

AS IUTECREDIT EUROPE
MAJANDUSAASTA ARUANNE
2012

SISUKORD

1 Üldine teave ja kontaktandmed.....	3
2 Tegevusaruanne.....	4
3 Konsolideeritud finantsaruanded 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta.....	7
1 Konsolideeritud koondkasumiaruanne (eurodes).....	7
2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)	8
3 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta (eurodes).....	9
4 Konsolideeritud rahavoogude aruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta (eurodes).....	10
4 Konsolideeritud finantsaruannete lisad.....	11
1 Oluliste raamatupidamispõhimõtete kokkuvõte.....	11
2 Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud ja eeldused	15
3 IFRS-i esmakordne kasutuselevõtt.....	15
4 Uute muudetud standardite kasutuselevõtt ja tõlgendamine ning uued arvestuspõhimõtted.....	16
5 Riskijuhtimise üldpõhimõtted	18
6 Intressi- ja muud sarnased tulud.....	23
7 Intressikulud.....	24
8 Tulu muudelt tasudelt	24
9 Laenude allahindluse eraldis	24
10 Palga- ja muud personalikulud	24
11 Materiaalne põhivara.....	25
12 Immateriaalne põhivara	25
13 Mitmesugused tegevuskulud	26
14 Raha ja pangakontod	26
15 Ettemaksed.....	26
16 Nõuded klientide vastu	26
17 Muud varad.....	27
18 Maksuvõlad.....	27
19 Muud kohustused	27
20 Laenud ja võlakirjad.....	28
21 Aktsiakapital	28
22 Investeeringud tütarettevõtetesse	28
23 Seotud osapooled	29
24 Emaettevõtte kui eraldiseisva ettevõtte konsolideerimata aruanded	30
1 Kasumiaruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta	30
2 Finantsseisundi aruanne seisuga 31. detsember	31
3 Omakapitali muutuste aruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta.....	32
4 Rahavoogude aruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta.....	33
5 Sõltumatu audiitori aruanne	34
6 Kasumi jaotamise ettepanek	35
7 Juhatuse allkirjad 2012. aasta majandusaasta aruandele.....	36

1 Üldine teave ja kontaktandmed

Aadress:	Rävala 4 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri kood:	11551447
Telefon:	372 6 400 250
Faks:	372 6 400 260
Põhitegevus:	Mikrolaenude väljastamine
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeperiood:	01.01.2012–31.12.2012

2 Tegevusaruanne

Sissejuhatus

AS IuteCredit Europe (edaspidi „**ICE**“) on valdusfirma, mille põhitegevusala on tarbimislaenude andmine Moldovas läbi oma 100%-lise tütarühingu ICS OMF IuteCredit SRL (edaspidi „**IC**“). ICE ja IC koos moodustavad Grupi.

ICE tegeleb strateegilise juhtimise, tarkvaraarenduse ja kapitali kaasamisega.

IC tegutseb alates augustist 2008 ning korraldab tarbimislaenude protsessi ja haldab Moldova laenuportfelli.

Peamised finantsparameetrid

	2012	2011	2010
ROA	7,25%	0,52%	3,44%
ROE	40,39%	2,89%	17,05%
Varade / omakapitali suhe	5,57	5,55	4,96
Käibekapitali / lühiajaliste kohustuste suhe	2,66	11,56	1,74

2012. aastal parandas Grupp oluliselt omakapitali ja varade tootlust (ROE ja ROA). Osaliselt on selle põhjuseks efektiivsuse tõus seoses aasta jooksul oluliselt suurema laenuportfelli käitlemisega, endiseks jäänud tegevuskulude tasemel.

Laenutooted

IC laenutoodeteks on tagamata tarbimislaenud, mille tähtaeg 1–18 kuud, laenusumma jääb vahemikku 100–2000 eurot ning krediidikulukuse määr (APR) vahemikku 45...180% aastas, sõltuvalt laenusummast, kestusest ja klienditüübist.

IC teenindab ainult püsiva töökoha ja stabiilse sissetulekuga kliente. Laene antakse välja isikliku tuvastamise ja isikliku krediidiireitingu põhjal. Uue laenutaotleja puhul sõltub krediidiireiting automatiseeritud statistilisel andmeanalüüsil, kus võrreldakse taotleja vastavaid näitajaid hea ja kesise laenusooritusega kliendigruppide vastavate näitajatega. Heaks kiidetakse umbes 2/3 uute klientide laenutaotlustest. Püsiklientide krediidiireiting on isikuline ja sõltub nende enda varasemast laenukäitumisest.

Laene antakse välja IuteCrediti piirkonnakontorites Kišinjovis, Baltis ja Comratitis ning kauplustes. IC annab laene üksnes üksnes pangaülekandena ning ei tegele sularahaoperatsioonidega. Esimese Moldova ettevõttena annab IC samuti laene sms-i taotluse teel, aga üksnes püsiklientidele, kelle laenukäitumises või krediidi ajaloos pole probleeme.

Tulubaasi kirjeldus

IC (Grupi) tulud koosnevad (i) laenulepingu komisjonitasudest, mida kohaldatakse laenutaotluse vastuvõtmise ja töötlemise eest ning laenu väljastamise või laenulepingu tingimuste muutmise eest; (ii) intressist, mida arvestatakse tagastamata põhisummalt ning (iii) mitmesugustest tasudest, mida kohaldatakse laenulepingu rikkumise korral. Kasumiaruandes kajastatakse nii komisjoni- kui ka intressitulu ühise nimetaja all „intressitulu.“

Kogu IuteCrediti ärimudel on üles ehitatud üksnes toimivatele laenudele ja hea maksesooritusega klientide saamisele. Me soovime vältida kesise sooritusega või lepingut rikkuvaid kliente. Sel põhjusel laekub ülekaalukalt suurim osa Grupi tuludest - rohkem kui 85% - normaalse sooritusega klientidelt. Alla 15% kogutuludest saab Grupp viiviste või trahvidena kesise sooritusega klientidelt.

Kliendibaasi ja portfelli kirjeldus

2012. a. lõpus oli IC kliendibaasis üle 20 000 eraisiku. Enam kui 97% klientidest on töötajad. Naised moodustavad kliendibaasist enam kui 54%. Umbes pooled kliendibaasist on püsikliendid, kellel on vähemalt üks varasemalt tagastatud laen.

Toimiv laenuportfell (toimivate laenude tagastamata põhiosa jääk) kasvas aasta vältel rohkem kui 40% ja jõudis uue kõrgtasemeni 1,45 mln EUR. Umbes 43% toimivast laenuportfellig moodustasid laenutooted, mille tagasimaksetähtaeg on üle 12 kuu ja umbes 57% toimivast laenuportfellig moodustasid laenutooted, mille tagasimaksetähtaeg on alla 12 kuu. Alla 5% toimivast laenuportfellig moodustasid tooted tagasimaksetähtajaga alla 2 kuu. Kokku oli IC-s aasta lõpu seisuga üle 5000 kehtiva laenulepingu.

