)

<b>Intressitulud geograafiliste piirkondade lõikes:</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Eesti	(89,17%) 5 925	(89,50%) 5 053
Muud Euroopa Ühenduse riigid	(10,83%) 719	(10,50%) 593
<b>Kokku</b>	<b>6 644</b>	<b>5 646</b>

<b>Intressitulud tegevusalade lõikes:</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Muu laenuandmine v.a. pandimajad <sup>1</sup>	6 644	5 646

<b>Intressitulud liikide lõikes:</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Laenuid klientidele	4 914	3 203
Muudetud tingimustega laenuid klientidele	900	899
Kohtu kaudu välja mõistetud tulud <sup>2</sup>	830	1 544
<b>kokku</b>	<b>6 644</b>	<b>5 646</b>

<sup>1</sup> Liigitus vastab Eesti Vabariigi EMTAK-koodile 64929.

<sup>2</sup> Kohtu kaudu välja mõistetud tulude all kajastatakse varasemalt bilansiväliseid viivisenõudeid laenuidelt klientidele. Sellised nõuded on kajastatud kontserni bilansis pärast kohtuotsuste jõustumist, millised näitavad kontserni õigust antud nõuetele.

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

<b>Intressikulud liikide lõikes:</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Emiteeritud võlakirjad	-716	-463
Lühi- ja pikaajalised laenud	-1 074	-1 017
Arvelduskrediit	-178	-129
<b>Kokku</b>	<b>-1 968</b>	<b>-1 609</b>

<b>Laenude allahindluse ja nõuete mahakandmise kulud:</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Laenude allahindluse kulu	-1 108	-950
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded <sup>1</sup>	-26	-84
<b>Kokku</b>	<b>-1 134</b>	<b>-1 034</b>

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

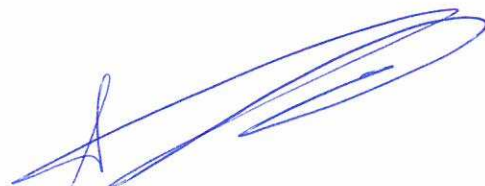
**Lisa 3. Muud tegevustulud ja -kulud**  
(tuhandetes eurodes)

<b>Muud tegevustulud</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Ebakorrapärased tulud	220	467
SMS teenuste tulud	1	1
<b>Kokku</b>	<b>183</b>	<b>468</b>

<b>Muud tegevuskulud</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Rendi- ja halduskulud	-106	-105
Spetsialistide ja õigusabitasud	-375	-350
IT-kulud	-135	-104
Laenude sissenõudmise kulud	-82	-88
Turundus- ja reklaamikulud	574	-546
Pankade teenustasud	-32	-34
Klientide tuvastamise kulud	-132	-125
Muud kulud	-130	-277
<b>Kokku</b>	<b>-1 566</b>	<b>-1 629</b>

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS  
  
RAUL RANDVÄLI



**Lisa 4. Raha**  
(tuhandetes eurodes)

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Raha pangakontodel	147	870
<b>Kokku</b>	<b>147</b>	<b>870</b>

**Lisa 5. Laenud klientidele**  
(tuhandetes eurodes)

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Laenud klientidele <sup>1</sup>	31 526	24 949
Laenude allahindlus	-8 995	-7 887
<b>Kokku</b>	<b>22 531</b>	<b>17 062</b>

<sup>1</sup> Kõik laenud klientidele on eraisikutele antud tagatiseta laenud vahemikus 50 kuni 2 000 eurot. Laene väljastatakse tähtajaga 5 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 kajastas 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)

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Muud nõuded:		
Laekumata arved	-	-
Arveldamata nõuded koostööpartneritele <sup>2</sup>	278	94
<b>Kokku muud nõuded</b>	<b>278</b>	<b>94</b>

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Ettemaksed:		
Deposiidid ja ettemakstud kulud	141	34
<b>Kokku ettemaksed</b>	<b>141</b>	<b>34</b>

<sup>2</sup> Arveldamata nõuded koostööpartneritele sisaldavad endas tavapärase tegevuse käigus tekkinud nõudeid, mis laekuvad järgmise 12 kuu jooksul.

