
SETIS CAPITAL OÜ

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31.detsembril 2019. aastal lõppenud majandusaasta kohta, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning esitatud koos sõltumatu vandeaudiitori aruandega

Perioodi algus:	01.01.2019
Perioodi lõpp:	31.12.2019
Registrikood:	12108665
Aadress:	Lõõtsa 8a 11415 Tallinn Eesti
E-post:	info@setiscapital.eu
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ
Lisatud dokumendid:	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Müügitulu jaotus EMTAK kohaselt

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	4
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	5
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	7
Selgitavad lisad	8
Allkirjad konsolideeritud aruandele	38
Sõltumatu vandeauditori aruanne	39
Kasumi jaotamise ettepanek	41
Müügitulu jaotus EMTAK kohaselt	42

Tegevusaruanne

Setis Capital OÜ (edaspidi: Emaettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud osaühing. Emaettevõtte registreeritud aadress on Lõotsa 8a, Tallinn, Eesti.

Emaettevõtte põhitegevuseks on valdustegevus.

2019. aasta 31. detsembri seisuga koosneb konsolideerimisgrupp Emaettevõttest, otseselt kontrollitavast tütarettevõtetest Klarus Group Holdings OÜ ja AKSO UAB ning kaudselt kontrollitavatest tütarettevõtetest (edaspidi: Grupp). Täpsem informatsioon grupistruktuuri kohta on välja toodud Lisas 9. Grupi põhitegevuseks on investeerimine, finantseerimine ja väärtpaperiportfelli, restoranide ning kohvikute haldamine.

2019. aastal muutus grupi struktuur järgmiselt: i) VP Investment, UAB lõpetas tegevuse pärast AKSO UAB-ga ühinemist ja ii) KC Retail LTD likvideeriti. 2018. aastal grupi struktuuris muutuseid ei toimunud.

2019. aasta 31. detsembri seisuga oli Emaettevõtte osakapitaliks 7 769 tuhat eurot, mis kuulusid füüsilistele ja juriidilistele isikutele. Emaettevõtte ega teised Grupi ettevõtted ei omandanud Emaettevõtte aktsiaid majandusaasta jooksul. Grupil puudub dividendipoliitika.

2019. aasta 31. detsembri seisuga oli Grupi koondkasum peale tulumaksu kokku 607 tuhat eurot (31. detsember 2018: koondkahjum peale tulumaksu 30 622 tuhat eurot). Emaettevõtte koondkasum peale tulumaksu 2019. aasta lõpu seisuga oli 7 tuhat eurot (31. detsember 2018: koondkasum peale tulumaksu 125 tuhat eurot).

Gruppi ja Emaettevõtet rahastatakse omakapitalist ja neil puuduvad krediitdiasutuste intresse kandvad laenud. 2019. aasta 31. detsembri seisuga on Grupi lühiajaliste kohustuste kattekordaja (käibevara / lühiajalised kohustused) 28 (31. detsember 2018: 30).

Grupi ja Emaettevõtte finantsseisund ning olulised aruandeperioodi jooksul toimunud sündmused on avaldatud raamatupidamise aastaaruandes ja selle lisades. Pärast aruandeperioodi lõppu ei ole toimunud olulisi sündmusi peale nende, mis on avalikustatud käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes.

11. märtsil 2020 kuulutas Maailma Terviseorganisatsioon (WHO) COVID-19 viiruse (koroonaviiruse) pandeemiaks. Koroonaviirusest tingitud majanduse aeglustumine võib kaasa tuua ülemaailmse finantskriisi. Tulenevalt COVID-19 viiruse levikust peetakse Ühendkuningriigi, Eesti, Leedu ja Läti makromajanduslikku keskkonda ebastabiilseks ning eeldatakse, et see mõjutab märkimisväärselt ka Grupi ja Emaettevõtte finantsseisundit ja tulemusi järgnevatel aastatel. Viirus mõjutab enim Grupi poolt tehtud investeeringuid investeerimisfondidesse ja finantsvaradesse, mida kajastatakse õiglaselt väärtuse muutustega läbi kasumiaruande ning lisaks on mõjutatud Grupi poolt hallatavad restoranid, mis tuli karantiini ajal ajutiselt sulgeda. Grupi juhtkond jätkab antud olukorra jälgimist.

Grupp on avatud finantsturu riskidele oma investeeringute kaudu noteeritud väärtpaperitesse ja majandusüksite kaudu, mis mõjutavad restoranide ja kohvikute tegevust ettevõttes UAB "DELANO. Grupp on avatud finantsriskidele. Nende riskide ulatus, samuti riskijuhtimise eesmärgid ja põhimõtted on avalikustatud lisas 19.

Aruandeperioodil ei teinud Grupp ega Emaettevõtte olulisi investeeringuid ega viinud läbi uurimis- ja arendusprojekte ning seda pole plaanis teha ka lähitulevikus.

Grupi ega Emaettevõtte tegevusega ei kaasnenud olulisi keskkonna- ja sotsiaalseid mõjusid.

29. mai 2020


Lina Karkliauskaitė
Juhatuse liige
Geidi Sile
Juhatuse liige

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

	Lisa	31. detsember 2019	31. detsember 2018
VARA			
Põhivara		102 497	176 058
Materiaalne põhivara	5	3 851	3 157
Firmaväärtus	6	3 977	3 977
Kasutusõiguse varad	7	20 550	-
Immateriaalne põhivara	8	1 518	4 021
Õiglases väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kajastatud finantsvarad	10	8 088	8 090
Õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	11	23 063	26 519
Antud laenud	12	41 450	130 185
Muud põhivarad		-	109
Käibevarad		180 544	86 708
Varud		388	343
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded		453	567
Antud laenud ja kogunenud intressid	12	49 259	652
Õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	11	27 891	30 420
Muud lühiajalised käibevarad		253	1 237
Raha ja rahalahendid	13	102 300	53 489
VARA KOKKU		283 041	262 766
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED			
Osakapital	23	7 769	7 769
Ülekurss		54 752	54 752
Välisvaluuta ümberhindlusreserv		880	111
Ümberhindlusreserv		597	599
Jaotamata kasum		88 810	89 481
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		152 808	152 712
Vähemususalus	9	106 252	105 921
Omakapital kokku		259 060	258 633
Pikaajalised kohustised		17 543	1 263
Rendikohustised	7	16 000	-
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	17	1 543	1 263
Lühiajalised kohustised		6 438	2 870
Võlad hankijatele ja muud võlad	14	2 829	2 463
Rendikohustised	7	3 161	-
Maksukohustused		96	96
Muud lühiajalised kohustised		352	311
Kohustised kokku		23 981	4 133
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU		283 041	262 766

Selgitavad lisad moodustavad lahutamatu osa käesolevatest konsolideeritud finantsaruannetest.

Lina Karkliauskaite
Juhatuse liige

Geidi Sile
Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

	Lisa	Perioodi lõpuga 31. detsember	
		2019	2018
Tulu klientidega sõlmitud lepingutest	15	28 732	25 925
Muu tulu		43	23
Tulu kokku:		28 775	25 948
Müüdnud kaupade kulu		-8 235	-7 205
Tööjõukulud		-11 417	-10 003
Konsultatsioonikulud		-225	-203
Rendikulud		-160	-2 614
Kommunaalkulud		-1 665	-1 542
Remondi ja hoolduskulud		-669	-608
Amortisatsioon ja väärtuse langus	5,7,8	-4 084	-1 380
Transpordikulud		-383	-369
Reklaamikulud		-343	-291
Madala väärtusega seadmete kulud		-653	-621
Muud tegevuskulud		-753	-698
Finantstulud (-kulud)	16	88	-31 739
Kulud kokku		-28 499	-57 273
Kasum (kahjum) enne tulumaksu		276	-31 325
Tulumaks (kulu)	17	-973	707
PUHASKASUM (-KAHJUM)		-697	-30 618
Puhaskasumi (-kahjumi) osa, mis kuulub			
Emaettevõtte osanikele		-671	-17 751
Vähemusosalusele		-26	-12 867
Muu koondkasum (-kahjum), peale makse		1 304	-4
KOONDKASUM (-KAHJUM) KOKKU, PEALE MAKSE		607	-30 622
Koondkasumi (-kahjumi) osa, mis kuulub			
Emaettevõtte osanikele		96	-17 686
Vähemusosalusele		511	-12 936

Selgitavad lisad moodustavad lahutamatu osa käesolevatest konsolideeritud finantsaruannetest.

Lina Karkliauskaite
Juhatuse liige

Geidi Sile
Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Osa, mis kuulub Emaettevõtte omanikele								
Osa- kapital	Ülekurs	Välis- valuuta ümber- arvestus- reserv	Ümber- hindlus reserv	Jaota- mata kasum	Kokku	Vähe- mus- osalus	Kokku oma- kapital	
31. detsember 2017	7 769	54 752	210	435	107 302	170 468	119 052	289 520
Perioodi puhaskasum (-kahjum)	-	-	-	-	-17 751	-17 751	-12 867	-30 618
Muu koondkasum (-kahjum)	-	-	-99	164	-	65	-69	-4
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku	-	-	-99	164	-17 751	-17 686	-12 936	-30 622
Makstud dividendid	-	-	-	-	-70	-70	-195	-265
31. detsember 2018	7 769	54 752	111	599	89 481	152 712	105 921	258 633
Perioodi puhaskasum (-kahjum)	-	-	-	-	-671	-671	-26	-697
Muu koondkasum (-kahjum)	-	-	769	-2	-	767	537	1 304
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku	-	-	769	-2	-671	96	511	607
Makstud dividendid	-	-	-	-	-	-	-180	-180
31. detsember 2019	7 769	54 752	880	597	88 810	152 808	106 252	259 060

Selgitavad lisad moodustavad lahutamatu osa käesolevatest konsolideeritud finantsaruannetest.


Lina Karklauskaitė
Juhatuse liige


Geidi Sile
Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	Lisa	Perioodi lõpuga 31. detsember	
		2019	2018
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum (-kahjum)		-697	-30 618
Korrigeerimised:			
Amortisatsioon ja väärtuse langus	5,7,8	4 084	1 380
Finantskulud (-tulud)	16	-88	31 739
Tulumaksukulu (-tulu)	17	973	-707
Muud elimineerimised		-56	-
Käibekapitali muutus:			
Muutus nõuetes ostjate vastu		114	-376
Kohustiste muutus		407	-488
Muude käibevarade muutus		-102	-75
Finantstulu (-kulu)		866	1 517
Väärtapaberite soetamine ja maha kandmine (neto)		6 576	4 416
Saadud dividendid		1 713	3 657
Tulumaks		-692	-866
Rahavood äritegevusest kokku		13 098	9 579
Rahavood investeerimistegevusest			
Antud laenude tagasimaksed	20	40 000	-
Tähtajaliste hoiuste netomuutus		1 150	-1 150
Muude investeringute (väärtapaberite) soetamine		-710	-22 186
Arveldused tuletisinstrumentide lepingutega		-1 050	-
Materiaalse põhivara soetamine	5,8	-1 518	-1 096
Tulu materiaalse põhivara müügist	5,8	25	166
Netorahavood investeerimistegevusest		37 896	-24 266
Rahavood finantseerimistegevusest			
Tagasimaksstud laenud		-	-16
Rendikohustiste maksed		-2 165	-
Makstud dividendid		-180	-265
Netorahavood finantseerimistegevusest		-2 344	-281
Raha ja rahalähendite muutus		48 650	-14 968
Valuutakursside muutuste mõju		161	125
Raha ja rahalähendid perioodi alguses		53 489	68 332
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus		102 300	53 489

Selgitavad lisad moodustavad lahutamatu osa käesolevatest konsolideeritud finantsaruannetest.

Lina Karkliauskaitė
Juhatuse liige

Geidi Sile
Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Selgitavad lisad

1. Üldine informatsioon

Setis Capital OÜ (edaspidi: Emaettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud osaühing. Emaettevõtte registreeritud aadress on Lõõtsa 8a, Tallinn, Eesti Vabariik.

Emaettevõtte põhitegevus on seotud valdustegevusega. Grupi põhitegevuseks on investeerimine, finantseerimine ja väärtipaperiportfelli, restoranide ning kohvikute haldamine.

Grupi otseseks emaettevõtteks on Küprosel registreeritud ettevõtte Oxavia Investments Limited. Lõplikku kontrolli Grupi üle omab hr Nerijus Numa.

2019. ja 2018. aasta 31. detsembri seisuga ning kogu aruandeperioodi vältel ei omanud Emaettevõtte oma osasid ja tütarettevõtteid ei omanud Emaettevõtte osasid.

Grupi keskmine töötajate arv 2019. aastal oli 1 142 (perioodil 2018: 1 040 töötajat). Emaettevõtte keskmine töötajate arv 2019. majandusaastal oli 0 (perioodil 2018: 0 töötajat).

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 29. mai 2020. Ettevõtte osanikel on seadusest tulenev õigus käesoleva raamatupidamise aastaaruanne kinnitada või jätta kinnitamata ning nõuda uue raamatupidamise aastaaruande koostamist.

2. Arvestuspõhimõtted

Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtte

Olulisemad käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on toodud allpool. Neid põhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, kui ei ole märgitud teisiti.