Tuleb märkida, et konservatiivsuse huvides ei kajasta Grupi bilanss tuleviku laekuvaid komisjonitasusid, kuigi õiguslikult on tegemist siduvate ja tagasivõtmatute kohustustega, mille kliendid on meie ees võtnud, ning IC tulevase varaga.

Kliendi sooritusindeks: üle 90% kõikide laenulepingute järgselt tagasi makstavatest summadest olid (ja on kuni aruande kuupäevani) ka tegelikult tagasi makstud kas õigeaegselt või kuni 30-päevase viivitusega.

Meeskond ja meeskonnatöö efektiivsus

2012. aasta lõpu seisuga oli Grupil 12 töötajat. IC pöörab suurt tähelepanu tööprotsesside efektiivsusele ja meeskonnaliikmete individuaalsete töötulemuste mõõtmisele.

Grupi ca 76 tuhande euro suurune aastane intressitulu töötaja kohta näitab meie tööprotsesside äärmist efektiivsust ning seab lati meie Moldova konkurentide jaoks kõrgele.

Palgatase (koos lisatasudega) on üle Moldova keskmise ning ületab ka Grupile teadaolevaid finantssektori vastavaid näitajaid. Meeskonna tööjõukulud kokku olid 115 tuhat eurot.

Vaatamata sellele teeb IC endiselt suuremahulisi investeeringuid oma tööprotsessidesse, meeskonna koolitamisesse ning tugitarkvara soetamisse. 2013. aasta 1. jaanuaril tuli IC välja oma CRM-i uue versiooniga (versioon 2).

Õiguslikud riskid

Grupp peab tagama, et tema tegevus ja laenulepingud vastaks nõuetele ning saaks vastavatelt riigiasutustelt kõik asjakohased õigused. Riigi ja õiguskaitseorganite poolt antud õigused on muidu tagatiseta laenude ainukesteks tagatisteks.

IC tegevusteks on vaja eraldi tegevusluba ja luba mikrofinantseerimise pakkumiseks on IC-le ka Moldova riigi poolt väljastatud.

Eraldi luba vajab ka isikuandmete töötlemine ning ka selle loa on IC riigilt saanud.

IC laenulepingute tingimused ning kõik nendega seotud uuendused ja muudatused kontrollib üle sõltumatu jurist. Nende tingimuste täitmist jälgitakse hoolega ning mistahes probleemidest antakse koheselt teada. Aruande kuupäeva seisuga on üle 95% IC enda või inkassofirmade poolt IC laenutoodetega seoses algatatud nõuetest Moldova kohtutes probleemideta tunnustatud.

Suhted investoritega

2012. aastal suutis IC investoritelt 0,4 miljoni euro väärtuses lisakapitali kaasata. Kuna Grupp keskendus rohkem ettevõttesiseste tööprotsesside, CRM-i ja meeskonnatöö arendamisele, siis suuremat täiendava kapitali kaasamiseks vajadust ei olnud. Küll aga on täiendava kapitali kaasamine ja olemasolevate võlakirjade refinantseerimine kavas 2013. ja 2014. aastal.

Investorite ees võetud kohustuste kaalutud keskmine aastane intressimäär ületas 14%. 2012. aastal maksti investoritele üle 160 tuhande euro intressi. Grupp täitis oma kohustused probleemideta.

Grupp annab oma investoritele aru regulaarselt, kord kvartalis. Grupi investorite hulka kuuluvad ka Grupi aktsionärid.

2013. aasta eesmärgid

Grupp plaanib kasvatada oma toimivat laenuportfelli (toimivate laenude tagastamata põhiosa jääki) vähemalt 2 miljoni euroni, säilitades samas praeguse kõrge kliendi sooritusindeksi (90%), ilma et tegevuskulud sellest intressikulude suhtes oluliselt kasvaksid.

Samuti jätkame me uute tegevuskohtade ja partnerite otsimist, et teha meie laenutooted kättesaadavaks veelgi suuremale hulgale potentsiaalsetele klientidele.

Kaugemas perspektiivis tahab Grupp rakendada oma oskusteabe ja potentsiaali, et saada Moldova juhtivaks tagatiseta tarbijalaenude pakkujaks.

Juhtkonna arvates on IuteCredit jätkusuutlik ettevõtte.

3 Konsolideeritud finantsaruanded 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

1 Konsolideeritud koondkasumiaruanne (eurodes)

	Lisa	2012	2011
Intressitulu	6	828 280	414 724
Intressikulu	7	-166 095	-122 965
Neto intressitulu		662 185	291 759
Tulu muudelt tasudelt	8	166 110	114 006
Muud tegevustulud		166 110	114 006
Laenude allahindlus	9	-163 474	-65 103
Netotulu		664 821	340 662
Personalikulud	10	-121 065	-92 957
Põhivara kulum	11,12	-14 527	-11 943
Muud kulud	13	-276 215	-264 387
Tegevuskulud kokku		-411 807	-369 287
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest		-47 905	37 514
Ärikasum enne maksustamist		205 109	8 889
Tulumaks		-72 104	-2 318
Aruandeaasta kasum		133 005	6 571
Muud koondtulud			
Välisvaluuta ümberarvestuse kursivahe		-31 323	65 786
Muu koondkasum kokku		-31 323	65 786
Aruandeaasta kasumi jaotamine:			
Ainuaktsionärile kuuluv kasumi osa		101 682	72 357
Koondkasumi jaotamine:			
Ainuaktsionärile kuuluv kasumi osa		101 682	72 357

2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)

	Lisa	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
Varad				
Raha ja pangakontod	14	10 645	7 275	41 728
Ettemaksed	15	737	4 090	536
Nõuded klientide vastu	16	1 647 049	1 198 075	692 023
Muud nõuded		7 290	5 184	0
Muud varad	17	24 274	0	0
Materiaalne põhivara	11	34 979	38 338	31 172
Immateriaalne põhivara	12	108 983	9 547	2 635
Varad kokku		1 833 957	1 262 509	768 094
Omakapital ja kohustused				
Võlad tarnijatele ja muud võlad		36 412	0	0
Maksuvõlad	18	23 939	0	14
Muud kohustused	19	15 003	4 941	1 767
Laenud ja võlakirjad	20	1 429 297	1 029 944	611 426
Kohustused kokku		1 504 651	1 034 885	613 207
Aktsiakapital	21	275 200	275 200	274 820
Realiseerimata kursivahe		49 309	80 632	14 846
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum		-128 208	-134 779	-161 179
Aruandeperioodi kasum/kahjum		133 005	6 571	26 400
Omakapital kokku		329 306	227 624	154 887
Kohustused ja omakapital kokku		1 833 957	1 262 509	768 094

**3 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud
majandusaasta kohta (eurodes)**

	Aktsiakapital	Realiseerimata kursivahe	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Algsaldo 1.01.2011	274 820	14 846	-134 779	154 887
Koondkasum kokku	0	65 786	6 571	72 357
Aktsiakapitali suurendamine	380	0	0	380
Lõppsaldo 31.12.2011	275 200	80 632	-128 208	227 624
Koondkasum kokku	0	-31 323	133 005	101 682
Lõppsaldo 31.12. 2012	275 200	49 309	4 797	329 306

Lisainformatsioon omakapitali muutuste kohta on toodud lisas 21.