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

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara kokku
<b>Jääkväärtus seisuga 31. Detsember 2012</b>	<b>2 217</b>	<b>-</b>	<b>2 217</b>
Soetamised	281	3	284
Amortisatsioonikulu aastas	-254	-	-254
<b>Jääkväärtus seisuga 31. Detsember 2013</b>	<b>2 244</b>	<b>3</b>	<b>2 247</b>
Soetamised	21	-	21
Amortisatsioonikulu aastas	-271	-1	-272
<b>Jääkväärtus seisuga 31. Detsember 2014</b>	<b>1994</b>	<b>2</b>	<b>1 996</b>

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara Kokku
<b>Seisuga 31.detsember 2013</b>			
Soetusmaksumus	2 734	3	2737
Akumuleeritud amortisatsioon	-490	-	-490
<b>Saldo</b>	<b>2 244</b>	<b>3</b>	<b>2 247</b>

	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Põhivara Kokku
<b>Seisuga 31.detsember 2014</b>			
Soetusmaksumus	2 755	3	2 758
Akumuleeritud amortisatsioon	-761	-1	-762
<b>Saldo</b>	<b>1 994</b>	<b>2</b>	<b>1 996</b>

**Lisa 8. Lühiajalised ja pikaajalised laenukohustused**  
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Lühiajalised laenukohustused:</b>		
Kasutatud arvelduskrediit <sup>1</sup>	2 000	1 010
Emiteeritud võlakirjad <sup>2</sup>	5 000	-
Laenukohustused <sup>3</sup>	7 195	6 046
Emiteeritud võlakirjade väljamaksmata intressid	49	51
Arvelduskrediidi arveldamata intressid	19	10
Laenukohustustelt väljamaksmata intressid	75	9
<b>Kokku lühiajalised laenukohustused</b>	<b>14 338</b>	<b>7 126</b>
<b>Pikaajalised laenukohustused:</b>		
Emiteeritud võlakirjad <sup>2</sup>	1 000	5 000
<b>Kokku pikaajalised laenukohustused</b>	<b>1 000</b>	<b>5 000</b>

<sup>1</sup> Detsembris 2014 pikendas kontsern arvelduskrediidi lepingu tähtaega 12 kuu võrra ja suurendas arvelduskrediidi limiiti 2 miljoni euroni. Arvelduskrediidi intressimäär on 12% aastas. 2014 aruandeperioodi lõpul arveldamata intresside jääk oli 19 tuhat eurot.

<sup>2</sup> Detsembris 2013 emiteeris kontsern võlakirjad mahus 5 miljonit eurot tähtajaga 18 kuud. Emiteeritud võlakirjade intressimäär on 14% aastas kvartaalsete väljamaksetega. 2014 aruandeperioodi lõpul arveldamata intresside jääk oli 41 tuhat eurot.

Detsembris 2014 emiteeris kontsern täiendavalt võlakirju mahus 1 miljonit eurot tähtajaga 18 kuud. Emiteeritud võlakirjade intressimäär on 14% aastas kvartaalsete väljamaksetega. 2014 aruandeperioodi lõpul arveldamata intresside jääk oli 8 tuhat eurot.

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15  
RAUL RANDVÄLI

**Lisa 8. (jätkub) Lühiajalised ja pikaajalised laenukohustused**  
(tuhandetes eurodes)

<sup>3</sup> Laenude intresside aastamäärad on vahemikus 10% - 26% väljamaksetega kuu lõpul. Aruandeaastal võeti juurde laene mahus 1 385 tuhat eurot, laene tagastati mahus 202 tuhat eurot. Ülejäänud laenuandjad varasemast perioodist pikendasid laenulepingute tähtaegasid kuni 12 kuuks. Aruandeperioodi lõpul arveldamata intresside jääk oli 75 tuhat eurot.

**Lisa 9. Võlad ja ettemaksed**

(seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes)

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Saadud ettemaksed	6	13
Tasumisele kuuluvad arved	217	60
Töötajatega seotud kohustused	177	92
Maksukohustused	34	36
<b>Kokku</b>	<b>434</b>	<b>201</b>

**Lisa 10. Omakapital**

31. detsember 2014 aasta seisuga oli kontserni aktsiakapital jaotatud 504 tuhandeks aktsiaks nimiväärtusega 6,30 eurot (kõik aktsiad sama liiki).