Kõik summad on ümardatud lähima tuhandeni ja esitatud tuhandetes, kui ei ole selgesõnaliselt märgitud teisiti. Ümardades tabelites arve, ei pruugi kogusumma alati võrdsuda ümardatud arvude tegeliku summaga. Võimaluse korral on võrdlusnäitajaid korrigeeritud vastavalt käesoleva majandusaasta aruandele. Emaettevõtte juhtkond peab selliseid ebatäpsuseid ebaoluliseks.

Koostamise alused

Emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS) ja IFRIC tõlgendustega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (edaspidi: EL) poolt. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel, välja arvatud uued soetatud investeeringud, mida kajastatakse õiglases väärtuses.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas IFRS-iga nõuab teatud oluliste raamatupidamislike hinnangute kasutamist. Samuti nõuab see juhtkonnalt arvestuspõhimõtete rakendamisel hinnangute andmist. Valdkonnad, mis on olulisel määral hinnangulised või keerukad, ning valdkonnad, mille puhul eeldustel ja hinnangutel on konsolideeritud finantsaruannetele oluline mõju, on avaldatud lisas **Error! Reference source not found..**

Valuuta

(a) Arvestus- ja esitusvaluuta

Raamatupidamise aastaaruande kirjed on kajastatud kasutades majandusüksuse esmase majanduskeskkonna valuutat (arvestusvaluuta). Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud kohalikus valuutas, eurodes (EUR), mis on Grupi arvestus- ja esitusvaluutaks. Ümberarvestamisest tulenevad valuutakursi vahed kajastatakse omakapitalis eraldi komponendina nimetuse all „Välisvaluuta ümberarvestusreserv“.

(b) Tehingud ja saldod

Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber arvestusvaluutasse kasutades tehingupäeva kurssi. Sellistes tehingutes tulenev valuutavahetuskursi kasum või kahjum ning lisaks väli valuutades olevate rahaliste varade ja kohustuste ümberhindamisest tulenevad kursivahed kajastatakse läbi kasumiaruande.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkirj

KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ

KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)

Konsolideerimise alused

(a) Tütarettevõtted

Tütarettevõtted on kõik majandusüksused (kaasa arvatud eriotstarbelised üksused), mille finants- ja tegevuspoliitika üle on Grupil kontroll; üldjuhul kaasneb kontrolli enama kui poolte hääleõiguste omanisega.

Tütarettevõtted on rida-realt konsolideeritud alates kuupäevast, mil Grupp kontrolli omandas. Konsolideerimine lõpetatakse kuupäeval, mil kontroll loovutatakse.

Grupp kasutab äriühenduste kajastamisel ostumeetodit. Soetusmaksumus mõõdetakse üle antud tasu kogusummas, kus võetakse arvesse omandamise kuupäeva õiglast väärtust ja vähemusosaluse osa omandatavas ettevõttes. Tütarettevõtte soetamisel üle antud tasu on võrdne üle antud vara, kohustiste ning Grupi poolt emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtusega. Üle antud tasu sisaldab ka tingimuslikest kokkulepetest tulenevate varade ja kohustiste õiglast väärtust. Äriühenduse käigus omandatud eristatavad varad, kohustised ja tingimuslikud kohustised võetakse esmalt arvele omandamise kuupäeval nende õiglasest väärtuses. Grupp kajastab vähemusosaluse omandatavas majandusüksuses kas õiglasest väärtuses või vähemusosaluse proportsionaalses osas omandatava majandusüksuse eristatavast netovarast.

Omandamisega seotud kulud kantakse kuludesse nende tekkimisel.

Kui äriühendus saavutatakse etappide kaupa, hinnatakse omandaja varasem osalus ümber õiglasest väärtusesse omandamise kuupäeva seisuga; ümberhindamisest tulenevad tulud või kahjud kajastatakse kasumiaruandes.

Firmaväärtus võetakse algselt arvele üle antud tasu ja vähemusosaluse õiglase väärtuse kogusumma ning soetatud eristatava netovara ja omandatud kohustiste vahena. Kui nimetatud kogusumma on väiksem kui soetatud tütarettevõtte netovara õiglane väärtus, kajastatakse erinevus kasumiaruandes.

Grupi ettevõtete vahelised tehingud, saldod, tulud ja kulud elimineeritakse. Samuti elimineeritakse ka Grupi ettevõtete vahelistest varade all kajastatavatest tehingutest tulenevad kasumid ja kahjumid. Tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetakse vajadusel, et tagada vastavus Grupi arvestuspõhimõtetele.

(b) Muutused tütarettevõtete osaluse suuruses ilma muutusteta kontrollis

Tehingud vähemusosalusega, mis ei too kaasa kontrolli kaotust, kajastatakse omakapitalitehingutena – tehingutena teiste osalejatega Grupi omakapitalis. Vahe makstud tasu õiglase väärtuse ja vastava tütarettevõtte netovara bilansilises väärtuses soetatud osa vahel kajastatakse omakapitalis. Kasumid ja kahjumid, mis tekivad müümisel vähemusosalusele, kajastatakse samuti omakapitalis.

(c) Tütarettevõtete müük

Kui Grupp kaotab kontrolli, hinnatakse säilinud osalus ümber selle õiglasest väärtusesse kontrolli kaotamise päeval; bilansilise väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes. Õiglane väärtus on esialgselt bilansiliseks väärtuseks, mille alusel kajastatakse edaspidi sidusettevõttes, ühisettevõtmises või finantsvaras säilinud osalust. Lisaks kajastatakse summad, mis on kajastatud seoses antud majandusüksusega varem muu koondkasumi koosseisus, nii nagu oleks Grupp asjassepuutuva vara või kohustise otse müünud. See võib tähendada, et varem muu koondkasumi koosseisus kajastatud summad klassifitseeritakse ümber kasumiaruandesse.

(d) Lõpetatud tegevusvaldkonnad

Grupp liigitab müügi lõpetatud tegevusvaldkonnaks, kui müügitehingu objekt on majandusüksuse komponent, mis on kas müüdüd või liigitatud müügiks hoitavaks, ja:

- esindab eraldi olulist äritegevusvaldkonda või äritegevuste geograafilist piirkonda,
- on osa eraldiseisvast koordineeritud plaanist realiseerida üksik oluline äritegevusvaldkond või äritegevuste geograafiline piirkond.

Lõpetatud tegevusvaldkonnad kajastatakse jätkuvatest tegevusvaldkondadest eraldi ühe summana koondkasumiaruandes majandusaasta maksujärgse kasumina/(kahjumina) lõpetatud tegevusvaldkondadest.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Investeeringud tütarettevõtetesse

Investeeringud tütarettevõtetesse kajastatakse Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum. Soetusmaksumus koosneb konkreetse varaobjekti soetamisega otseselt seotud kulutustest.

Edasised kulud lisatakse kas vara bilansilisele maksumusele või kajastatakse eraldi varaobjektina, kui on tõenäoline, et tulevikus saab Grupp varaga seonduvalt majanduslikku kasu ning varaobjekti maksumust saab usaldusväärselt mõõta. Asendatud vara bilansilise maksumus kajastamine lõpetatakse. Kõik muud remondi- ja hoolduskulud kajastatakse vastava aruandeperioodi kuluna.

Varade kulumit arvestatakse lineaarsel meetodil, jaotades vara maksumuse jääkmaksumuseks vara eeldatava kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

Hooned	10 - 20 aastat
Sõidukid	3 - 10 aastat
Seadmed ja muu põhivara	2 - 10 aastat

Varade jääkväärtus ja kasulik eluiga vaadatakse üle ning vajadusel korrigeeritakse iga aruandeperioodi lõpus.

Vara bilansiline väärtus hinnatakse alla tema kaetava väärtuseni kohe, kui vara bilansiline väärtus ületab tema eeldatavat kaetavat väärtust.

Müügikasumid ja -kahjumid määratakse kindlaks müügitulu ja bilansilise maksumuse vahena ning kajastatakse koondkasumiaruandes.

Rendilepingud

Grupp hindab lepingu sõlmimisel, kas leping on rendileping või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet siis, kui leping annab õiguse kontrollida lepingulise vara kasutamist lepingus määratud aja jooksul kokkulepitud tasu eest. Hindamaks, kas leping annab õiguse kontrollida nimetatud vara kasutamist, rakendab Grupp standardit IFRS 16 „Rendiarvestus“.

Grupp on antud standardit rakendanud lepingutele, mis on sõlmitud või mida on muudetud 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Grupp on kasutanud standardi IFRS 16 rakendamisel modifitseeritud tagasiulatuvat lähenemist. Muudatuste mõju on avaldatud lisas 3.

Grupp kajastab kasutusõiguse vara ja rendikohustust rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse algsummast, mida korrigeeritakse rendi alguse kuupäevaks tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning hinnanguliste kulude võrra, mis on seotud vara demonteerimise ja teisaldamise või vara või selle asukoha taastamisega. Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse hiljem lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus Grupile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et Grupp plaanib kasutada vara väljaostu õigust. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastava materiaalse põhivara puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite võrra ja seda korrigeeritakse rendikohustise teatud ümberhindamistel.

Rendikohustist mõõdetakse algselt rendisuhte alguskuupäevaks maksmata rendimaksete nüüdisväärtuses, kasutades diskontomäärana rendi sisemist intressimäära või kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis Grupi alternatiivset laenuintressimäära. Üldjuhul kasutab Grupp diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära.

Kontsern leiab alternatiivse laenuintressimäära erinevate väliste finantseerimisallikate intressimäärade põhjal. Saadud sisendeid korrigeeritakse, võttes arvesse renditingimusi ja renditava vara tüüpi.

Rendikohustistes sisalduvad rendimaksed hõlmavad järgmist:

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)

- fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed);
- indeksist või määrast sõltuvad muutuvad rendimaksed, mille algsel kajastamisel lähtutakse indeksist või määrast rendi alguskuupäeva seisuga;
- summad, mis eeldatavasti tasutakse lõppväärtuse garantii alusel;
- ostuhind (kui Grupp on piisavalt kindel, et kasutab väljaostuõigust), pikendamisperioodi rendimaksed (kui Grupp on piisavalt kindel, et kasutab pikendamisõigust), ning lepingu ennetähtaegsel lõpetamisel tasumisele kuuluvad trahvid, v.a. juhul, kui Grupp on piisavalt kindel, et ei lõpeta lepingut enne tähtaega.

Rendikohustist mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. See arvutatakse ümber siis, kui tulevased rendimaksed muutuvad indeksi või määra muutuste tõttu, kui muutub lõppväärtuse garantii alusel tasutava summa hinnang või kui Grupp muudab oma hinnangut selle kohta, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise õigust, või kui muutuvad sisuliselt fikseeritud rendimaksed.

Kui rendikohustis hinnatakse ümber eespool loetletud põhjustel, tehakse kasutusõiguse vara raamatupidamislikus väärtuses vastav korrigeerimine või kajastatakse rendikohustuse muutuse mõju kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara raamatupidamislik väärtus on vähendatud nullini.

Lühiajalised rendid ja väheväärtusliku vara rendid

Grupp on otsustanud mitte kajastada kasutusõiguse varasid ning rendikohustusi väheväärtuslike varade rentide ning lühiajaliste rentide, sh IT seadmete, puhul. Grupp kajastab nende rentidega seotud rendimakseid kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

Immateriaalne põhivara

(a) Firmaväärtus

Sõltumatute osapoolte vahelisi äriühendusi kajastatakse ostumeetodil, mille kasutamisel hinnatakse soetatud ja eraldiseisvalt identifitseeritud vara, kohustused ja tingimuslikud kohustused (edaspidi koos ka "netovara") nende õiglases väärtuses kontrolli tekkimise kuupäeva seisuga. Vahet omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse firmaväärtusena.

Ettevõtte hindab vähemalt kord aastas äriühendustest tekkinud firmaväärtuse kaetava väärtuse võimalikku vähenemist alla selle raamatupidamisväärtuse. Hindamine toimub firmaväärtust omavate raha teenivate üksuste õiglase väärtuse (miinus müügiikulutused) või kasutusväärtuse leidmise kaudu. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse kohe perioodi kasumis või kahjumis tuluna.

(b) Piiratus kasutuseaga immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara, mis tekitab tulevikus tõenäoliselt majanduslikku kasu, võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kulumit arvestatakse lineaarselt meetodil, kandes vara amortiseeritava osa kulusse vara eeldatava kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

Kaubamärgid ja litsentsid	8 - 10 aastat
Rendilepingud	6 - 11 aastat
Tarkvara	3 aastat
Muu immateriaalne põhivara	4 - 10 aastat

Immateriaalse põhivara kulum kajastatakse koondkasumiaruandes tegevuskuluna.