**4 Konsolideeritud rahavoogude aruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud
majandusaasta kohta (eurodes)**

	Lisa	2012	2011
		€	€
Rahavood äritegevusest			
Perioodi puhaskasum		133 005	6 571
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum		14 527	11 943
Laenude allhindlused	9	114 063	3 838
Kahjum/kasum välisvaluuta ümberhindlusest		47 905	-37 251
Intressitulud		-203 022	-131 887
Intressikulu		166 095	122 965
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		272 573	-23 821
Muutused nõuetes klientide vastu		-627 659	-795 440
Muutused võlgnevustes krediitiasutustele		410 422	345 339
Muutus muudes varades		-45 447	0
Muutused viitvõlgades ja ettemakstud tuludes		254	0
Muutused muudes kohustustes		66 094	316 865
Saadud intressid		202 626	133 994
Makstud intressid		-156 981	-74 383
Äritegevuse rahavood		-150 691	-73 625
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	11,12	-113 376	-23 479
Investeerimistegevuse rahavood		-113 376	-23 479
Rahavood finantseerimistegevusest			
Aktsiakapitali suurendamine		0	380
Finantseerimistegevuse rahavood		0	380
Raha ja raha ekvivalentide muutused (neto)		8 506	-120 545
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	14	7 275	41 728
Raha ja raha ekvivalentide muutus		8 506	-120 545
Valuutakursi muutuste mõju		-5 134	86 092
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		10 647	7 275
		31.12.2012	31.12.2011
		€	€
Raha ja raha ekvivalendid:			
Sularaha kassas		22	245
Nõuded pangale		10 623	7 030

4 Konsolideeritud finantsaruannete lisad

1 Oluliste raamatupidamispõhimõtete kokkuvõte

Teave ettevõtte kohta

IuteCredit Europe AS-i (edaspidi Ettevõtte) ja tema tütaretevõtjate (edaspidi ühiselt Grupp) konsolideeritud finantsaruanded on kinnitatud avaldamiseks juhatuse poolt 4. juulil 2013.

IuteCredit SRL on krediidasutus, kelle aktsionäriks on IuteCredit Europe AS. Käesolevas aruandes viitab Grupp IuteCredit Europe AS-i ja tema tütaretevõtte konsolideeritud finantsaruannetele ning nende majandusaasta koondaruandele.

31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantsaruanded on juhatuse poolt avaldamiseks heaks kiidetud ja esitatakse kinnitamiseks aktsionäridele. MFO Iute Credit alustas oma tegevust Moldova Vabariigi finantsteenuste turul 2008. aasta augustis. Ettevõtte on alates sellest pidevalt kasvanud ning oli 2012. aastal Moldova MFO turul oma portfelli mahu poolest kolmandal kohal. Ta kuulub 100%-liselt Eesti kapitaliühingule IuteCredit Europe.

Iute Credit on pidevalt arenenud: nende eesmärgiks on saada juhtivaks tarbijalaenude pakkujaks ning tänaseks on neist saanud suuruselt kolmas tarbijalaenudele spetsialiseerunud MFO Moldovas, kelle turuosa suuruseks kõnealuses sektoris on 5%. (MFO – *microfinance organization* ehk mikrofinantseerimist pakkuv ettevõtte).

Ettevõtte pakub lühiajalisi laene, mis jäävad vahemikku 1000–30 000 Moldova leud ning mille tasumistähtaeg on kuni 18 kuud ja krediidi kulukuse määr 44%–180%, sõltuvalt konkreetsest laenutootest.

IC-I on kokku 22 000 klienti, kellest 5800 on hetkel aktiivsed.

Ettevõtte peakontor Chisinaus, harukontorid Baltis ja Comrat's ning valmistab hetkel ette ka kolmanda filiaali avamist Cahulis.

IC on loonud endale tõhusad turustuskanalid ning neil on omas sektoris arvukalt partnerid.

Koostamise alused

IuteCredit Europe AS-i konsolideeritud finantsaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – *International Financial Reporting Standards*), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Käesolevas, 2012. aasta konsolideeritud aruandes rakendatakse IFRS-i põhimõtteid esmakordselt. Olulisimad konsolideeritud finantsaruannetes kasutatud raamatupidamisarvestuse põhimõtted on toodud allpool. Neid põhimõtteid on kasutatud järjepidevalt kõikide esitatud aastate kohta, kui ei ole märgitud teisiti.

Käesolevad finantsaruanded on koostatud lähtuvalt soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud mõnedel juhtudel, kus alljärgnevates arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti. Grupp liigitab oma kulud vastavalt nende olemusele.

Kirjete esitamise viisi või klassifitseerimise muutmisel konsolideeritud finantsaruannetes on klassifitseeritud ümber ka vastavad eelmiste perioodide summad, v.a juhul kui raamatupidamisarvestuse põhimõtetes on sätestatud teisiti.

Käesolevate finantsaruannete koostamise ajaks on avaldatud uued standardid ja teatud standardite muudatused ning tõlgendused, mille rakendamine on 1. jaanuaril 2013 ja hiljem algavatel aruandlusperioodidel kohustuslik. Nende standardite ülevaade ja Grupi juhatuse hinnang uute standardite ja tõlgenduste rakendamise mõju kohta on toodud käesoleva osa lõpus.

Konsolideerimine

IuteCredit Europe AS-i konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad informatsiooni ka IuteCredit SRL-i kohta. Tütaretevõtete osaluste konsolideerimisel rakendatakse arvestuspõhimõtteid kõigile ühetaoliselt ning kõigi puhul tuginetakse samadele aruandeperioodidele, mis emaettevõtte puhul. Konsolideeritud finantsaruannete koostamisel elimineeritakse kõik kontsernisisesed tehingud ja saldod ning realiseerimata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad grupisisesest tehingutest.

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtjaid, mille üle AS IuteCredit Europe omab piisavat kas otsest või kaudset kontrolli. Tütarettevõtjate tegevust kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni kontrolli lõppemise või ettevõtte likvideerimiseni. Käesolevate konsolideeritud finantsaruannete juurde lisatud emaettevõtte eraldiseisvates esmastes finantsaruannetes kajastatakse tütarettevõtte aktsiatesse tehtud investeeringuid soetusmaksumuses.

Tehinguvaluuta

Käesolevate finantsaruannete teave on esitatud eurodes. Iute Credit SRL-i arvestusvaluuta on Moldova leu, IuteCredit Europe'i arvestusvaluuta on euro.