Potentsiaalne kontserni tulumaksu kohustus

31. detsember 2014 a. seisuga moodustas kontserni jaotamata kasum 5 825 tuhat eurot. Suurim võimalik ettevõtte tulumaksu kohustus, mis tuleneks kogu jaotamata kasumi jäägi väljamaksmisest dividendidena, oleks 1 223 tuhat eurot. Seega saaks kontsern maksta dividende kogusummas 4 602 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 2014.

**Lisa 11. Tütarettevõtted**

Nimi ja alajaotus	Registreerimise asukoht	Registreerimise number	Osaluse %
<b>CREDITSTAR GROUP AS tütarettevõtted:</b>			
CREDITSTAR INTERNATIONAL OÜ	Eesti	12022389	100%
<b>CREDITSTAR INTERNATIONAL OÜ tütarettevõtted:</b>			
SMS LAEN AS	Eesti	11251314	100%
ZIIP OÜ	Eesti	12449415	100%
CREDITSTAR FINLAND OY	Soome	2301803-7	100%
CREDITSTAR SWEDEN AB	Rootsi	556842-9707	100%
CREDITSTAR LATVIA SIA	Läti	40103184219	100%
CREDITSTAR LITHUANIA UAB	Leedu	302705446	100%

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

RAUL RANDVÄLI

**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 ja osanikke;  
b) kõrgema juhtkonna liikmeid, nende lähisugulasi ja nende kontrolli all olevaid ettevõtteid.

<b>Ostud seotud osapooltelt:</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	334	879

Kontsern ostis seotud osapooltelt (inkassofirma) varem seotud osapooltele (inkassofirma) müüdud klientide vastu suunatud ning kohtuotsusega kaetud laenuvõtjate vastu suunatud laenuõudeid summas 278 tuhat eurot (2013: 836 tuhat eurot). Lisaks ostis kontsern seotud osapooltelt inkassoteenuseid summas 56 tuhat eurot (2013: 43 tuhat eurot).

<b>Müük seotud osapooltele:</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	468	304

Müük seotud osapooltele hõlmab laenuõuete müüki inkassofirmale.

<b>Kohustused seotud osapooltele:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	1 689	1 178

Kohustused seotud osapooltele seisuga 31.12.2014 hõlmavad endas 725 tuhande euro väärtuses laenukohustusi kontsernile olulist mõju omavate aktsionäridega seotud ettevõtete ees. Laenude intressimäär on 12-16% aastas ja laenude tähtaeg kuni 12 kuud. Aruandeperioodi lõpul arveldamata intresside jääk oli 15 tuhat eurot. Kohustuste ülejäänud osa seotud osapooltele moodustab 31.12.2014 seisuga emiteeritud võlakirjadesse tehtud investeering mahus 949 tuhat eurot.

<b>Nõuded seotud osapoolte vastu:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kontsernis olulist mõju omavate aktsionäride kontrolli all olevad ettevõtted	9 457	9 159

Nõuded seotud osapoolte vastu seisuga 31.12.2014 moodustuvad põhitegevuse raames tekkinud nõuetest inkassofirma vastu, mis menetleb kontserni klientidele suunatud nõudeid.

<b>Juhtkonna töötasud</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Juhatause ja nõukogu liikmed	150	150
<b>Kokku:</b>	<b>150</b>	<b>150</b>

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS  
18.5.14  
RAUL RANDVÄLI

**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 50 kuni 2000 eurot.

Kontsern optimeerib laenuportfelli mahtu ja struktuuri riskide hajutamise põhimõttel. Laenuportfelli piiranguid ja tähtaegade struktuuri jälgib kontserni juhtkond. Kõikide kontserni laenuklientide puhul teostatakse krediidihindamist. 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 üleüldistes majandustingimustes toimuvate muutuste suhtes.

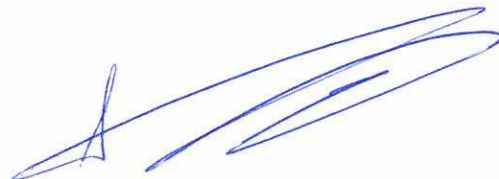
Kontserni allahindlusmetoodika näeb ette bilansipäeval realiseerimata laenuõuete alla hindamist sõltumata sellest, kas nende tasumise tähtaeg on tulevikus või bilansipäeva seisuga möödunud.

**Varade ja kohustuste õiglase väärtus.**

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

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

  
RAUL RANDVÄLI



## 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.

## Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglase väärtus või tulevased rahavood turu intressimäära muutuste tõttu kõiguvad. 31. detsembri 2014 seisuga kontsernil ujuva intressimääraga laene ei olnud.