Mittefinantsvara väärtuse langus

Piiramata kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid testitakse igal aastal võimaliku väärtuse languse osas. Amortiseeritavate varade väärtuse langust kontrollitakse, kui sündmused või asjaolude muutumine viitavad sellele, et nende bilansiline väärtus ei pruugi olla kaetav. Kahjum väärtuse langusest kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline väärtus ületab selle kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on kas vara õiglane väärtus, millest on arvatud maha müügiikulutused, või selle kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil grupeeritakse varad kõige väiksemasse võimalikku gruppi, mille puhul on olemas eraldi määratletavad rahavood (raha teeniv üksus). Allahinnatud mittefinantsvarad (v.a firmaväärtus) vaadatakse võimaliku allahindluse tühistamise seisukohast üle igal aruandekuupäeval.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkirj
KPMG, Tallinn

Finantsvara**Klassifitseerimine**

Grupp klassifitseerib oma finantsvarad järgmistesse kategooriatesse: korrigeeritud soetusmaksumuses, õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi ja õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Finantsvarade klassifitseerimine esmasel kajastamisel sõltub finantsvara lepingulistest rahavoogude omadustest ja Grupi äritegevuse mudelist nende haldamiseks. Finantsvara (välja arvatud juhul, kui on tegemist nõudega ostjate vastu, millel ei ole olulist finantseerimise komponenti) mõõdetakse esmasel kajastamisel nende õiglasest väärtuses, millele vara puhul, mida ei mõõdetata õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande, lisanduvad tehingukulud, mis on otseselt seotud selle vara soetamisega. Grupp mõõdab esmasel kajastamisel nõudeid ostjate vastu, millel puudub oluline finantseerimiskomponent, nende tehinguhinnas, mis määratakse kindlaks kooskõlas IFRS 15-ga.

Selleks, et finantsvara klassifitseeritaks ja mõõdetaks amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi, peab see tekitama rahavoogusid, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed. Seda hinnangut nimetatakse SPPI-testiks ja teostatakse iga instrumendi tasandil.

Grupi finantsvarade juhtimise ärimudel iseloomustab, kuidas Grupp haldab oma finantsvarasid rahavoogude genereerimiseks. Ärimudel määrab kindlaks, kas rahavood tulenevad lepinguliste rahavoogude kogumisest, finantsvarade müümisest või mõlemast.

Esmakordne arvele võtmine ja edasine kajastamine

Tavapärased finantsvarade ostud ja müügid on kajastatud tehingu päeval, kuupäev millal Grupp kohustub ostma või müüma vara. Investeeringud kajastatakse algselt õiglasest väärtuses, millele on lisatud tehingukulud kõigi finantsvarade suhtes, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele õiglasest väärtuses ja tehingukulud kantakse kuludesse.

Edasise mõõtmise eesmärgil liigitatakse finantsvarad nelja kategooriasse:

- Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses (võlainstrumendid);
- Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi ning kumulatiivsete kasumi/kahjumi ümberklassifitseerimine kasumiaruandesse;
- Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi, ilma kumulatiivsete kasumite ja kahjumite ümberliigitamiseta kajastamise lõpetamisel (omakapitaliinstrumendid);
- Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses (võlainstrumendid)

See kategooria on Grupi jaoks kõige asjakohasem. Grupp mõõdab finantsvarasid korrigeeritud soetusmaksumuses, kui on täidetud mõlemad järgmised tingimused:

- ärimudelile vastavalt hoitakse finantsvara eesmärgiga lepingulisi rahavoogusid koguda;
- kindlaksmääratud kuupäevadel tulenevad lepingulistest tingimustest rahavood, mis sisaldavad ainult põhiosamakseid ja intressimakseid tasumata põhiosalt.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarasid mõõdetakse seejärel sisemise intressi (EIR) meetodil ja vajadusel hinnatakse vara väärtus alla. Vara kajastamise lõpetamisel, modifitseerimisel või allahindluse tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Grupi finantsvarade, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, hulka kuuluvad raha ja rahalähendid, muud lühiajalised käibevarad, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded ja pikaajalised laenud seotud osapooltele. Raha ja rahalähendid, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kajastati varasemalt vastavalt IAS 39-le laenude ja nõuetena. Seotud osapooltele antud laenud liigitati tähtajani hoitavaks.

Finantsvarad õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi (võlainstrumendid)

Grupi puuduvad õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad finantsvarad.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ

KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)

Finantsvarad, mis on õiglasel väärtusel kajastatud läbi muu kasumiaruande (omakapitaliinstrumendid)

Grupi finantsvarad, mida mõõdeti õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumiaruande, koosnevad investeringutest Genira Group Holdings OÜ-sse. IFRS 9 kajastamise põhimõtted on kookõlas IAS 39 sättega. Investeering oli varasemalt kajastatud "müügivalmis finantsvara" all IAS 39 kohaselt.

Õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvarad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumi või kahjumi peab vastama ühele järgmistest tingimustest: (a) on klassifitseeritud kauplemise eesmärgil hoitavaks finantsvaraks, (b) esmasel kajastamisel on määratud kajastamismeetodiks õiglane väärtus muutusega läbi kasumiaruande, c) finantsvarad, mida kajastamine õiglasel väärtusel on kohustuslik.

Finantsvarad liigitatakse kauplemiseks hoitavaks, kui need on soetatud müügiks või tagasiostmiseks lähitulevikus. Tuletisinstrumendid, sealhulgas eraldatavad varjatud tuletisinstrumendid, klassifitseeritakse ka kauplemiseks hoitavaks, kui neid ei ole määratletud efektiivsete riskimaandamisinstrumentidena.

Rahavoogudega finantsvarad, mis ei ole ainult põhiosa ja intressi maksed, liigitatakse ja mõõdetakse õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande, olenemata ärimudelitest.

Õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes õiglasel väärtusel, mille õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes.

Sellesse kategooriasse kuuluvad tuletisinstrumendid ja börsil noteeritud omakapitaliinvesteeringud, mida Grupp ei ole pöördumatult valinud õiglase väärtuse liigitamiseks muu koondkasumi kaudu. Dividendid noteeritud omakapitaliinvesteeringutelt kajastatakse ka muude tuludena kasumiaruandes, kui maksmise õigus on kindlaks tehtud.

Grupi finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande koosnesid Euroopa turgudel kaubeldavatest väärtpaperitest ja investeringutest erakapitali investeerimisfondidesse. Uus klassifikatsioon IFRS 9 kohaselt on kooskõlas IAS 39 standardiga.

Õiglane väärtus

Õiglane väärtus on hind, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustise üleandmisel mõõtmiskuupäeval turuosaliste vahelises tavapärases tehingus. Õiglase väärtuse mõõtmine toimub eeldusel, et vara müügi või kohustise üleandmise tehing toimub kas:

- vara või kohustise põhiturul või
- põhituru puudumisel vara või kohustise jaoks soodsaimal turul.

Kõnealune põhi- või soodsaim turg peab olema Grupi jaoks ligipääsetav.

Vara või kohustise õiglast väärtust hinnatakse eelduste põhjal, mida turuosalisel kasutaksid vara või kohustise hinna määramisel, eeldades et turuosalisel tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides.

Mittefinantsvara õiglase väärtuse hindamisel võetakse arvesse turuosalise võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle teisele turuosalisele, kes kasutaks vara parimal viisil.

Grupp rakendab hindamistehnikaid, mis on asjaomases olukorras sobilikud ja mille puhul on olemas piisavalt andmeid õiglase väärtuse mõõtmiseks, kasutades maksimaalselt asjakohaseid jälgitavaid sisendeid ja minimaalselt mittejälgitavaid sisendeid.

Kõik varad ja kohustised, mis on hinnatud õiglasel väärtusesse või mille õiglased väärtused on finantsaruannetes avalikustatud, on klassifitseeritud vastavalt all toodud õiglase väärtuse hierarhiale, mis põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

- Tase 1 — noteeritud (korrigeerimata) turuhinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustistele.
- Tase 2 — hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad.
- Tase 3 — hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid ei ole jälgitavad.

Grupp hindab iga aruandeperioodi lõpul, kas varad ja kohustised, mis esinevad finantsaruannetes perioodide lõikes korduvalt, vajavad tasemete vahel ümberklassifitseerimist (toetudes madalaimale sisendile, mis on oluline õiglase väärtuse hindamisele tervikuna).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)

Grupi juhtkond viib hindamise läbi igal aruandekuupäeval. Õiglase väärtuste avalikustamise lihtsustamiseks on Grupp liigitanud varad ja kohustised vastavalt nende olemusele, tunnustele ja nendega kaasnevatele riskidele ning ülaltoodud õiglase väärtuse hierarhia tasemetele.

Kuna Grupi finantsseisundi aruandes 31. detsembri seisuga kajastatud võlad tamijatele, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kuuluvad tasumisele vähem kui kolme kuu jooksul, loetakse nende õiglase väärtus võrdseks nende bilansilise väärtusega. Raha bilansiline väärtus on võrdne selle õiglase väärtusega. Kuna Grupi poolt antud laenude intressimäärad hinnatakse ümber vähemalt kord poolaastas, loetakse nende õiglase väärtus ligilähedaseks nende bilansilisele väärtusele. See esindab 3. taseme kategooriat õiglase väärtuse hierarhias.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Üldjuhul lõpetatakse finantsvara (või selle osa või samaste finantsvarade rühma osa) kajastamine (st vara eemaldatakse Grupi konsolideeritud finantsseisundi aruandest), kui:

- kaotatakse õigus antud varast tulenevatele rahavoogudele või;
- Grupp on võõrandanud oma õigused saada varast rahavooge või on võtnud läbi tagatisega kokkuleppe kohustuse tasuda saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale osapoolele ning on kas (a) võõrandanud kõik omandiõiguse riskid ja hüved või (b) ei ole kõiki riske ja hüvesid ei võõrandanud ega neid ka säilitanud, vaid on võõrandanud kontrolli vara üle.

Kui Grupp on võõrandanud oma õiguse saada varast rahavooge või on sõlminud kokkuleppe varast saadud rahavoogude edasiandmiseks, hinnatakse kas ja mil määral on Grupp säilitanud vastavad omandiõiguse riskid ja hüved. Kui Grupp ei ole kõiki varaga seotud riske ja hüvesid ei võõrandanud ega säilitanud, ega ole võõrandanud ka kontrolli vara üle, jätkatakse vara kajastamist ulatuses, milles Grupp jätkuvalt varas osaleb. Viimasel juhul peab Grupp kajastama ka varaga seonduvaid kohustusi. Võõrandatud vara ja sellega seotud kohustusi mõõdetakse ulatuses, mis kajastab Grupil säilinud õigusi ja kohustusi.

Finantsvarade väärtuse langus

Grupp kajastab kõigi võlainstrumentide puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, eeldatava krediitkahjumi (ECL) allahindluse.

Oodatavad krediitkahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediitkahjumid. Krediitkahjum on vahe lepingujärgsete rahavoogude ja Grupi poolt oodatavate rahavoogude vahel, mida diskonteeritakse finantsvara efektiivse intressimääraga.

Kui laen on tagatud või kui Grupil on õigus laenuvõtja varade kinnipidamiseks, siis eeldatavad rahavood hõlmavad rahavooge, mis tulenevad omandatud tagatise müügist, samuti muudest krediitilepingu tingimustest, mis on lepingulise osa lahutamatu osa.

Grupp mõõdab kahjumeid summas, mis võrdub eluea jooksul oodatavate krediitkahjumitega, välja arvatud järgmistel juhtudel, kui väärtuse langust mõõdetakse summas, mis võrdub 12 kuu jooksul oodatavate krediitkahjumitega:

- võlakirjad, millel on aruandekuupäeval kindlaks määratud madal krediidirisk; ja
- muud võlakirjad ja pangasaldod, mille krediidirisk (s.t finantsinstrumendi eeldatava eluea jooksul esinev maksejõuetuse risk) ei ole esmasest kajastamisest alates oluliselt suurenenud.

Grupp ei ole kajastanud eeldatavat krediitkahjumit nõuded ostjate vastu osas, kuna nõuded ostjate vastu ei ole aastaaruande seisukohast olulises summas.

Eluaegsed eeldatavad krediitkahjumid on krediitkahjumid, mis tulenevad kõikidest võimalikest maksejõuetuse sündmustest finantsinstrumendi eeldatava eluea jooksul.

12-kuulised eeldatavad krediitkahjumid on osa krediitkahjumitest, mille puhul on tõenäoline, et aruandekuupäevast järgmise 12 kuu jooksul (või vähem kui finantsinstrumendi eluiga on lühem) esineb maksejõuetust.

Eeldatavate krediitkahjumite hindamisel arvestatav maksimaalne periood on maksimaalne lepinguperiood, mille jooksul Grupp on avatud krediidiriskile.

Hindamisel, kas finantsvarade krediidirisk on esmase kajastamise järel märkimisväärselt suurenenud ja hinnata eeldatavat krediitkahjumit, võtab Grupp arvesse mõistlikku ja toetavat informatsiooni, mis on asjakohane ja kättesaadav ilma liigsete kuludeta või pingutusteta. See hõlmab nii kvantitatiivset kui ka kvalitatiivset teavet ja analüüsi, mis põhineb Grupi ajaloolisel kogemusel ja teadlikul krediidi hinnangul ning sealhulgas tulevikku suunatud teabele.

Grupp eeldab, et finantsvara krediidirisk on märkimisväärselt suurenenud, kui see on üle 30 päeva üle tähtaja.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ

KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)

Grupp peab finantsvara mittetöötavaks (võlgnik ei täida kohustusi), kui:

- on ebatõenäoline, et laenuvõtja suudab laenu Grupile tagasi maksta täies mahus, ilma et Grupp peaks laenuvõtja tagatise likvideerima (kui asjakohane);
- finantsvara tagasimakse on üle 90 päeva üle maksetähtaja.

Grupp peab võlakirja madala krediidiriskiga finantsinstrumendiks, kui selle krediidiriski reiting on samaväärne globaalselt mõistetava „investeeringisjargu“ määratlusega. Grupp leiab, et see on Baa3 või kõrgem Moody's reitinguagentuuri kohaselt.