Tulude ja kulude kajastamine

Intressitulu kajastatakse ulatuses, milles IuteCredit'i saadav tulu on tõenäoline ning intressitulu saab usaldusväärselt mõõta.

Intressitulu ja -kulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide intressi kandvate finantsvarade- ja kohustuste osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Arvutuses arvestatakse kõiki olulisi tasusid, mida lepingupartnerid on saanud või maksnud (k.a komisjonitasud ja registreerimistasud) ja mis on sisemise intressimäära lahutamatuks osaks, näiteks tehingutasud ning kõik muud täiendavad maksed ja allahindlused.

Komisjonitasudena saadavad tulud kajastatakse saadud tasu või Grupi tavategevuse käigus pakutud teenuste eest saadud või saadavaoleva tasu õiglases väärtuses. Komisjoni- ja teenustasusid kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel.

Muud teenustasudest saadud tulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastavate tehingute toimumise hetkel.

Välisvaluuta konverteerimine

Välisvaluutas tehtud tehinguid kajastatakse eurodes tehingu kuupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga ametliku vahetuskursiga. Välisvaluutas denomineeritud rahalised varad ja kohustused konverteeritakse eurodesse aruandeperioodi lõpus kehtiva kursiga. Kõik pärast tehingu kuupäeva valuutakursside muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes välisvaluutaposisioonide ümberhindamisest tuleneva kasumi või kahjumina.

Peamised Euroopa Keskpanga ametlikud vahetuskursid (euro suhtes), mida Grupi finantsaruannete koostamisel kasutati, olid järgmised:

Bilansipäev	MDL	USD
31.12.2011	15,0737	1,2939
31.12.2012	15,9967	1,3194

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale tulumaksuseadusandlusele Eestis ettevõtjate kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka ajutisi erinevusi varade ja kohustiste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Eestis arvestatakse tulumaksu (kajastatakse kasumiaruandes tulumaksuna) vaid siis, kui tekib maksustatav teokoosseis (nt dividendide väljamaksmine, omakapitali vähendavad maksed).

2012. aastal maksustati Iute Credit SRL-i Moldova tulumaksuseaduse/-koodeksi alusel, mille kohaselt kehtib Moldova ettevõtete kasumitele 12% tulumaks. Lisaks sellele maksustatakse ettevõtete jaotamata kasumit määraga 6% netodividendidena väljamakstud summast. 2012. aastal maksis Credit SRL tulumaksu ettemaksu vastavalt Moldova tulumaksukoodeksile. Makstav summa arvutati vastavalt 2011. aasta tulumaksuga maksustatavale tulule.

Eestis on võimalik teha dividendidelt makstava tulumaksu osaline tasaarvestus IuteCredit Europe OÜ-le Moldovas tasutud tulumaksu pealt makstud intressi arvel.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, kasutatavad hoiuseid pankades ja teistes krediidasutustes, mille tähtaeg on lühem kui kolm kuud ja millel on ebaoluline väärtuse muutuse risk.

Laenud ja nõuded ning laenude väärtuse languseks loodud eraldised

Klientidelt saadavad laekumised loetakse laenudeks ja nõueteks, ning neid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega mittetuletisinstrumendid, mida ei noteerita aktiivsel turul. Kõik laenud ja nõuded võetakse bilansis arvele, kui raha laenusajaale välja makstakse.

Laenu väärtuse languse tasakaalustamiseks loodud krediidiriski eraldised luuakse siis, kui on objektiivseid tõendeid sellest, et kõik maksmisele kuuluvad summad ei laeku Grupile.

Grupp määrab laenude väärtuse langust sarnase krediidiriskiga laenudest moodustatava rühma kohta, väärtuse langust eraldi iga laenu kohta ei hinnata. Väärtuse languse hindamiseks vaatab Grupp oma laenu- ja liisinguportfelle üle kord kvartalis. Otsustamaks, kas väärtuse langusest tekkinud kahju tuleks kajastada kasumiaruandes, hindab Grupp, kas enne seda, kui portfellis oleva individuaalse laenu puhul saab languse tuvastada, eksisteerib objektiivseid viiteid laenuportfelli tulevaste rahavoogude mõõdetava vähenemise kohta. Ettevõtte juhtkonna hinnangud põhinevad ajalooliste laenukahjumite kogemustel nende varadega, millel on sarnased krediidiriski omadused, ja majanduskeskkonnal, milles krediidasutused parasjagu tegutsevad. Kasutatavaid metodoloogiasid ja eeldusi vaadatakse pidevalt üle ja uuendatakse regulaarselt, et vähendada erinevusi ennustatud ja tegelike kahjumite vahel. Sellele vaatamata on võimalik, et järgmise finantsaasta tegelike tulemuste puhul, mis prognoosidest erinevad, tuleb vastavate kohustuste või varade puhul viia läbi jääkmaksumuse korrigeerimine.

Kui laen on ebatõenäoliselt laekuv, moodustatakse selle jaoks provisjon; kui vastav laekumine peaks toimuma järgmistel perioodidel, kajastatakse see kasumiaruandes tuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused kajastatakse esmalt nende soetusmaksumuses, mille määramisel on võetud arvesse ka kõiki ostuga otseselt seotud kulusid. Edaspidi kasutatakse nende kajastamisel korrigeeritud soetusmaksumuse meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste soetusmaksumus on enamasti võrdne nende nimiväärtusega ning seetõttu kajastatakse lühiajalisi finantskohustusi bilansis nende maksmisele eeldatavalt kuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse leidmiseks, kajastatakse neid saadud tasu õiglasest väärtusest. Järgnevatel perioodidel arvutatakse kohustuse intressikulu sisemise intressimäära meetodil. Finantskohustus loetakse lühiajaliseks, kui tema tähtaeg on vähem kui 12 kuud pärast bilansipäeva; või kui ettevõtte ei ole tingimusteta õigust kohustuse tasumist rohkem kui 12 kuuks pärast bilansipäeva edasi lükata. Laenulepingust, mille maksmise tähtaeg on kuni 12 kuud pärast bilansipäeva, tulenevad kohustused kajastatakse lühiajalisena juhul, kui tagasimaksmise tähtaeg saab ümber enne majandusaasta aruande kinnitamist. Lisaks sellele loetakse lühiajalisteks finantskohustusteks ka laenukohustused, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval lepingu rikkumise tõttu annulleerida.

Väärtuse languse hindamine

Kui Grupp leiab, et konkreetse laenu puhul pole kahjujuhtum aset leidnud, lisatakse see sarnaste krediidiriski omadustega laenude gruppi ja selle väärtuse langust hinnatakse grupiviisiliselt (kasutades statistilist lähenemist, mis puhul eraldise summa põhineb konkreetse grupi ajaloolise kahjumi määral ja grupi väärtuse languse tõenäosusel).

Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud amortisatsioon.

Kui vara jääkmaksumus on suurem kui selle ennustatav kaetav väärtus, hinnatakse see kohe alla kaetavale väärtusele.

Kulumit kajastatakse lineaarsel meetodil, millega kantakse vara kuludesse vastavalt vara hinnatavale kasulikule elueale. Kasutatakse järgmiseid kulumimäärasid:

Kategooria	Aastane määr
Võrgu ja arvutitehnika	15-20%
Mööbel	15-20%
Sõidukid	14-20%

Immateriaalne põhivara

Tarkvaralitsentse kajastatakse immateriaalse varana vastavalt kulule, mis tarkvara soetamiseks ja tõsse võtmiseks tekkis. Tarkvara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, võttes arvesse konkreetse tarkvara või sellest tuleneva kasu kasutusiga. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit ning see võib kesta 3–10 aastat.

Eraldised

Eraldistena kajastatakse finantsseisundi aruandes IuteCredit'ile tekkinud tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuse tagajärjel, kui on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks toimub ettevõttest ressurside väljaminek ja kohustuse suurust saab usaldusväärselt ennustada. Eraldiste kajastamisel finantsseisundi aruandes lähtutakse juhtkonna hinnangust, mis puudutab kohustuste täitmiseks tõenäoliselt vajaminevat summat, kasutatud summade hüvitamist seotud allikatest (sh garantiidest, tagatistest või kindlustuskokkulepetest), ning kohustuse realiseerumise ja hüvitamise aega.

Grupi töötajate jaoks arvutatakse töötajate puhkusetasude eraldised iga töötaja väljateenitud kuid kasutamata puhkusepäevade ja sotsiaalkindlustuse kulusid sisaldava keskmise palga alusel.

Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus

Õiglane väärtus on summa, mille eest võiksid informeeritud ja kokkuleppe saavutanud pooled vara vahetada või kohustusi tasuda turutingimustel toimuva tehingu käigus. Reguleeritud turgudel põhineb finantsvarade või kohustuste, sh tuletisväärtapaberite, õiglane väärtus nende noteeritud turuhinnal.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Aruandlusperioodi viimasest päevast kuni käesoleva konsolideeritud finantsaruannete allkirjastamiseni pole toimunud sündmusi, mis nõuaksid konsolideeritud finantsaruannete või nende lisade muutmist või aruandes kajastamist.

2 Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud ja eeldused

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tingimuslike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud intressituluseid ja kulusid. Kuigi need eeldused põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest eeldustest oluliselt erineda. Täpsem ülevaade neist eeldustest on toodud järgnevalt vastavate arvestuspõhimõtete all.

Kahjum laenude väärtuse langusest

Hinnanguid ja eeldusi jälgitakse pidevalt ja need põhinevad varasematel kogemustel ja muudel teguritel, sh praeguses olukorras mõistlikena tunduvate tulevikusündmuste kohta tehtud hinnangutel. Muutused hinnangutes võivad oluliselt mõjutada finantsaruandeid, mis koostatakse selle perioodi jooksul, mil muudatused aset leiavad. Juhatuse usub, et kasutatud hinnangud on asjakohased ja et Grupi finantsaruanded kajastavad finantspositsiooni ja -tulemusi õiglaselt.

Eraldisena kajastatakse möödunud sündmustest tulenevaid (juriidilisi või faktilisi) kohustusi, mille täitmiseks tuleb tõenäoliselt loovutada majanduslikku kasu sisaldavaid ressursse ning mille summat on võimalik piisava usaldusväärsusega mõõta.

Hetkel tehakse eraldisi kord kuus, vastavalt eeldatavale maksmata laenudest ja nõuetest (seotud intress, komisjonitasud ja leppetrahvid) tulenevale tulevasele kahjule; viimaseid kajastatakse mitteteenivate laenudena (90 päeva üle tähtaja). Eraldiste suuruse arvutamise ja kajastamisega tegeleb raamatupidaja.

Tegevuse jätkuvus

Grupi juhtkond on hinnanud Grupi tegevuse jätkuvust ja on veendunud, et vaatamata emaettevõtte eelmiste perioodide kahjumitele suudetakse edaspidi stabiilse tegevusega jätkata. Veelgi enam, juhtkonna andmetel puuduvad olulised ootamatud tegurid, mis võiksid Grupi tegevuse jätkuvuse tõenäosust oluliselt ohustada. Järgmise aasta finantsplaanid näevad ette stabiilseid ja edukaid finantstulemusi, ja finantsaruannete koostamist jätkatakse tegevuse jätkuvuse eeldusel.

Grupi juhtkond on hinnanud ettevõtte tegevuse jätkuvust ja on veendunud, et Grupil on piisavalt vahendeid, et lähitulevikus oma tegevusega jätkata. Veelgi enam, juhtkonna andmetel puuduvad olulised ootamatud tegurid, mis võiksid Grupi tegevuse jätkuvust ohustada. Seetõttu koostatakse finantsaruandeid jätkuva tegevuse põhimõtte alusel.

3 IFRS-i esmakordne kasutuselevõtt

Käesolevad, 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta koostatud finantsaruanded on esimesed, mille Grupp on koostanud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS). Grupi finantsaruanded kuni 31. detsembrini 2011 olid koostatud lähtudes kohalikust heast raamatupidamistavast. Alates aruandlusperioodidest, mis lõppevad 31. detsember 2012 või hiljem, koostab Grupp IFRS-iga kooskõlas olevaid finantsaruandeid koos 2011. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta võrdlusandmetega, nagu on kirjeldatud oluliste raamatupidamis põhimõtete kokkuvõttes. Käesolevate finantsaruannete koostamisel võeti aluseks eelmise perioodi alguse andmed finantsseisundi kohta seisuga 1. jaanuar 2011, mida loetakse Grupi IFRS-ile ülemineku kuupäevaks. Käesolevas punktis kirjeldatakse peamisi muudatusi, mis ettevõtte on teinud seoses oma 2011. aasta 1. jaanuari seisuga koostatud finantsseisundi aruande ning eelnevalt avaldatud kohaliku raamatupidamistava järgi koostatud 2011. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta finantsaruannete korrigeerimisega.

Rakendatud erandid

IFRS 1-s *Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt* lubatakse esmakordsetel kasutuselevõtjatel teha teatud IFRS-standardite tagasiulatuval rakendamisel erandeid. Grupp ei ole ühtegi kõnealust erandit rakendanud.

Juhtkonna hinnangud

Seisuga 1. jaanuar 2011 ja 31. detsember 2011 antud hinnangud vastavad kohaliku raamatupidamistava alusel samade perioodide kohta antud hinnangutele.