## Operatsiooniriskid

Operatsioonirisk peegeldab võimalikke tegureid, mis pärssivad kontserni tavapärasest 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 usaldusväarsuse 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 juhatuse personalieeskirjade ja personalihalduse vastavust nõuetele.

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

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

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

RAUL RANDVÄLI



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**

Bilansipäeva järgselt ei ole toimunud sündmusi, mis mõjutaks käesoleva aruande näitajaid.

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15

RAUL RANDVÄLI

**Lisa 16. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne**  
(tuhandetes eurodes)

	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
Intressitulu	781	468
Intressikulu	-738	-494
<b>Puhas intressitulu</b>	<b>43</b>	<b>-26</b>
Muud tegevustulud	117	461
Muud tegevuskulud	-117	-200
Põhivara kulum ja väärtuse langus	24	0
<b>Ärikasum</b>	<b>19</b>	<b>235</b>
Kasum enne tulumaksu	19	235
<b>Aruandeaasta puhaskasum</b>	<b>19</b>	<b>235</b>

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15  
RAUL RANDVÄLI

**Lisa 17. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss**  
(tuhandetes eurodes)

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Varad</b>		
Raha	1	1
Muud nõuded	6 213	5 151
<b>Käibevara kokku</b>	<b>6 214</b>	<b>5 152</b>
Investeeringud tüdarettevõtetesse	3 155	3 155
Immateriaalne põhivara	217	241
<b>Põhivara kokku</b>	<b>3 372</b>	<b>3 396</b>
<b>Varad kokku</b>	<b>9 586</b>	<b>8 548</b>
<b>Kohustused ja omakapital</b>		
Lühiajalised laenukohustused (sh. intressikohustused)	5 064	65
Võlad ja ettemaksud	33	13
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>5 097</b>	<b>78</b>
Pikaajalised laenukohustused	1 000	5 000
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>	<b>1 000</b>	<b>5 000</b>
<b>Kohustused kokku</b>	<b>6 097</b>	<b>5 078</b>
<b>Omakapital</b>		
Aktsiakapital	3 175	3 175
Jaotamata kasum	314	295
<b>Omakapital kokku</b>	<b>3 489</b>	<b>3 470</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>	<b>9 586</b>	<b>8 548</b>

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS  
A.S. 15  
RAUL RANDVÄLI

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

	Emiteeritud kapital	Jaotamata kasum	Kokku
<b>Seisuga 31 detsember 2012</b>	<b>3 221</b>	<b>14</b>	<b>3 235</b>
Aktsiakapitali valuuta muutus EEK»EUR	-46	46	-
Aruandeaasta kasum	-	235	235
<b>Seisuga 31 detsember 2013</b>	<b>3 175</b>	<b>295</b>	<b>3 470</b>
Aruandeaasta kasum	-	19	19
<b>Seisuga 31 detsember 2014</b>	<b>3 175</b>	<b>314</b>	<b>3 489</b>

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISENS

*R. S. A.*

RAUL RANDVÄLI

**Lisa 19. Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne**  
(tuhandetes eurodes)

	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Puhaskasum	19	235
Puhaskasumi korrigeerimine	-19	-435
<i>sh amortisatsioon</i>	24	0
<i>sh intressitulu</i>	-781	-468
<i>sh intressikulud</i>	738	494
<i>sh muud korrigeerimised</i>	0	-461
Muutus äritegevusega seotud nõuetes	-46	15
Muutus äritegevusega seotud kohustuses	19	-84
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>-27</b>	<b>-269</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Tütarettevõtete soetus	0	-3
Antud laenud	-2 647	-2 808
Antud laenude tagasimaksed	2 404	381
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-243</b>	<b>-2 430</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>		
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	1 904	2 437
Saadud laenude ja emiteeritud võlakirjade tagasimaksed	-904	-530
Makstud intressid	-730	-418
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>270</b>	<b>1 489</b>
<b>Rahavood kokku</b>	<b>0</b>	<b>- 1 210</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses</b>	<b>1</b>	<b>1 211</b>
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	-1210
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