Krediidi väärtuse langus

Grupp hindab igal aruandekuupäeval, kas korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad on krediidi väärtuse langusega. Finantsvara krediidi väärtus on langenud, kui on toimunud üks või mitu sündmust, millel on kahjulik mõju finantsvara hinnanguliste tulevastele rahavoogudele.

Tõendid selle kohta, et finantsvara on olulise krediidiriskiga, sisaldavad järgmisi jälgitavaid andmeid:

- laenuvõtja või emitendi olulised finantsraskused;
- lepingu rikkumine, maksejõuetus ehk hilinenud üle 90 päeva;
- laenu või ettemakse restruktureerimine tingimustel, mida Grupp muul juhul ei oleks teinud ;
- on tõenäoline, et võlgnik satub pankrotti või muu finantsiline restruktureerimine;
- aktiivsete turgude kadumine rahaliste raskuste tõttu.

ECL-i hüvitise esitamine finantsseisundi aruandes

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade kahjumikvoodid arvatakse maha varade brutosummast.

Maha kandmine

Finantsvara bilansiline (jääk) maksumus kantakse maha siis, kui Grupil ei ole põhjendatud ootusi finantsvara täieliku või osalise sissenõudmise suhtes. Grupp teeb individuaalselt hinnangu maha kandmise ajastuse ja suuruse kohta, tuginedes sellele, kas tagasinõudmine on põhjendatud. Grupp ei oota maha kantud nõude laekumist olulises summas. Siiski võib finantsvarasid, mis on eelnevalt allahinnatud, veel täitmisele pöörata, et olla kooskõlas Grupi protseduuridega nõuete sissenõudmisel.

Finantskohustused

Esmakordne arvele võtmine ja edasine kajastamine

Finantskohustused liigitatakse esmasel kajastamisel vastavalt vajadusele, kas õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, laenu ja võlakohustused, võlad või tuletristumendid, mis on määratletud riskimaandamisinstrumentidena.

Kõik finantskohustused kajastatakse algselt õiglasel väärtuses. Laenu ja võlad kajastatakse õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud otseselt seotud tehingukulud.

Grupi finantskohustuste hulka kuuluvad ka võlad hankijatele ja muud võlad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Edasine mõõtmine

Finantskohustuste mõõtmine sõltub nende liigitusest, nagu allpool kirjeldatud:

Finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Grupil puuduvad finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Finantskohustuste kajastamise lõpetamine

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse, kui kohustuse täitmine on lõpetatud, tühistatud või aegunud. Kui olemasolev finantskohustus asendatakse sama laenuandjaga teisega oluliselt erineval viisil või kui olemasoleva kohustuse tingimusi muudetakse oluliselt, käsitletakse sellist vahetust või muutust esialgse kohustuse kajastamise lõpetamisena ja uue kohustuse kajastamisena. Vastavate bilansiliste maksumuste vahe kajastatakse kasumiaruandes.

Finantsinstrumentide tasavarvestamine

Finantsvarad ja -kohustused tasaveldatakse ja netosumma kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes, kui on olemas kehtiv juriidiline õigus kajastatud summade tasavarvestamiseks ja kavatsus arveldada neto baasil. Varade ja kohustuste tasaveldus peab toimuma samaaegselt.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Varud

Varusid kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Soetusmaksumus koosneb ostukulutustest, tolli- ja muudest maksudest (v.a käibemaks), transpordi, käsitlemis- ja muudest kuludest, mis on otseselt seotud varude soetamisega. Allahindlused, mahust tulenevad hinnaalandid jmt arvestatakse ostukulutustest maha. Neto realiseerimisväärtus on toote hinnanguline müügihind tavapärase äritegevuse käigus, millest on maha arvatud hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmisolekusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

Ettevõtte varude soetusmaksumuse kindlaksmääramisel kasutatakse FIFO meetodit.

Raha ja rahalähendid

Rahavoogude aruandes ja bilansis kajastatud raha ja rahalähendid koosnevad rahast pangas, rahast teel, sularahast üleöö hoiustest ning pangahoiustest, mida saab kergesti konverteerida teadaoleva suurusega rahasummadeks ja mille väärtuse muutumise risk on väike ning muud lühiajalised likviidsed investeeringud, mille esialgne tähtaeg on kolm kuud või vähem. Nimetatud varade bilansiline väärtus on ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

Osakapital

Osaühingu osad liigitatakse omakapitaliks.

Eraldised

Eraldised kajastatakse kui kõik järgnevad nõuded on täidetud:

- (1) Grupil ja Emaettevõttel on minevikus toimunud sündmustest tulenev juriidiline või faktiline kohustus;
- (2) on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks tekib ressursside väljavool;
- (3) summa on usaldusväärselt hinnatud.

Tulud klientidega sõlmitud lepingutest (IFRS 15)

Tulu mõõdetakse kliendiga sõlmitud lepingus sätestatud tasu alusel. Tulu kajastatakse siis, kui Grupp on täitnud toimingukohustuse, andes kauba või teenuse kliendile üle, kui klient omandab kauba või teenuse üle kontrolli.

Grupp ei korrigeeri ühtegi tehingu hinda raha ajaväärtuse tõttu, kuna Grupi tehingud on lõpetatud vahetult pärast tehingu sõlmimist kliendiga.

Kaupade müük

Kaupade müük on seotud kaupade müügiga Grupi poolt juhitud restoranides ja kohvikutes.

Restoranides ja internetis kaupade müügist saadava tulu puhul on tehinguhinnaks kaupade väärtus, millest on maha arvatud tagastused, kupongid ja vautšerid. See hõlmab klientidelt saadud raha ja ei sisalda käibemaksu.

Tulu kajastatakse kindlal aja hetkel, kui klient saab kontrolli kauba üle, mis on siis, kui tehing on lõpetatud restoranis või online puhul, kui klient on tarne vastu võtnud.

Teenuste müük

Teenuste müük on peamiselt seotud tarnijatelt saadud turustamise tuluga.

Grupp kajastab teenustasutulusid, kui on olemas dokumenteeritud tõendid lepingu sõlmimise kohta üksiku tarnijaga ja kui on täidetud vastavad tulemuslikud tingimused.

Tulu kajastatakse konkreetses tarnijalepingus sätestatud perioodi jooksul. Arve väljastatakse, kui on saavutatud tarnija lepingus sätestatud tulemuslikud tingimused.

Lepingu saldod**Kliendilepingu vara**

Lepingujärgne õigus tasule tekib kui teenus on osutatud või kaup üle antud kliendile. Kui Grupp täidab kauba või teenuse üleandmise kliendile enne, kui klient tasub kauba või teenuse eest, siis kajastatakse kliendilepingu vara tingimusliku teenitud tasu alusel.

Nõuded ostjate vastu

Saadaolev summa esindab Grupi õigust tasule tingimusteta (st enne tasu maksmise tähtaega on vaja ainult aja möödumist).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)

Kliendilepingu kohustus

Kliendilepingu kohustus on kohustus edastada kliendile kaupu või teenuseid, mille eest klient on tasunud. Kui klient tasub tasu enne, kui Grupp edastab kauba või teenuseid, kajastatakse lepingulist kohustust makse sooritamisel või makse tasumisel (kumb on varasem). Kliendilepingu kohustused kajastatakse tuluna, kui Grupp täidab lepingu alused.

Kulude kajastamine

Kulud kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodil, mil need tekkisid, olenemata sellest, millal raha tasutakse. Intressikulu kajastatakse kas tekkepõhiselt või sisemise intressimäära meetodil, arvestades järelejäänud põhiosamakseid ning kehtivat intressimäära.

Seotud osapooled

Grupi seotud osapoolteks on all toodud füüsilised ja juriidilised isikud (kooskõlas IFRS-iga, nagu see on vastu võetud EL-i poolt).

Isik või selle isiku lähedased pereliikmed on Grupiga seotud, kui see isik (seotud isik):

- omab Grupi üle kontrolli või ühistkontrolli;
- omab Grupi üle märkimisväärset mõju; või
- on üks Grupi või Grupi emaettevõtte juhtkonna võtmeisikutest.

Majandusüksus on Grupiga seotud, kui kehtib mõni järgmistest tingimustest:

- majandusüksus ja Grupp on sama kontserni liikmed (iga emaettevõtte, tütarettevõtte ja sõsarettevõtte on seotud teistega);
- üks majandusüksus on teise majandusüksuse sidusettevõtte (või sellise kontserni liikme sidusettevõtte, mille liige on teine majandusüksus);
- majandusüksuse üle omab kontrolli või ühist kontrolli seotud isik;
- Grupi üle kontrolli või ühist kontrolli omav isik omab märkimisväärset mõju majandusüksuse üle või on üks majandusüksuse (või majandusüksuse emaettevõtte) juhtkonna võtmeisikutest

Maksustamine

Tulumaksukulu koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Jooksva perioodi tulumaksukulu arvestatakse jooksva perioodi kasumi alusel, mida korrigeeritakse tulu-/kuluobjektidega, mida ei saa maksustatava kasumi arvutamisel arvesse võtta / maha arvata. Jooksva perioodil tasumisele kuuluva tulumaksu arvutamiseks kasutatakse aruandekuupäeva seisuga kehtivaid või olulises osas vastuvõetud maksumäärasid. Grupi kuuluvaid ettevõtteid maksustatakse individuaalselt, arvestamata Grupi koondtulemusi. Käesolevates finantsaruannetes kajastatud tulumaksukulu põhineb juhtkonna hinnangutel, mille tegemisel on olnud aluseks Eesti, Suurbritannia, Leedu ja Läti maksuseadused.

Eesti tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte tulumaksuga mitte ettevõtte teenitud kasumit, vaid dividendidena jaotatud kasumit. Dividendidena jaotatavat kasumit maksustatakse määraga 20/80 netodividendidena väljamakstud summast. Dividendidelt makstavat tulumaksu kajastatakse kuluna samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millal need tegelikult välja makstakse. Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki Eestis registreeritud ettevõtetele varade ja kohustiste bilansiliste jääkväärtuste ja maksubaaside vahelistest ajutistest erinevustest tulenevaid edasilükkunud tulumaksukohustisi ega -varasid. Alates 2019. aastast võib dividendimaksetele kohaldada maksumäära 14/86. Kasumilikuma maksumäära võib kasutada dividendimaksete puhul kuni kolme eelneva aasta keskmise dividendimakse ulatuses, mida maksustati 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva aasta dividendide keskmise väljamaksmise arvutamisel oleks 2018 esimene aasta, mida tuleb arvesse võtta.

Aastal 2019 ja 2018 oli Grupis Ühendkuningriigis kohaldatav tulumaksumäär 19%. Tulumaks arvestatakse vastavalt perioodi kasumile, võttes arvesse Suurbritannia õigusaktides kehtestatud maksuvabastusi. Kauplemiskahjumit (kui seda ei saa samal aastal kasutada) võib edasi kanda ning seda saab vastandada siis tulevaste perioodide kasumite vastu. Kõnealust maksuvabastust võib taotleda kahe aasta jooksul aruandeperioodi lõpust, mil kahjum tasaarveldada tuleb. Kogusumma, mida saab edasi lükata, on piiratud 5 miljoni naelsterlingi suuruse summaga, millele lisandub 50% tegevuskasumist peale toetuse maha arvamist.

2019. ja 2018. aastal kehtis Leedu Vabariigis 15% tulumaksumäär.

Leedus saab maksukahjumeid määramata ajani edasi kanda, erandiks on siin vaid väärtpaberite ja/või tuletisinstrumentidega seotud kahjumid. Kahjumite edasikandmine lõpetatakse, kui ettevõtte lõpetab edasikantavaid kahjumeid algselt põhjustanud tegevuse, v.a juhul kui Gruppi kuuluv ettevõtte lõpetab oma tegevuse neist mitteolenevatel põhjustel. Alates 2014. aasta 1. jaanuarist saab edasikantud maksukahjumeid kasutada käimasoleva perioodi maksustatava tulu vähendamiseks kuni 70% ulatuses. Väärtpaberite ja/või tuletisinstrumentidega seotud kahjumid võib kanda järgmisesse perioodi edasi kuni viis aastat ning

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

neid saab tasaarvestada vaid samalaadse ärikasumiga.

Lätis lükatakse ettevõtte kasumi maksustamine edasi, kuni kasum jaotatakse dividendidena või loetakse jaotatuks. Ettevõtte tulumaksu määr on maksustatava baasi suhtes 20%. Kuid enne seadusega ettenähtud määra kohaldamist jagatakse maksustatav baas koefitsiendiga 0,8, mille tulemuseks on efektiivne ettevõtte tulumaksumäär 25%.

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse bilansi kohustiste meetodil. Edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustisi kajastatakse järgmiste perioodide maksude arvutamiseks, mis leitakse finantsaruannetes kajastatud varade ja kohustiste bilansilise väärtuse ning vastavate maksustatava kasumi leidmiseks kasutatavate maksubaaside vahena. Edasilükkunud tulumaksukohustisena kajastatakse kõik maksustatavad ajutised erinevused, mille tulemuseks on tulevaste perioodide maksustatavat kasumit suurendavad maksustatavad summad, ning edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ulatuses, mis vastab tulevikus tõenäoliselt teenitavale maksustatavale kasumile, mille suhtes saab antud maha arvatavat ajutist erinevust kasutada. Kõnealuseid varasid ja kohustisi ei kajastata juhul, kui ajutine erinevus tekib firmaväärtusest või muu vara või kohustise esmasel kajastamisel (v.a seoses äriühendusega) tehingu puhul, mis ei mõjuta ei maksustatavat ega arvestuslikku kasumit.