4 Uute muudetud standardite kasutuselevõtt ja tõlgendamine ning uued arvestuspõhimõtted

IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IFRS 10 sätestab ühtse kontrollimudeli, mis rakendub kõikidele ettevõtetele, sh eriotstarbelistele ettevõtetele. IFRS 10-ga sissetoodud muudatuste tõttu tuleb juhatusel kasutada hinnangut määramaks, milliseid ettevõtteid emaettevõtte kontrollib ja mida tuleb seetõttu konsolideerida. Teemad, mille puhul tuleb hinnang teostada, on näiteks *de facto* kontrolli hindamine, võimaliku hääletusõiguse hindamine, ja otsustamine, kas otsusetegija tegutseb volitaja või volitatuna. IFRS 10 asendab standardi IAS 27 *Konsolideeritud ja eraldiseisvad finantsaruanded* selle osa, mis käsitleb konsolideeritud finantsaruandeid, ja asendab standardi SIC 12 *Konsolideerimine – Eriotstarbelised ettevõtted*.

Tõlgenduse rakendamine ei mõjuta IuteCredit'i finantsaruandeid.

IFRS 11 Ühisettevõtmised (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IFRS 11 kaotab ära ühise kontrolli all olevate ettevõtete proportsionaalse konsolideerimise. Standard sätestab, et ühise kontrolli all olevaid ettevõtteid, mis on klassifitseeritud ühisettevõtetena (uuesti defineeritud termin), tuleb kajastada kapitaliosaluse meetodil. Lisaks sellele liigituvad IFRS 11 mõistes ühise tegutsemise alla ka ühiselt kontrollitavad varad ja tegevused. Nende ettevõtmiste aruandlus saab olema kooskõlas hetkel rakendatavate aruandluspõhimõtetega. See tähendab, et ettevõtte jätkab varade, kohustuste, intressitulude ja kulude kajastamist vastavalt talle kuuluvale osale.

Tõlgenduse rakendamine ei mõjuta IuteCredit'i finantsaruandeid.

IFRS 12 Teistes ettevõtetes osaluste avalikustamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IFRS 12 koondab avalikustamismääruseid tütar-, ühis- ja sidusettevõtete ning konsolideerimata struktuurüksuste kohta. Standardiga lisandub hulk uusi avalikustamismääruseid, nt teise majandusüksuse üle kontrolli määramisel kasutatud hinnangute avalikustamine. IuteCredit ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Uute standardite IFRS 10, IFRS 11 ja IFRS 12 rakendamise tõttu muudeti käesolevat standardit ja see kirjeldab nüüd tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute aruandlus- ja kajastamismääruseid sel puhul, mil ettevõtte koostab eraldiseisvad raamatupidamisaruanded. Uue IAS 27 järgi tuleb eraldiseisvat aruannet koostaval ettevõttel ülalmainitud investeeringud kajastada soetusmaksumuses või vastavalt standardile IFRS 9 *Finantsinstrumendid*. Tõlgenduse rakendamine ei mõjuta IuteCredit'i finantsaruandeid.

IAS 1 Finantsaruannete esitamine (muudetud) – Muu koondkasumi kirjete esitamine (kohaldatakse 1. juulil 2012 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Kõnealune muudatus muudab muu koondkasumi kirjete esitluse reegleid. Kirjed, mida saaks tulevikus reklassifitseerida kasumiks või kahjumiks (nt nõude kajastamise lõpetamisel või tasumisel), tuleb edaspidi kajastada eraldi kirjetest, mida ei saa reklassifitseerida. IuteCredit ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

IAS 19 Hüvitised töötajatele (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IAS 19-sse on tehtud mitmeid muudatusi, mille hulgas on nii põhimõttelisi muudatusi (nt „koridori“-meetodi eemaldamine ja plaani varadelt oodatava tulu põhimõtet puudutav) kui ka lihtsaid täpsustusi ja ümbersõnastusi. IuteCredit ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

Muudetud IAS 28 Investeeringud sidus- ja ühissettevõtetele (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Uute standardite IFRS 10, IFRS 11 ja IFRS 12 rakendamise tõttu nimetati see standard ümber ja see käsitleb kapitaliosalusmeetodi rakendamist lisaks sidusettevõtetele nüüd ka ühissettevõtetele tehtud investeeringute puhul. Muudatuse rakendamine ei mõjuta IuteCredit'i finantsaruandeid.

IAS 32 Finantsinstrumendid (muudetud): Esitamine — Finantsvarade ja -kohustuste tasaarveldamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatus seletab lahti sõnastuse „omab praegu juriidiliselt rakendatavat tasaarveldusõigust“ mõtte ja selgitab IAS 32 tasaarvelduskriteeriumite rakendamist arveldussüsteemide (nt tsentraliseeritud arvelduskoja süsteemi) puhul, kus rakendatakse brutoarveldussüsteeme, mis ei toimi samaaegselt. IuteCredit ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave (muudetud) — Finantsvarade ja -kohustuste tasaarvestamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatusega viiakse sisse ühtsed avalikustamismõõdud. Need aitavad kasutajatel hinnata tasaarvelduskokkulepete mõju või potentsiaalset mõju ettevõtte finantspositsioonile. IFRS 7 muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt. IuteCredit ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

IFRS 9 Finantsinstrumendid — Klassifitseerimine ja mõõtmine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

IFRS 9 asendab aegamööda standardi IAS 39. IASB on andnud välja standardi kaks esimest osa, mis kehtestavad uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistikku ning finantskohustuste raamatupidamisliku kajastamise nõuded. IuteCredit ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

Muudetud IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 27 — Investeeringusühingud (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatused mõjutavad ettevõtteid, mis kvalifitseeruvad investeeringusühinguteks. Muudatus kätkeb endas IFRS 10 konsolideerimisnõuete erandit, nõudes investeeringusühingutelt oma tütarettevõtete kajastamist õiglaselt väärtuses läbi kasumiaruande, mitte nende konsolideerimist. Muudatuse rakendamine ei mõjuta IuteCredit'i finantsaruandeid.

IFRS 13 Õiglase väärtuse mõõtmine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IFRS 13 avaldamise peamiseks põhjuseks on õiglase väärtuse mõõtmise lihtsustamine ja ühtsuse tagamine. Standard ei muuda seda, mis puhul tuleb ettevõttel õiglast väärtust rakendada, pigem annab see juhtnõore, kuidas IFRSi raamistikus õiglast väärtust mõõta nendel juhtudel, mil IFRS õiglase väärtuse mõõtmist nõuab või lubab. IuteCredit ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

IFRS-ide täiendused (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele) 2012. aasta mais andis IASB järgnevalt toodud viie standardi puhul välja nõutavate, kuid mittekohekselt rakendatavate muudatuste kogumiku:

- IFRS 1 Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite esmakordne kasutuselevõtt;
- IAS 1 Raamatupidamisaruannete esitamine;
- IAS 16 Materiaalne põhivara;
- IAS 32 Finantsinstrumendid: esitamine;
- IAS 34 Vahefinantsaruandlus.