ALLKIRJASTATUD  
IDENTIFITSEERIMISEKS

18.5.15

RAUL RANDVÄLI

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Creditstar Group aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Creditstar Group raamatupidamise konsolideeritud aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2014, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise konsolideeritud aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 9 kuni 29 ja meie poolt allkirjastatud identifitseerimiseks.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

## Vandeauditori kohustus

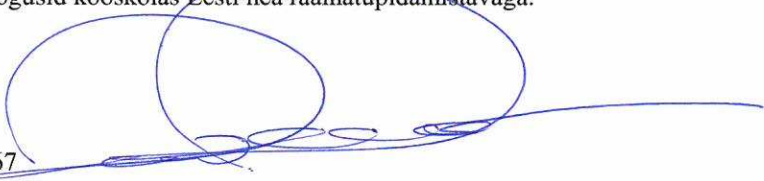
Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditi arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

## Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise konsolideeritud aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Creditstar Group finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

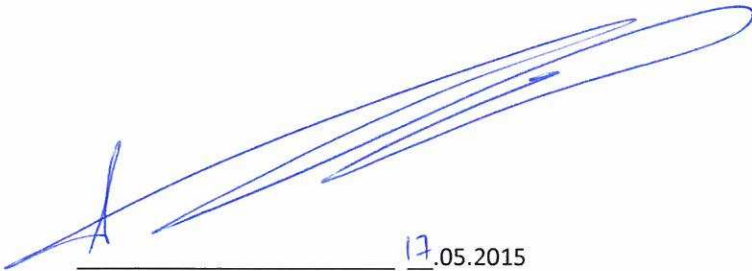


Raul Randväli  
Vandeauditori number 467  
Capella Consulting OÜ  
Audiitorettevõtja tegevusloa number 267  
Rannamõisa tee 4, Tallinn  
18.05.2015

## KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

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

1. Kanda jaotamata kasumisse 1 355 tuhat eurot.



\_\_\_\_\_  
Aaro Sosaar  
Juhatuseliige

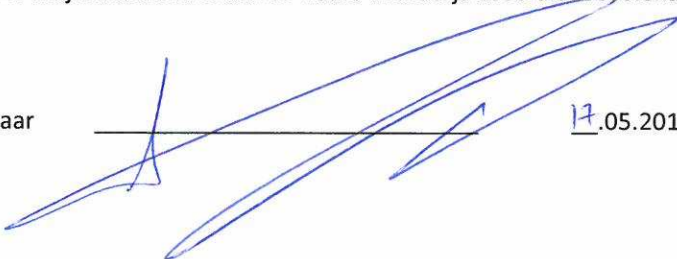
17.05.2015

**ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE**

Creditstar Group AS juhatus on 2014 majandusaasta aruande heaks kiitnud ja teeb üldkoosolekule ettepaneku see kinnitada.

Juhatuseliige

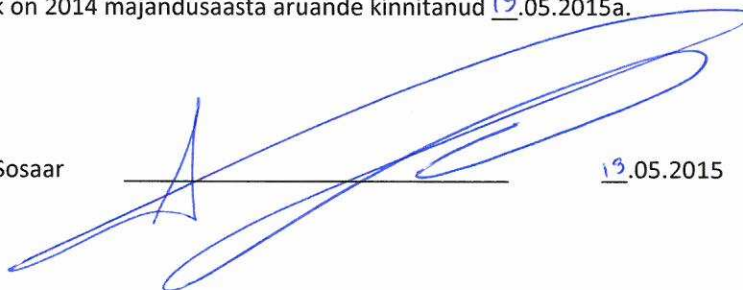
Aaro Sosaar

  
\_\_\_\_\_17.05.2015

Creditstar Group AS üldkoosolek on 2014 majandusaasta aruande kinnitanud 19.05.2015a.

Juhatuseliige

Aaro Sosaar

  
\_\_\_\_\_19.05.2015

Creditstar Group AS nõukogu:

Nõukogu liige

Silva Sosaar

  
\_\_\_\_\_19.05.2015

Nõukogu liige

Veiko Väli

  
\_\_\_\_\_19.05.2015

Nõukogu liige

Kristjan Vahar

  
\_\_\_\_\_19.05.2015



## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	0		Jah

## Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6988710
Faks	+372 6531508
Mobiiltelefon	+372 5154137
E-posti aadress	info@creditstargroup.com
E-posti aadress	aaro.sosaar@creditstargroup.com
Veebilehe aadress	www.creditstargroup.com