Edasilükkunud tulumaksukohustis kajastatakse ka maksustatavate ajutiste erinevuste puhul, mis on seotud investeringutega tütar- ja sidusettevõtetesse, v.a juhul kui Grupp suudab kontrollida ajutise erinevuse tühistamise ajastamist ning on tõenäoline, et ajutine erinevus lähemas tulevikus ei tühistu.

Edasilükatud tulumaksuvarade bilansiline jääkmaksumus vaadatakse iga aruandeperioodi lõpus üle ja seda vähendatakse ulatuses, milles pole enam tõenäoline, et tekib piisavalt maksustatavat kasumit, mille suhtes oleks võimalik edasilükkunud tulumaksuvara või osa sellest kasutada.

Edasilükatud tulumaksu arvutatakse vastavalt maksumääradele, mis peaksid kõnealuse vara realiseerimise või kohustise arveldamise perioodil eeldatavasti kehtima. Edasilükkunud tulumaks debiteeritakse või krediteeritakse koondkasumiaruandes.

Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustised tasaarvestatakse, kui need on seotud sama maksuhaldusasutuse poolt hallatava tulumaksuga ning Grupp kavatseb tasaarveldada oma jooksva perioodi maksuvarad ja -kohustised ühe netosummana.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

3. Muudatused arvestuspõhimõtetes

Grupi arvestuspõhimõtted on kooskõlas eelmise majandusaasta arvestuspõhimõtetega, välja arvatud järgmiste jõustunud IFRS standardite osas, mis on Grupi ja Emaettevõtte poolt vastu võetud alates 1. jaanuarist 2019.

IFRS 16 "Rendilepingud"

Standardit kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. IFRS 16 sätestab rendilepingute kajastamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise põhimõtted rentnikele ning rendileandjatele. Uus standard nõuab, et rentnikud kajastaksid enamikku rendilepingutest ühtse mudeli alusel bilansis, likvideerides kasutus- ja kapitalirendi eristamise. Rendileandja arvestuspõhimõtted uue standardi rakendamisel suure osas ei muutu.

Rendilepingu sõlmimisel kajastab rentnik rendikohustise ning vara, mis peegeldab rentniku õigust kasutada vara rendiperioodi jooksul. Kasutusõiguse alusel kasutatavat vara amortiseeritakse ja kohustuse pealt arvestatakse intressi.

Standard kujutab endast olulist muutust rendilepingute arvestuses ja aruandluses ning see omab olulist mõju kasumiaruandele ning bilansile. Uue standardi esmakordsel rakendamisel oli märkimisväärne mõju Grupi finantsaruannetele, sest Grupil on standardi IFRS 16 rakendusallas jäävaid pikaajalisi kokkuleppeid. IFRS 16 arvestuspõhimõtete rakendamise tõttu paranes Grupi ärikasum, kuid samal ajal intressikulu suurenes. See on tingitud IAS 17 kohaselt kasutusrendiks liigitatud rendilepingute kulude arvestuse muutumisest.

Grupp on kasutanud standardi IFRS 16 rakendamisel modifitseeritud tagasiulatuvat lähenemist, mistõttu ei ole võrdlusperioodi informatsiooni korrigeeritud ja see esitatakse endiselt vastavalt IAS 17 ja IFRIC 4 standarditele.

IFRS 16 standardile üleminekul kajastas Grupp täiendavalt 16 435 tuhande euro väärtuses kasutusõiguse vara ja 16 435 tuhande euro väärtuses rendikohustisi. Rendikohustisi mõõdeti järelejäänud rendimaksete nüüdisväärtuses, mida diskonteeriti Grupi alternatiivse laenuintressimääraga seisuga 1. jaanuar 2019. Rakendatud kaalutud keskmine intressimäär oli 3,23%.

IFRS 16 esmakordse rakendamise mõju bilansile – varad (seisuga 1. jaanuar 2019)

Kasutusõiguse varad esimesel kasutusõiguse päeval (+)	18 694
Rendilepingud, mis klassifitseeriti immateriaalsetest põhivaradest ümber kasutusõigusega varadeks (-)	-2 258
IFRS 16 rakendamise mõju varadele kokku (seisuga 1. jaanuar 2019)	16 435

IFRS 16 esmakordse rakendamise mõju bilansile - kohustised (seisuga 1. jaanuar 2019)

Kasutusõiguse varad esimesel kasutusõiguse päeval (+)	16 435
IFRS 16 rakendamise mõju kohustistele kokku (seisuga 1. jaanuar 2019)	16 435

Seisuga 1. jaanuar 2019 kajastatud rendikohustiste ja seisuga 31. detsember 2018 avalikustatud kasutusrendi kohustiste võrdlus:

	Varad
Kasutusrendi kohustised seisuga 31. detsember 2018*	18 868
Kuluna kajastatud väheväärtuslikud rendid	-32
Kuluna kajastatud lühiajalised rendid	-91
Diskonteerimise mõju rendikohustise maksetele	-2 310
Kasutusrendi kohustis seisuga 1. jaanuar 2019	16 435
Mis koosneb:	
Lühiajalised rendikohustised	2 453
Pikaajalised rendikohustised	13 982
Kokku:	16 435

* Kasutusrendi kohustised olid 2018. aasta aastaaruandes väärkajastatud näidates kohustise kogusummaks 35 245 tuhat eurot. Tuvastatud väärkajastamine ei avalda mõju konsolideeritud põhjaruannetele

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

IFRIC 23 "Tulumaksu käsitlestest tingitud ebakindlus"

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Tõlgendus selgitab, kuidas arvestada tulumaksukäsitluse ebakindlusi, mis on seotud IAS 12 rakendamisega. Tõlgendus annab juhiseid tulumaksukäsitluse ebakindluste käsitlemiseks, maksuameti poolset maksupositsiooni kontrolli ning asjakohaseid meetodeid peegeldamiseks ebakindlusega seotud muutusi faktides ning asjaoludes.

See muudatus ei omanud olulist mõju Grupi finantsaruannetele.

IFRS 9 muudatused: Negatiivse hüvitisega ettemaksed

Muudatused võimaldavad mõõta korrigeeritud soetusmaksumuses teatud laene ja võlakirju, mille eest on võimalik teha ettemaks summas, mis on väiksem kui selle korrigeeritud soetusmaksumus, näiteks õiglane väärtus või summa, mis sisaldab laenuvõtjale makstavat mõistlikku hüvitist, mis on võrdne turu intressimäära tõusu mõjuga nüüdisväärtusele instrumendi järelejäänud eluea jooksul. Standardisse lisatud osa kinnitab taaskord standardis IFRS 9 olevat juhust, milles öeldakse, et teatud korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantskohustiste muudatused või väljavahetused, mille puhul ei toimu kajastamise lõpetamist, kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina. Aruandvad üksused ei saa seega enamikel juhtudel muuta sisemist intressimäära laenu järelejäänud eluea jooksul, et vältida laenu muutmise mõju kasumiaruandele.

See muudatus ei omanud olulist mõju Grupi finantsaruannetele.

IASB on väljastanud iga-aastased IFRS edasiarendused 2015 – 2017. Tegemist on IFRS muudatuste kogumiga. Muudatusi kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Grupi hinnangul ei avaldanud ükski nendest muudatustest olulist mõju Grupi raamatupidamise aruandele.

- **IFRS 3 "Äriühendused" ning IFRS 11 "Ühised ettevõtmised":** IFRS 3 edasiarendus selgitab, et ettevõtte mõõdab varasemat osalust ühises äriüksuses uuesti, kui ta saavutab kontrolli selle üksuse üle. IFRS 11 edasiarendus selgitab, et ettevõtte ei mõõda varasemat osalust ühises äriüksuses uuesti, kui ta saavutab ühise kontrolli selle üksuse üle.
- **IAS 12 „Tulumaks“:** edasiarendus selgitab, et ettevõtte peaks alati kajastama dividendide jaotamisega kaasnevat tulumaksu kas kasumis või kahjumis, muus koondkasumis või omakapitalis sõltuvalt sellest, kus ta kajastas algselt tehingud või sündmused, mille tulemusena jaotatav kasum teeniti.
- **IAS 23 „Laenukasutuse kulutused“:** edasiarendus selgitab, et üldisel eesmärgil laenatud vahendite kapitalisatsioonimäära arvutamisel peaks ettevõtte jätma välja laenukasutuse kulutused, mis on seotud kohustustega, mis tekkisid tingimustele vastava vara omandamisel ainult seni, kuni tingimustele vastav vara on valmis müügiks või eesmärgipäraseks kasutamiseks. Laenukasutuse kulutused, mis on seotud konkreetsete laenukohustustega, mida ei ole tasutud selleks ajaks, kui tingimustele vastav vara on valmis oma eesmärgipäraseks kasutamiseks või müügiks, arvestatakse ettevõtte üldiste laenukasutuse kulutuste hulka.

See muudatus ei omanud olulist mõju Grupi finantsaruannetele.

1. jaanuarist 2019 jõustuvad veel mitmed teised uued standardid, kuid need ei omanud olulist mõju Grupi finantsaruannetele.

Seni veel jõustumata standardid

Mitmed IFRS ja IFRIC tõlgendused, mis on välja antud, kuid ei ole veel jõustunud raamatupidamise aastaaruande avaldamise kuupäeva seisuga – teave nende tõlgenduste kohta, mis eeldatavalt võivad omada mõju Grupi ja Emaettevõtte finantsaruannetele, on esitatud allpool:

Standardite IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ning IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused (kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem.)

Muudatustega täpsustatakse ja ühtlustatakse mõiste „oluline“ määratlust ning antakse juhiseid, mis aitavad parandada selle kohaldamise järjepidevust IFRS standardites.

Grupi hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Grupi raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Standardite IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused (kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem.)

Muudatused on kohustuslikud ja neid kohaldatakse kõigi selliste riskimaandamissuhete puhul, mida mõjutab otseselt pankadevaheliste laenuintressimäärade (IBOR) reformist tulenev ebakindlus. Muudatustega kehtestatakse ajutine vabastus teatavate riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest. Eesmärk on vältida seda, et IBOR-i reformi mõjul riskimaandamisarvestus lõpetatakse. Peamised muudatustega kehtestatud vabastused on seotud järgmiste nõuetega:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

SETIS CAPITAL OÜ

KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)

- suure töönaosuse nõue
- riski komponendid
- ettevaatavad hinnangud
- tagasiulatuv efektiivsuse test (IAS 39)
- rahavoogude riskimaandamise reservi ümberklassifitseerimine.

Muudatustega nõutakse ettevõtetelt ka investoritele lisateabe esitamist oma selliste riskimaandamissuhete kohta, mida otseselt mõjutab reformiga seotud ebakindlus. Grupp ei ole veel nende muudatuste mõju hinnanud.

Grupp ja Emaettevõtte plaanivad standardid ja tõlgendused vastu võtta nende jõustumise kuupäeval, eeldusel, et need on kinnitatud EL-i poole. Grupp ei ole veel hinnanud uute standardite, standardite muudatuste ja tõlgenduste mõju, mis ei ole veel jõustunud Grupi ega Emaettevõtte finantsaruannetes.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

4. Olulised raamatupidamishinnangud ja -eeldused

Grupp kasutab hinnanguid ja eeldusi, mis avaldavad mõju varade ja kohustiste bilansilisele väärtusele järgmisel majandusaastal. Hinnangud ja eeldused vaadatakse korrapäraselt üle ning need põhinevad juhtkonna kogemustel ja muudel teguritel, sealhulgas ootustel tulevikus aset leidvate sündmuste osas, mida peetakse antud olukorras tõenäoliseks. Lisaks langetab juhtkond arvestuspõhimõtete rakendamisel ka muid otsuseid, mis hinnangute andmist otseselt ei nõua. Eeldused, millel on oluline mõju finantsaruannetes kajastatud summadele, ning hinnangud, mis võivad põhjustada järgmisel majandusaastal korrigeerimisi varade ja kohustiste bilansilises maksumuses, on järgmised:

Eeldatava krediidikahjumi mõõtmine

Grupp peab mõõtma eeldatavat krediidikahjumi kõikidelt finantsinstrumentidelt, mida ei kajastata õiglases väärtuses läbi kasumiaruande. Selgitused selle kohta, kas finantsvara krediidirisk on märkimisväärselt muutunud võrreldes esialgse kajastatuga ning krediidikahjumi mõõtmisel tulevikku vaatava informatsiooni lisamine on avalikustatud detailsemalt lisas 19 (Finantsriskide juhtimine).

DELANO kaetav väärtus

Väärtuse langus eksisteerib siis kui vara või raha genereeriva üksuse raamatupidamislik jääkväärtus ületab tema kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused, või kasutusväärtus, sõltuvalt sellest, kumb on kõrgem. Grupp ei arvutanud kaetavat väärtust kasutusväärtuse meetodi alusel. Kaetav väärtus on leitud õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused, meetodil. Õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused, on leitud kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Kaetav väärtus on sensitiivne diskontomäära muutusele, sealhulgas tulevaste perioodide rahavoogudele ning kasvumääradele, mida on rakendatud terminaalväärtuse leidmiseks. Need hinnangud on olulised firmaväärtuse kaetava väärtuse hindamisel. Olulisemad kasutatud eeldused DELANO kaetava väärtuse määramiseks on avalikustatud lisas 6.