IuteCredit ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

IFRIC tõlgendus 20 Maapealse kaevanduse tootmisfaasis tehtavad koorimiskulutused (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

See tõlgendus rakendus koorimiskuludele, mis tekivad kaevanduse tootmisetapis toimunud maapealse kaevandamistegevuse käigus („tootmisetapi koorimiskulud“). Tõlgenduse rakendamine

ei mõjuta IuteCredit'i finantsaruandeid.

IAS 36 Varade väärtuse langus (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Käesolev muudatus kehtestab paar täiendavad avalikustamisnõuet, mis puudutavad õiglase väärtuse mõõtmist juhtudel, kui kaetav väärtus põhineb õiglasel väärtusel, millest on arvestatud maha võõrandamiskulud, ning kõrvaldab sellega standardi IFRS 13 tahtmatu mõju standardis IAS 36 käsitletavatele avalikustamisnõuetele. Muudatus ei mõjuta küll Grupi finantsseisundit ega - tulemusi, kuid võib tuua kaasa täiendavaid avalikustamisi.

IFRIC tõlgendus 21 Maksustamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Antud tõlgendus käsitleb riiklike maksude kajastamist. Maksu maksmise kohustus kajastatakse finantsaruannetes selle kohustuse tekkimiseni viiva tegevuse toimumisel. Grupp ei ole selle muudatuse rakendamise mõju veel hinnanud.

5 Riskijuhtimise üldpõhimõtted

Juhtkond jälgib pidevalt järgmiseid näitajaid ning korrigeerib vajadusel tööprotsessi või krediidi poliitikat:

1. CPI – *customer performance index* ehk kliendi sooritusindeks – on laenude õigeaegselt tagasimakstud osamaksete ja oodatavate (lepingujärgsete) tagasimaksete suhe (viimaste puhul on lubatud hilinemine üldjuhul 30 päeva); CPI-d mõõdetakse nii kogu portfelli, erinevate laenutoodete, tarbijagruppide kui ka perioodide kohta. CPI 100 tähendab, et kõik tagasimaksed on tehtud õigeaegselt, lepingus sätestatud aja jooksul. Grupi eesmärgiks on hoida CPI üle 90, kuid tegelikult on see erinevate laenutoodete, kliendigruppide ja isegi laenu väljastavate kontorite (Moldova erinevad piirkonnad) lõikes erinev.
2. Grupi kohustuste ja toimiva laenuportfelli suhe, kus eesmärgiks on see, et toimiv laenuportfell kasvaks kiiremini kui Grupi kohustused.
3. Võlgade sissenõudmise edukus.
4. Iga töötaja sooritatud toimingute täpne arv ning nendele kulunud aeg – tööviljakuse tõstmiseks.
5. Grupi tegelike tulemuste ja eelarves prognoositud tulemuste suhe.

IuteCredit vaatab riskide kindlaksmääramise ja riskijuhtimise põhimõtted üle vähemalt korra aastas, vastavalt Grupi tegevuse ja varalise seisundi muutumisele.

Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Finantsinstrumentide – raha ja raha ekvivalendid, alla 1-kuulise lunastustähtajaga nõuded ostjate vastu, võlad tarnijatele ja muud võlad (millest on arvestatud maha hinnangulised krediidiriskiga korrigeerimised) – bilansiline jääkmaksumus on ligikaudu sama kui nende õiglane väärtus.

Seisuga 31. detsember 2012 oli intressi kandvate antud ja võetud laenude õiglane väärtus vastavalt 1665 tuhat eurot ja 1481 tuhat eurot ning vastavad bilansilised jääkmaksumused 1665 tuhat eurot ja 1481 tuhat eurot.

Finantsvarade ja kohustuste õiglast väärtust arvestatakse summas, mis antud instrumendi eest hetkel huvitatud poolte vahel toimuva tehingu (v.a sund- või likvideerismüügi) käigus võiks saada. Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamiseks kasutab Grupp erinevaid meetodeid ning tugineb oma eeldustes aruandekuupäeval valitsevatele turutingimustele. Antud intressi kandvate laenude ja pikaajaliste nõuete õiglase väärtuse leidmiseks diskonteeritakse tulevasi lepingujärgseid rahavooge, kasutades selleks kehtivat turuintressimäära, mida Grupp rakendab sarnaste finantsinstrumentide puhul.

Välisriskid

Moldova makromajanduslik ja õiguslik olukord

IC antud laenude tagasimaksjateks on mitme tuhande Moldova tööandja (ettevõtete) töötajad. Seetõttu on IuteCredit'i jätkusuutlikkus ja kasumlikkus ka otseses sõltuvuses tööandjate majanduslikust jätkusuutlikkusest. Grupp jälgib pidevalt Moldova meediakanaleid, valuutakursse ning muutusi olulistes makromajanduslikes näitajates, nagu (i) Moldova SKT ja SKT inimese kohta, (ii) kvartali ekspordimahud, (iii) kvartali sisetarbimise mahud, (iv) välismaal töötavate moldovlaste poolt kodumaa pangaarvetele kvartali jooksul kantud summad, (v) igakuine tööpuuduse tase ja keskmine palk, (vi) kvartali andmed pankade laenu- ja hoiuseportfellide kohta, ning (vii) seadustes ja valitsuses toimuvad muutused.

Grupp on Ameerika Kaubanduskoja (AmCham) aktiivne liige. AmCham on üks vähestest erasektori lobiorganisatsioonidest, kelle arvamust kohalik valitsus tulevase majanduspoliitika või finantssektori, tarbimislaene, tarbijakaitset või õigusliku jõustamist puudutavate seaduste muutmise koha pealt kuulda võtab. Ka Grupi peamised konkurendid kuuluvad AmCham-i.

Muudatused makromajanduslikus olukorras mõjutavad Grupi laenupoliitikat. Näiteks oleme me sealsete maksude suhteliselt heast laekumisest lähtuvalt suurendanud laenamist valitsussektori töötajatele. Balkani maades ja Lõuna-Euroopas valitseva üldise makromajandusliku ebastabiilsuse tõttu on Grupp piiranud oma laenutoodete maksimaalset kehtivust 18 kuuni.

Valuutakursside volatiilsus

Valuutakursside volatiilsuse määramiseks kasutatakse hinnanguid ettevõtte kasutatava välisvaluuta kursi kohta, ning seda väljendatakse protsentides konkreetse aruandeperioodi kohta ja kajastatakse kasumiaruandes kasumi/kahjumina.

Järgnevad tabelid näitavad tundlikkust USA dollari (USD) ja euro (EUR) vahetuskursside põhjendatult võimalike muutuste suhtes olukorras, kus muud muutujad jäävad samaks.