Tütarettevõtetele tehtud investeeringutega seotud edasilükkunud tulumaks

2018. aastal hakkas Lätis kehtima uus tulumaksusüsteem, mis sarnaneb Eesti omaga. Selle rakendamisel hakati aga edasilükkunud tulumaksu konsolideeritud IFRS-aruannetes kajastama viisil, mis erineb Eestis seni kasutusel olnud käsitlest. Läti käsitlese kohaselt tuleb tütarettevõtetele tehtud investeeringutelt tekkivat edasilükkunud tulumaksu kajastada ka siis, kui need investeeringud asuvad riikides, kus ettevõtte tulumaks kuulub tasumisele kasumi jaotamisel (Eesti ja Läti), välja arvatud juhul, kui ettevõtte suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine lähimas tulevikus ei ole tõenäoline. Eestis seni kasutusel olnud käsitlese kohaselt edasilükkunud tulumaksukohustist sellisel juhul ei kajastata.

Praeguseks ei ole Eestis kujunenud ühtset seisukohta, kumb käsitus on õige. Rahandusministeerium on küsinud IFRS-standardite tõlgendamise komitee (IFRIC) arvamust standardi IAS 12 „Tulumaks“ korrektse tõlgendamise kohta. Aastaaruande esitamise kuupäeva seisuga ei ole IFRIC oma lõpliku seisukohta veel avaldanud.

Ettevõtte juhatus on otsustanud jätkuvalt rakendada tütarettevõtetele tehtud investeeringute puhul edasilükkunud tulumaksukohustise arvestamisel seni kehtinud põhimõtet. Selle kohaselt on riikides, kus ettevõtte tulumaks tuleb tasuda kasumi jaotamisel (näiteks Eesti ja Läti), edasilükkunud tulumaksukohustis alati null, kuna vastavalt IAS 12 paragrahvile 52A mõõdetakse nendes riikides asuvatelt investeeringutelt tekkivat edasilükkunud tulumaksukohustist jaotamata kasumile kehtiva 0% tulumaksumääraga.

Maksimaalne tulumaksukohustis, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital dividendidena välja makstaks, on esitatud aastaaruande lisas 23.

Üksikasjalik teave Leedu tütarettevõtete edasilükkunud tulumaksuvarade ja -kohustiste kohta on esitatud lisas 17.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ**KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA***(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)***5. Materiaalne põhivara**

	Ehitised ja rendivara täiustamine	Sõidukid	Muu põhivara	Kokku
Seisuga 31.12.2017				
Soetusmaksumus	1 936	17	1 026	2 979
Akumuleeritud kulum	-	-	-9	-9
Jääkmaksumus	1 936	17	1 017	2 970
Perioodi lõpuga 31. detsember 2018				
Soetamine	524	13	549	1 087
Müük ja maha kandmine	-11	-7	-149	-166
Kulum	-382	-3	-348	-734
Jääkmaksumus perioodi lõpus	2 068	20	1 069	3 157
Seisuga 31.12.2018				
Soetusmaksumus	2 581	24	1 401	4 006
Akumuleeritud kulum	-513	-4	-332	-849
Jääkmaksumus	2 068	20	1 069	3 157
Perioodi lõpuga 31. detsember 2019				
Soetamine	755	5	747	1 507
Müük ja maha kandmine	-4	-6	-11	-21
Kulum	-414	-4	-374	-792
Jääkmaksumus perioodi lõpus	2 405	15	1 431	3 851
Seisuga 31.12.2019				
Soetusmaksumus	3 295	19	2 116	5 430
Akumuleeritud kulum	-890	-4	-685	-1 579
Jääkmaksumus	2 405	15	1 431	3 851

6. Firmaväärtus

Firmaväärtuse alg- ja lõppväärtus on järgmine:

	Bilansiline väärtus
Seisuga 31.12.2017	4 015
Aasta jooksul maha kantud	-38
Seisuga 31.12.2018	3 977
Aasta jooksul soetatud	-
Seisuga 31.12.2019	3 977

2018. aastal kajastatud kahjum väärtuse langusest 38 tuhat eurot, tulenes firmaväärtuse langusest vähemusosalusega tütarettevõttest VP INVESTMENT UAB. Seisuga 31. detsember 2019 puudusid väärtuse languse indikatsioonid ja perioodil väärtuse languse kahjumeid ei kajastatud.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

Firmaväärtuse testimine

Vara väärtuse languse kontrollimise eesmärgil jaotati äriühenduses omandatud firmaväärtus ettevõttele UAB "DELANO" kui raha genereerivale üksusele. Grupp teostas iga-aastase kohustusliku firmaväärtuse väärtuse languse testi 2019. aasta detsembris.

Vara väärtuse testis on DELANO 31. detsembri 2019 seisuga kaetav väärtus leitud õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused, meetodi alusel kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Kasutatud on DELANO poolt heaks kiidetud rahavoogude prognoose, mis katavad ühte aastat. Peale esimest aastat on väärtuse testis tulevaste perioodide rahavoogude hindamisel kasutatud perpetuueedi meetodit – pikaajalise oodatava rahavoo kasvumääraks on kasutatud 2%. Rahavoogude nüüdisväärtus leiti kasutades diskontomäärana kaalutud keskmist kapitali tootluse määra milleks on 11,8%. Hindamine on liigitatud õiglase väärtuse hierarhia 3. tasemele.

Analüüsi tulemusena jõudis juhtkond järeldusele, et firmaväärtuse väärtus ei ole langenud ning puudub allahindluse vajadus.

Oluliseks kasutatud eelduseks õiglasele väärtusele on müügikulutused ning muutuste hinnanguline võimalik mõju

DELANO õiglase väärtuse tulemust mõjutavad kõige rohkem järgmised näitajad:

- Müügitulu;
- Diskontomäär;
- Kasvumäär, mida kasutatakse rahavoogude prognoosimiseks peale viimast eelarvestatud rahavoogude perioodi.

Müügitulu – Müügitulu prognoositakse DELANO poolt heaks kiidetud rahavoogude eelarve alusel, võttes arvesse muudatusi, mis tulenevad tegutsevate restoranide arvu muutustest. Samuti võetakse arvesse võrdlusgrupi müügitulu kasvumäärasid. Nõudluse vähenemine või rendilepingutest ilma jäämine võib tuua endaga kaasa müügitulu vähenemise.

Diskontomäär – diskontomäär väljendab hetke turuhinnanguid raha ajaväärtusele ning raha genereerivale üksusele iseloomulikke riske.

Kasvumäär – konservatiivne määr, mis peegeldab Leedu ja Läti majanduse eeldatava pikaajalise kasvumäära hinnangut.

Kasutatud eelduste mõistlik muutus ei tekita allahindluse vajadust.

7. Rendilepingud

31. detsembri 2019 seisuga kajastati järgmiseid kasutusõigusega varasid:

	Varad
31. detsembril 2018 lõppenud perioodil	-
31. detsembril 2019 lõppenud perioodil	
Kasutusõiguse varade kajastamine IFRS 16 esmakordsel rakendamisel	18 694
Soetamine	4 781
Müük	-19
Amortisatsioon ja müükide mahakandmine	19
Kulum	-3 034
Tulevaste rahavoogude muutustest tingitud korrigeerimised	110
Jääkmaksumus perioodi lõpus	20 550

31. detsembri 2019 seisuga koosnesid Grupi kasutusõiguse varad kontori- ja restoraniruumidest Leedus ja Lätis. Rendilepingute kehtivusaeg varieerub ühest kuni kümne aastani. Grupil on rendilepingud, millel on muutuvad rendimaksud, mida ei ole arvestatud rendikohustiste mõõtmisel.

Grupil on rendilepingud, mis seavad käibeale piirangud. Nende piirangute rikkumine võimaldab rendileandjal rendileping ühepoolset lõpetada.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkirjastatud
KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ**KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA***(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)*

31. detsembri seisuga oli rendikohustiste koosseis järgnev:

Finantsseisundi aruandes sisalduvad rendikohustised	31. detsember 2019	1. jaanuar 2019
Pikaajalised kohustised	16 000	13 982
Lühiajalised kohustised	3 161	2 453
Kokku	19 161	16 435

Lepingulised diskonteerimata rahavood:	31. detsember 2019
Alla ühe aasta	3 215
1-5 aastat	13 195
Üle 5 aasta	5 256
Kokku	21 666

31. detsembri 2019 seisuga oli rentniku finantsseisundi aruandes kajastatud rendikohustiste kaalutud keskmine alternatiivne laenuintressimäär 3,26% (rendikohustistele kohaldatav intressimäär esialgsel kohaldamise kuupäeval oli 3,23%).

Koondkasumiaruandes kajastatud summad:	2019
Kasutusõigusega varade kulum	3 034
Intressid rendikohustistelt	575
Muutuvad rendimaksud, mida ei ole arvestatud rendikohustiste mõõtmisel	37
Lühiajaliste rentidega seotud kulud	91
Väheväärtuslike varade rentidega seotud kulud, v.a väheväärtuslike varade lühiajalised rendid	32
Kokku	3 769

Rendiga seotud raha väljamaksed moodustaid 2019. aastal 2 741 tuhat eurot.

8. Immateriaalne põhivara

	Kaubamärgid ja litsentsid	Rendi- lepingud	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Seisuga 31. detsember 2017				
Soetusmaksumus	2 000	2 600	24	4 624
Akumuleeritud kulum	-	-	-3	-3
Jääkmaksumus	2 000	2 600	21	4 621
Perioodil lõpuga 31. detsember 2018				
Soetamine	-	-	9	9
Kulum	-250	-342	-17	-609
Jääkmaksumus perioodi lõpus	1 750	2 258	13	4 021
Seisuga 31. detsember 2018				
Soetusmaksumus	2 000	2 600	28	4 628
Akumuleeritud kulum	-250	-342	-15	-607
Jääkmaksumus	1 750	2 258	13	4 021
Perioodil lõpuga 31. detsember 2019				
Soetamine	-	-	12	12
Ümberklassifitseerimine kasutusõiguse varaks	-	-2 258	-	-2 258
IFRS 16 esmakordsel rakendamisel	-	-	-	-
Kulum	-250	-	-7	-257
Jääkmaksumus perioodi lõpus	1 500	-	18	1 518
Seisuga 31. detsember 2019				
Soetusmaksumus	2 000	-	44	2 044
Akumuleeritud kulum	-500	-	-26	-526
Jääkmaksumus	1 500	-	18	1 518

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

9. Investeeringud tütarettevõtetesse

2019. ja 2018. aasta 31. detsembri seisuga omas Emaettevõtte neid otseselt või kaudselt kontrollitavaid tütarettevõtteid:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Põhitegevusala	Osalus		Bilansilise väärtus
			2019	2018	
AKSO UAB	Vilnius, Leedu	Investeerimine ja finantseerimine	52,5%	52,5%	13 074
VP INVESTMENT, UAB	Vilnius, Leedu	Investeerimine ja finantseerimine	-	100,0%	
AKSO FUND, UAB	Vilnius, Leedu	Konsulteerimine	100,0%	100,0%	
KLARUS GROUP HOLDINGS OÜ	Tallinn, Eesti	Juhtimine ja valdustegevus	58,9%	58,9%	26 358
Klarus Finance OÜ	Tallinn, Eesti	Finantseerimine	100,0%	100,0%	
					39 432
Kaudselt kontrollitavad läbi Klarus Finance OÜ					
Klarus Capital Limited	London, Suurbritannia	Investeerimine	100,0%	100,0%	
KC RETAIL LTD	London, Suurbritannia	Likvideeritud	-	100,0%	
UAB "DELANO"	Vilnius, Leedu	Restoranide ja kohvikute haldamine	90,01%	90,01%	
SIA "Eiropica"	Riia, Läti	Restoranide ja kohvikute haldamine	90,01%	90,01%	

2019. aastal muutus Grupi struktuur seoses KC RETAIL LTD likvideerimisega ja VP Investment, UAB ja AKSO, UAB ühinemisega, mille tulemusena lõpetas VP Investment tegevuse. 2018. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaastal tütarettevõtetesse tehtud investeeringutes muudatusi ei toimunud.

Vähemusosaluses tütarettevõtted

Informatsioon vähemusosalusega tütarettevõtete kohta, kellel on oluline osalus.

Tütarettevõtte nimi	Tütarettevõtte osalusmäär	Vähemusosalusega tütarettevõtte kasum (kahjum)	Akumuleerunud vähemusosalus
AKSO, UAB	47.48%	1 780	19 720
KLARUS GROUP HOLDINGS OÜ	41.11%	-1 806	86 532
Kokku		-26	106 252

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ
KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA
(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)
Konsolideeritud bilanss

	AKSO, UAB (konsolideeritud)		KLARUS GROUP HOLDINGS OÜ (konsolideeritud)	
	Seisuga 31. detsember		Seisuga 31. detsember	
	2019	2018	2019	2018
Lühiajalised				
Varad	42 429	38 263	137 903	48 228
Kohustised	-197	-77	-6 271	-2 809
Lühiajaline netovara kokku	42 232	38 186	131 631	45 419
Pikaajalised				
Varad	244	4	94 165	167 963
Kohustised	-941	-403	-16 602	-859
Pikaajaline netovarad kokku	-697	-399	77 563	167 104
Netovarad	41 535	37 787	209 195	212 523

Konsolideeritud kasumiaruanne

	AKSO, UAB (konsolideeritud)		KLARUS GROUP HOLDINGS OÜ (konsolideeritud)	
	31. detsembri lõpuga		31. detsembri lõpuga	
	2019	2018	2019	2018
Tulud	5 324	-5 547	23 515	69
(Kulud)	-885	-678	-27 688	-25 130
Kasum (kahjum) enne tulumaksu	4 439	-6 224	-4 173	-25 061
Tulumaksu tulu (kulu)	-691	961	-282	-254
Tulumaksueelne kasum (kahjum)	3 748	-5 263	-4 455	-25 315
Muu koondkasum	-	-	1 306	-168
Koondkasum kokku	3 748	-5 263	-3 149	-25 483

Konsolideeritud rahavood

	AKSO UAB (konsolideeritud)		KLARUS GROUP HOLDINGS OÜ (konsolideeritud)	
	31. detsembri lõpuga		31. detsembri lõpuga	
	2019	2018	2019	2018
Rahavood äritegevusest				
Rahavood äritegevusest	6 890	5 747	6 193	2 714
Makstud tulumaks	-320	-441	-372	-428
Neto rahavood äritegevusest	6 570	5 306	5 821	2 286
Neto rahavood investeerimistegevusest	-18	-2	38 607	-22 252
Neto rahavood finantseerimistegevusest	-59	-	-2 285	-195
Raha ja rahalähendite muutus	6 493	5 304	42 142	-20 161
Valuutakursside muutuste mõju	51	94	110	31
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	7 507	2 109	45 747	65 877
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	14 051	7 507	87 999	45 747

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

10. Õiglases väärtuses muutusega läbi muu koondkasumiaruande kajastatud finantsvarad

Grupi finantsvarad õiglases väärtuses läbi muu koondkasumiaruande 31. detsembri 2019. aasta seisuga on 8 088 tuhat eurot (31. detsember 2018: 8 090 tuhat eurot), mis tuleneb 17,2% omakapitali investeringust Genira Group Holdings OÜ-sse. Õiglase väärtuse vähenemine 2 tuhande euro võrra 2019. aastal (2018: suurenemine 164 tuhande euro võrra) sisaldub koondkasumi aruandes muu koondkasumi kirjel ja ümberhindlusreservi kirjel finantsseisundi aruandes. 2019. aastal maksis Genira Group Holdings OÜ osanikele dividende, mis mõjutas õiglast väärtust.

Õiglane väärtus	
Seisuga 31. detsember 2017	7 926
Investeeringu ümberhindamine õiglasesse väärtusesse	164
Seisuga 31. detsember 2018	8 090
Investeeringu ümberhindamine õiglasesse väärtusesse	-2
Seisuga 31. detsember 2019	8 088

11. Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatav finantsvara

Järgnev tabel kajastab läbi kasumiaruande kajastatavat õiglases väärtuses finantsvara ja nende jaotust õiglase väärtuse hierarhias:

	31. detsember 2019	31. detsember 2018
Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatav finantsvara:		
- Määratud esmasel kajastamisel (1. tase)	22 266	26 519
- Määratud esmasel kajastamisel (3. tase)	797	-
- Kauplemiseks hoitud (1. tase)	27 891	30 420
Kokku	50 954	56 939

Järgnevas tabelis on esitatud 3. taseme õiglase väärtuse muutused aruandeaastal:

	3. taseme õiglane väärtus
Seisuga 31. detsember 2018	-
Soetused	710
Õiglase väärtuse muutus (realiseerimata)	87
Seisuga 31. detsember 2019	797

Õiglase väärtuse määramise hierarhia 1. tasemele liigitatakse finantsvarad, millega kaubeldakse aktiivselt Euroopa ja teistel turgudel. Õiglase väärtuse määramise hierarhia 3. tasemele liigitatakse investeringud erakapitali investeerimisfondidesse. Grupp määras omandatud väärtpaberite esmasel kajastamisel klassifikatsiooniks õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatava finantsvara, kuna neid pole plaanis lähiajal müüa või tagasi osta ning õiglases väärtuses kajastamine peetakse kõige asjakohasemaks põhimõtteks.

Aktiivsetel turgudel kaubeldavate finantsinstrumentide õiglane väärtus põhineb aruandeperioodi viimase päeva noteeritud turuhindadel. Turgu loetakse aktiivseks kui noteeritud turuhinnad on börsilt, edasimüüjalt, maaklerilt, tegevusharust, hinnamääramise teenuspakujalt või järelevalveorganilt lihtsalt ja regulaarselt kättesaadavad ning need kajastavad tegelikke mitteseotud osapoolte vahelisi tehinguid turuhindades. Grupile kuuluvate finantsvarade turuhind on aruandeperioodi viimasel päeval kehtinud viimane hind.

Erakapitali investeerimisfondide investeringute õiglane väärtus baseerub fondide kvartaluaruannetel, kus on toodud õiglased väärtused kasutades suuniseid Guideline Public Company (GPC) ja diskonteeritud vabade rahavoogude meetodit.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

12. Antud laenud

	31. detsember 2019	31. detsember 2018
Pikaajalised laenud	41 450	130 185
Lühiajalised laenud	49 035	300
Kogunenud intress (lühiajaline osa)	224	352
Kokku	90 709	130 837

Antud pikaajaliste laenude tagastamise tähtajad olid järgmised:

	31. detsember 2019	31. detsember 2018
2-5 aasta jooksul	41 450	130 185
Kokku	41 450	130 185

31. detsembri 2019 ja 2018 seisuga on kõik Grupi laenud antud seotud osapooltele. Kõik laenud on nomineeritud eurodes ja on muutuva intressimääraga. Kaalutud keskmine intressimäär 31.12.2019 seisuga oli 1,08% (31.12.2018 - 1,15%).

31. detsembril 2019 ja 2018 lõppenud majandusaastatel ei ole Grupp kajastanud seotud osapooltele antud laenude allahindlusi ning ükski antud laen ei ole tähtjaks tasumata. Aruandekuupäeva seisuga puudub indikatsioon, et laene ja intresse ei maksta õigeaegselt ja täielikult. Seotud osapooltega seotud tehingute kohta leiate lisateavet lisast 20.

13. Raha ja rahalähendid

	31. detsember 2019	31. detsember 2018
Raha pangas	102 300	53 489
Kokku	102 300	53 489

Aruandekuupäeva seisuga koosneb raha ja rahalähendid ettevõtte pangakontodel hoitavast rahast.

14. Võlad hankijatele ja muud võlad

31. detsembri seisuga koosnesid võlad hankijatele ja muud võlad järgnevalt:

	31. detsember 2019	31. detsember 2018
Võlad hankijatele	1 477	1 203
Võlad töövõtjatele koos maksudega	1 352	1 260
Kokku	2 829	2 463

15. Tulud klientidega sõlmitud lepingutest

Tulu klientidega sõlmitud lepingutest koosnes järgnevalt:

	2019	2018
Tulu kaupade müügist	27 901	25 318
Tulu teenuste müügist	831	607
Kokku	28 732	25 925

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

16. Finantstulu (-kulu)

	2019	2018
Intressitulu pankadelt	9	5
Intressitulu seotud osapooltelt	1 301	1 504
Kauplemiseks hoitavate väärtpaperite müügist tulenev kasum (klassifitseeritud FVTPL-is)	1 611	1 186
Kauplemiseks hoitavate väärtpaperite õiglase väärtuse muutusest tulenev kasum (klassifitseeritud FVTPL-is)	2 479	-
Dividenditulu	1 712	3 657
Tulu kursimuutustest	51	97
Muud finantstulud	6	7
Finantstulu kokku	7 169	6 456
Rendikohustiste intressikulu	-575	-
Kauplemiseks hoitavate väärtpaperitelt tulenev puhaskahjum (klassifitseeritud FVTPL-is)	-	-8 801
Finantsvarade õiglase väärtuse muutusest tulenev (kahjum) FVTPL-ist	-5 356	-29 394
Muud finantskulud	-1 150	-
Finantskulu kokku	-7 081	-38 195
Kokku	88	-31 739

17. Tulumaks

	2019	2018
Tulumaksukulu	693	656
Edasilükkunud tulumaksu kulu (tulu)	280	-1 363
Tulumaksukulu (-tulu)	973	-707

Tulumaksukulu (-tulu) vastavus kohalikele maksumääradele 2019. ja 2018. aastal:

	2019	2018
Kasum (kahjum) enne tulumaksu	276	-31 325
Tulumaks omamaise tulumääraga (Eesti: 0%)	-	-
Dividendidelt kinnipeetav maks	137	217
Maksumäärade mõju välisriikides	1 000	-672
Mitte mahaarvatavate kulude maksuefekt	141	1 450
Maksustamata tulu tulumaksu mõju	-567	-334
Maksumõju maksukahjumitest, mille puhul edasilükkunud tulumaksuvara ei ole kajastatud	-18	-6
Edasilükkunud tulumaksu ümberhindamine	280	-1 363
Tulumaksukulu (-tulu)	973	-707

Grupp kajastab edasilükkunud tulumaksu realiseerimata kasumist mis tuleneb investeeringutest õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (kauplemiseks hoitav) ja realiseerimata kasumist (kahjumist), mis tulenevad UAB "DELANO" tegevustest ja soetamistest. 31. detsembri 2019 aasta seisuga oli edasilükkunud tulumaksukohustus 1 543 tuhat eurot (31. detsembril 2018: 1 263 tuhat EUR).

18. Tulevaste perioodide kulu

Grupp sõlmis 2019. aastal lepingu, mis on seotud 5 miljoni euro investeerimisega erakapitali investeerimisfondidesse. Seisuga 31. detsember 2019 lasus Grupil kohustus investeerida veel 4 326 tuhat eurot.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkirja
KPMG, Tallinn

19. Finantsriskide juhtimine

Välisvaluutarisk. Grupi peamised tehingud tehakse eurodes ja naelsterlingutes. Grupp teostas tehinguid ka muus valuutas, mis polnud Grupile olulised. Grupi valuutarisk on peamiselt seotud Grupi põhitegevusega ning investeringuga välismaal asuvatesse tütarettevõtetesse. Grupp ei kasuta välisvaluutariski maandamiseks tuletisinstrumente.

Järgnev tabel demonstreerib Grupi puhaskasumi tundlikkust võimalikule vahetuskursi muutusel kui kõik teised tingimused jäävad samaks:

	GBP vahetuskursi muutus	Mõju puhaskasumile	
		2019	2018
Raha ja finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	+10%	3 309	3 592
	Kokku	3 309	3 592
Raha ja finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	-10%	-3 309	-3 592
	Kokku	-3 309	-3 592

Likviidsusrisk. Grupi poliitika on hoida piisavalt raha ja rahalähendeid kergesti realiseeritavatel pangahoiustel ning panga arvelduskontodel

Krediidirisk. Peamine krediidirisk seisneb selles, et vastas osapool ei täida finantsinstrumendi või lepingust tulenevaid kohustusi, mis tulemusel tuleb kajastada kulu. Grupp on avatud krediidiriskile äritegevusest (peamiselt nõuded ostjate vastu) ja finantsstegevusest, sh antud laenudest, deposiitidest pankades ja finantsinstitutsioonides, valuutavahetustehingutest ja teistest finantsinstrumentidest.

Grupi maksimaalne krediidirisk on seotud antud laenudega. Nimetatud krediidiriski juhitakse krediteerides ainult usaldusväärseid osapooli ning määrates laenajatele erinevaid finants-, info- ja muid kovenante, mille täitmist kontrollitakse jooksvalt iga äriüksuse poolt.

Vastavalt oma sisemistele reeglitele ja põhimõtetele vaatab Grupp läbi individuaalsete laenude väärtuse languse näitajad. Väärtuse hindamisel loetakse, et vastaspool, kelle hinnanguline minimaalne krediidiireiting on Baa3, on madala krediidiriskiga.

Grupp on hinnanud, et antud laenude krediidirisk ei ole esmasest kajastamisest alates märkimisväärselt suurenenud, kuna ükski laenu põhiosa makse ei ole hilineunud. Seetõttu kajastab Grupp nende varade puhul 12 kuu jooksul oodatavat krediidikahjumit. Lisainformatsiooni oodatavate krediidikahjumite kajastamise kohta leiate aruande lisast 2.

Eeldatavate krediidikahjumite kindlaksmääramisel on juhtkond võtnud arvesse ajaloolist maksejõuetuse kogemust, vastaspoolte finantsseisundit ja kaalunud erinevaid väliseid allikaid tegelikest ja prognoositavatest majandusandmetest nende tööstusharude kohta, kus võlgnikud tegutsevad, et hinnata iga laenu maksejõuetustõenäosust nii nende kahjumi hindamise aja jooksul kui ka iga juhtumi puhul tekkida võivat kahju.

Juhtkonna analüüsi tulemusena ei ole 31. detsembri 2019.a ega 31. detsembri 2018.a seisuga tekkinud krediidikahju.

Nõuetega seotud krediidirisk on piiratud, kuna Grupil ei ole olulist nõuete jääki.

Likviidsete vahenditega (raha) pankades seotud krediidirisk on piiratud, kuna kasutatakse rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt tunnustatud kõrge (investeeringusjärgu) krediidiireitinguga pankasid.

Väärtpaberite hinnarisk. Väärtpaberihindade muutused mõjutavad Grupi finantsinstrumentide väärtust. Grupp ei kasuta väärtpaberite hinnakõikumiste riskide maandamiseks tuletisinstrumente.

Intressirisk. Grupi raha ja rahalähendid ei ole olulisel määral turuintresside kõikumisega seotud riskidele avatud. Grupp ei kasuta intressimäärade kõikumisega kaasnevate riskide maandamiseks tuletisinstrumente.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ**KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA***(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)*

Järgnev tabel näitab Grupi maksueelse kasumi tundlikkust põhjendatult võimaliku intressimäära muutuse suhtes, kui kõik teised muutujad on konstantsed (antud laenu ujuva intressimääraga).

	Muutus % võrra	Mõju maksueelsele kasumile	
		2019	2018
Antud laenu	+1,0	917	1 472
Kokku		917	1 472
Antud laenu	-1,0	-388	-956
Kokku		-388	-956

20. Tehingud seotud osapooltega**Antud laenu ja antud laenu tagasimaksed**

Uusi laenu seotud osapooltele 2019. ja 2018. aastal ei antud.

2019. aasta jooksul sai Grupp laenu tagasimakseid seotud osapooltelt summas 40 000 tuhat eurot. Laenu 2018. aastal tagasi ei makstud.

Finantsseisundi aruande kirjed

	31. detsember 2019	31. detsember 2018
Kasutusõiguse varad		
Muud seotud osapooled	12 557	-
Kokku	12 557	-

Muudele seotud osapooltele antud**laenu ja kogunenud intressid**

Antud pikaajalised laenu	41 450	130 185
Lühiajalised laenu	48 735	-
Kogunenud intressid (praegune osa)	224	352
Kokku	90 409	130 537

Ettemaksed

Muud seotud osapooled	3	-
Kokku	3	-

Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

Emaettevõtte	1	-
Muud seotud osapooled	129	8
Kokku	130	8

Rendikohustised seotud ettevõtelt

Pikaajalised	10 869	-
Lühiajalised	2 058	-
Kokku	12 928	-

Võlad tarnijatele ja muud võlad

Võtmeisikud	9	6
Muud seotud osapooled	115	139
Kokku	124	145

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ**KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA***(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)*

	31. detsember 2019	31. detsember 2018
Muud lühiajalised nõuded		
Muud seotud osapooled	1	-
Kokku	1	-

Nõuded ning kohustised seotud osapooltega on tagatiseta.

Koondkasumiaruande kirjed

	2019	2018
Kaupade ja teenuste müük		
Emaettevõtte	4	-
Muud seotud osapooled	233	13
Kokku	237	13
Ostud		
Muud seotud osapooled	1 348	2 793
Kokku	1 348	2 793

Teenuste müük Emaettevõttele ja teistele seotud osapooltele koosnes konsultatsiooniteenustest. Teenuste ost teistelt seotud osapooltelt koosnes väheväärtuslikust kaubast ning üüri-, kommunaal- ja konsultatsiooniteenustest.

	2019	2018
Intressitulud:		
Muud seotud osapooled	1 301	1 504
Kokku	1 301	1 504
Intressikulu:		
Muud seotud osapooled	370	-
Kokku	370	-

Võtmeisikute tasustamine

	2019	2018
Kulutused Grupi juhtkonna võtmeisikute palkadele	448	420

Grupi juhtkonna võtmeisikute välja maksmata töötasud 31. detsembri 2019 seisuga olid 9 tuhat eurot (31. detsember 2018: 6 tuhat eurot).

2019. ja 2018. aastal ei saanud Grupi juhtkonda kuuluvad isikud boonuseid, laene ega tagatisi, neile ei võõrandatud kinnisvara ega tehtud ka mingeid muid makseid.

21. Kapitali juhtimine

Finantsseisundi aruande kohaselt koosnes Grupi kapital nii 2019. kui ka 2018. aasta 31. detsembri seisuga omakapitalist (v.a rendikohustised). Grupi eesmärgid kapitali juhtimisel on järgmised:

- 1) tagada Grupi võime juhtida oma finantsriske,
- 2) tagada osanikele piisav tootlus.

Eesti äriseadustiku kohaselt peab ettevõtte osakapital olema vähemalt 2 500 eurot ning netovara ei tohi olla vähem kui 50% ettevõtte osakapitalist. 2019. ja 2018. aasta 31. detsembri seisuga vastas Emaettevõtte neile nõuetele.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

22. Bilansipäevajärgsed sündmused

2020. aasta veebruaris investeeris Grupp 10 miljonit eurot investeerimisfondidesse, mis investeerivad börsiettevõtete aktsiatesse ja riigi- ning ettevõtete võlakirjadesse.

2020. aasta alguses hakkas kogu maailmas levima koroonaviirus (Covid-19), mis on mõjutanud ettevõtteid ja riikide majandust, muuhulgas ka Balti riikides. Grupp käsitleb viirusepuhangut oma 2019. aasta majandusaasta aruandes kui aruandekuupäeva järgset mitte-korrigeerivat sündmust.

Juhtkond on hinnanud koroonaviiruse võimalikku mõju Grupile ja teinud kindlaks, et see mõjutab enim Grupi tehtud investeringuid investeerimisfondidesse 2020. aasta veebruaris ja finantsvaradesse, mida kajastatakse õiglasel väärtuse muutustega läbi kasumiaruande, investeringutele avaldab mõju kõrge volatiilsus aktsiaturgudel. Samuti on mõjutatud Grupi restoranide põhitegevus, sest karantiini tõttu on ajutiselt restorane suletud. Koroonaviiruse täielik mõju Grupile on endiselt teadmata, kuid juhtkond jälgib olukorda igapäevaselt, et vähendada koroonaviiruse kahjulikku mõju.

Juhtkond on hinnanud ka Grupi väljastatud laenude eeldatavaid krediitkahjumeid. Laenuvõtjate varade liigist ja laenude tagatiseks antud varadest tulenevalt arvatakse, et viirus ei avalda olulist mõju laenude eeldatava krediitkahjumi esialgsetele arvutustele.

Kuna olukord on ebakindel ja muutub kiiresti, siis ei pea juhtkond praegu otstarbekaks anda viirusepuhangu võimaliku mõju kohta kvantitatiivset hinnangut.

23. Osakapital

Nii 2019. kui ka 2018. aasta 31. detsembri seisuga oli Emaettevõtte registreeritud osakapital 7 769 tuhat eurot. Põhikirja kohaselt on ühe osa minimaalne nimiväärtus 1 euro, või kui osa nimiväärtus on suurem, peab see olema 1 euro täiskordne. Iga 1 euro suurune nimiväärtuse osa annab osanikule Emaettevõtte osanike üldkoosolekul ühe hääle. 2019. ja 2018. aasta 31. detsembri seisuga oli kõigi osade eest täielikult tasutud.

Seisuga 31. detsember 2019. aasta oli Grupil 88 810 tuhat eurot jaotamata kasumit.

Kuna osa Grupi jaotamata kasumist ei kuulu Eesti tulumaksuseaduse kohaselt maksustamisele, oleks maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis tekiks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, 644 tuhat eurot. Seega saaks netodividendina välja maksta kuni 88 166 tuhat eurot. Eesti tulumaksuseaduse kohaselt maksustati 2019. aastal kasumi jaotamist, sh dividendidena jaotatavat kasumit määraga 20/80 netodividendina väljamakstud summast. Tulumaks tasutakse dividendide väljamaksmisel.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et väljamakstavad netodividendid ja nendega kaasnev 2019. aasta koondkasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku ei ületa 2019. aasta 31. detsembri seisuga jaotuskõlblikku kasumit.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

24. Emaettevõtte finantsinformatsioon

Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse kohaselt tuleb avaldada konsolideeriva majandusüksuse (Emaettevõtte) eraldiseisvad finantsaruanded (põhiaruanded) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades koos juhtkonna kinnitusega (konsolideerimata aruanded). Emaettevõtte eraldiseisvate põhiaruannete koostamisel, kus rakenduvad, on rakendatud samu arvestuspõhimõtteid nagu konsolideeritud finantsaruannetes.

Emaettevõtte finantsaruannetes on investeeringud tütarettevõtetesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on arvatud maha väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Konsolideeritud majandusaasta aruande tegevusaruanne (lk 3) sisaldab Emaettevõtte juhtkonna kinnituses nõutavat informatsiooni ning seega ei ole antud lisas eraldi juhtkonna kinnitust esitatud. Emaettevõtte eraldiseisvad põhiaruanded:

Finantsseisundi aruanne

	Lisa	31. detsember 2019	31. detsember 2018
VARA			
Põhivara		47 520	47 522
Materiaalne põhivara		-	-
Investeeringud tütarettevõtetesse		39 432	39 432
Finantsvarad õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumiaruande	10	8 088	8 090
Käibevara		251	236
Muu käibevara		1	-
Raha ja rahalahendid		250	236
VARA KOKKU		47 771	47 758
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED			
Osakapital	23	7 769	7 769
Ülekurs		54 752	54 752
Ümberhindlusreserv	10	597	599
Jaotamata kasum		-15 355	-15 364
Omakapital kokku		47 763	47 756
Lühiajalised kohustised		8	2
Võlad tarnijatele ja muud võlad		8	2
Kohustised kokku		8	2
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU		47 771	47 758

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkirjastatud
KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ
KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)

Koondkasumi aruanne

Lisa	Perioodi lõpuga 31. detsember	
	2019	2018
Muu tulu	9	-
Tulud kokku	9	-
Palgad ja töötajate hüvitised	-99	-
Professionaalsed teenused	-27	-30
Muud tegevuskulud	-8	-9
Kulud	-134	-39
Ärikahjum	-125	-39
Dividenditulu	134	-
Kasum (kahjum) enne tulumaksu	9	-39
Tulumaks (kulu)	-	-
PUHASKASUM (-KAHJUM)	9	-39
Muu koondkasum, enne tulumaksu	10	-2
KOONDKASUM KOKKU ENNE TULUMAKSU	7	125

Omakapitali muutuste aruanne

	Osa- kapital	Ülekurs	Ümber- hindlus- reserv	Jaotamata kasum	Kokku
31 detsember 2017	7 769	54 752	435	-15 255	47 701
Perioodi puhaskasum (-kahjum)	-	-	-	-39	-39
Muu koondkasum	-	-	164	-	164
Perioodi koondkasum kokku	-	-	164	-39	125
Makstud dividendid	-	-	-	-70	-70
31 detsember 2018	7 769	54 752	599	-15 364	47 756
Perioodi puhaskasum	-	-	-	9	9
Muu koondkasum (-kahjum)	-	-	-2	-	-2
Perioodi koondkasum kokku	-	-	-2	9	7
31 detsember 2019	7 769	54 752	597	-15 355	47 763

Emaettevõtte korrigeeritud omakapital:

	2019	2018
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	47 763	47 756
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	-39 432	-39 432
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus kapitaliosaluse meetodil	144 477	144 388
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	152 808	152 712

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele võib teha omanikele väljamakseid korrigeeritud konsolideerimata omakapitalist.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

SETIS CAPITAL OÜ**KONSOLIDEERITUD AASTAARUANNE 31. DETSEMBRIL 2019 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA***(Kui pole märgitud teisiti, on tabelites toodud arvud esitatud tuhandetes eurodes)***Rahavoogude aruanne**

	2019	2018
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum (-kahjum)	9	-39
Korrigeerimised		
Dividenditulu	-134	-
Käibekapitali muutus:		
Kohustiste muutus	6	-
Muude varade suurenemine/vähene mine	-1	-
Rahavood äritegevusest kokku	-120	-39
Saadud dividendid	134	-
Rahavood investeerimistegevusest	134	-
Makstud dividendid	-	-70
Rahavood finantseerimistegevusest	-	-70
Raha ja rahalähendite muutus	14	-109
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	236	345
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	250	236

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 05. 2020

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Allkirjad konsolideeritud aruandele

Setis Capital OÜ konsolideeritud aastaaruanne perioodi 01. jaanuar 2019 – 31. detsember 2019 kohta on allkirjastatud 29. mail 2020.



Lina Karkliauskaitė
Juhatuse liige



Geidi Sile
Juhatuse liige



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone	+372 6 268 700
Fax	+372 6 268 777
Internet	www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Setis Capital OÜ osanikele

Arvamus

Oleme auditeerinud Setis Capital OÜ ja tema tütarettevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2019, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 4 kuni 37 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknab oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad grupi konsolideeritud raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise



eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada aramus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Tallinn, 29. mai 2020

Siim Kannistu

Vandeaudiitori number 607

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Kasumi jaotamise ettepanek

Jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019	88 810
sh 2019. majandusaasta puhaskahjum	-671
Juhatus teeb ettepaneku jaotada kasum järgmiselt:	
Dividendid	-
Jaotamata kasumi jääk pärast kasumi jaotamist	88 810

Müügitulu jaotus EMTAK kohaselt

Emaettevõtte põhitegevusalad

Valdusfirmade tegevus (EMTAK 64201)

Kokku

**1. jaanuar 2019 –
31. detsember 2019**

134

134

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

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

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	info@setiscapital.eu