	Valuutakurss		
	MDL	MDL	MDL
	Seisuga 1.01.2011	Seisuga 31.12.2011	Seisuga 31.12.2012
EUR	16,1045	15,0737	15,9967
USD	12,1539	11,7154	12,1539

	Muutus	Mõju maksueelsele kasumile
2012		
EUR	6,12%	-56 935
USD	3,74%	9 030
2011		
EUR	-6,40%	54 239
USD	-3,61%	-16 725

Valuutakursside volatiilsus omab olulist riski ettevõtte kasumile, kuna vastavalt siseriiklikule õigusele denomineeritakse, väljastatakse ja makstakse kõik IC laenutooded tagasi omavääringus (MDL), Grupi suuremad kohustused investorite ees on aga välisvaluutas. Aastatel 2008–2012 on Moldova leu (MDL) kurss kõikunud nii euro kui ka USA dollari suhtes ca 20% (+/- 10% mediaanist).

Grupp on valuutakursside volatiilsuse suhtes tundlik vaid juhul, kui valuutakursid on (i) Grupile investeringu põhiosa laenamise ja (ii) Grupi poolt investeringu põhiosa tagasimaksmise (ainumakse) väärtuspäevadel erinevad. Võttes arvesse asjaolu, et seisuga 31.12.2012 oli Grupil 1,41 miljoni euro väärtuses kohustusi, tekitaks Moldova leu kursi 20% nõrgenemine USA dollari ja euro suhtes investeringu lunastustähtjaks ca 0,26 miljoni euro suuruse kahju. Grupil on selle kahju katmiseks küll piisavalt omakapitali, kuid kui valuutakurss peaks nõrgenema rohkem kui 20% põhjustaks see Grupile juba tõsiseid raskusi.

Korrapäraste intressimaksete suhtes on Grupp suhteliselt vähetundlik, sest intressimaksed (finantskulud) moodustavad vähem kui 25% kogu Grupi kulubaasist ehk ca 0,16 miljonit eurot aastas. Moldova leu väärtuse 20% languse tagajärjel kasvaksid finantseerimiskulu seega umbes 40 tuhande euro võrra. Võttes arvesse marginaali, mida Grupp oma toodetele rakendab, tuleks ta sellega kenasti toime.

Valuutakursside volatiilsusest tulenevate riskide maandamiseks on Grupp rakendanud järgmisi meetmeid:

- a. Valuutade hajutamine – kohustused on võetud eurodes (üle 60%), USA dollarites (üle 25%) ja Moldova leudes (ca 10%).
Lunastustähtaegade hajutamine – kohustusi võetakse ja nende lunastustähtajad on erinevatel kuupäevadel. Ükski kohustus ei tohi ületada 25% kõikide kohustuste summast ning tema lunastustähtaeg ei tohi jääda teiste kohustuste tähtaegadele eelneva ja järgneva 3 kuu sisse. Lühiajaliste ja isegi keskmise vältusega kõikumiste tasakaalustamiseks kasutatakse erinevaid lunastustähtaegu.
- b. Laenude (laenutoodete) tasumise tähtaegade piiramine 18 kuuni, mis muudab Grupi laenuportfelli suhteliselt dünaamiliseks ning võimaldab kohandada laenutasusid muutuvate turutingimustega.

Intressimäärarisk

Intressimäärarisk seisneb ohus, et finantsinstrumendiga seotud tulevaste rahavoogude õiglane väärtus muutub seoses turul kehtivate intressimäärade muutumisega. Grupi riskipositsioon turul kehtivate intressimäärade muutumise suhtes on seotud peamiselt kontserni pikaajaliste ujuva intressimääraga võlakohustustega.

Intressiriski juhtimiseks on Grupil tasakaalustatud laenuportfell, millesse kuuluvad fikseeritud ja muutuva intressimääraga laenud. Grupi põhimõte on hoida 40–60% oma laenudest fikseeritud intressimääraga ning mitte tegeleda lõpetatud tegevusvaldkondadega seotud laenudega. Selle saavutamiseks sõlmib Grupp intressimäära vahetustehinguid, millega võtab ta endale kohustuse vahetada kindlatel ajahetkedel fikseeritud ja muutuva intressi vahe, mis arvutatakse eelnevalt kokkulepitud põhisumma nimiväärtuse alusel.

Tundlikkus intressimäära suhtes

Järgmises tabelis on näidatud laenude tundlikkus põhjendatult võimaliku intressimäärade muutuse suhtes. Olukorras, kus kõik muud muutujad jäävad samaks, mõjutavad ujuva intressimääraga laenud Grupi maksustamiseelset kasumit alljärgnevalt:

Klientidele antud laenud

2012	Baasintressimäära muutus (baaspunktides)	Mõju maksustamiseelsele kasumile (EUR)
MDL	+/-100	+/-16 474
MDL	+/-300	+/-49 422
MDL	+/-500	+/-82 370

2011	Baasintressimäära muutus (baaspunktides)	Mõju maksustamiseelsele kasumile (EUR)
MDL	+/-100	+/-11 660
MDL	+/-300	+/-34 980
MDL	+/-500	+/-58 300

Võlausaldajatelt saadud laenud

2012	Baasintressimäära muutus (baaspunktides)	Mõju maksustamiseelsele kasumile (EUR)
EUR	+/-100	-/+10 278
EUR	+/-300	-/+30 834
EUR	+/-500	-/+51 390

USD	+/-100	-/+3 347
USD	+/-300	-/+10 041
USD	+/-500	-/+16 735

MDL	+/-100	-/+509
MDL	+/-300	-/+1 527
MDL	+/-500	-/+2 545

2011	Baasintressimäära muutus (baaspunktides)	Mõju maksustamiseelsele kasumile (EUR)
EUR	+/-100	-/+7 883
EUR	+/-300	-/+23 649
EUR	+/-500	-/+39 415

USD	+/-100	-/+2 297
USD	+/-300	-/+6 891
USD	+/-500	-/+11 485

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et vastaspool ei täida oma finantsinstrumendist või kliendilepingust tulenevaid kohustusi ning see põhjustab rahalist kahju. IC riskipositsioon krediidiriski suhtes on seotud äritegevusega (eelkõige väljastatud laenulepingutega). 2012. aastal oli ettevõtte portfellis 3 liisingulepingut, mis olid samuti krediidiriskile avatud.

Maksimaalne krediidirisk (tagatise ja krediidikvaliteeti parandavaid kokkuleppeid arvestamata)

Bilansisiseste varade krediidiriski positsioonid on järgmised:	31.12.2012	31.12.2011
Sularaha ja nõuded keskpankadele	10 645	7 275
Nõuded pankadele	0	0
Laenud ja ettemaksed klientidele	1 655 076	1 207 349
Muu vara	168 236	47 885
Kokku:	1 833 957	1 262 509

Antud laenud, lunastustähtaeg

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31.12.2012 lõppenud majandusaasta	1 018 164	629 196	1 647 360
31.12.2011 lõppenud majandusaasta	1 164 573	1 727	1 166 299
Seisuga 1.01.2011	600 986	9 976	610 961

Võetud laenud, lunastustähtaeg

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31.12.2012 lõppenud majandusaasta	537 394	891 903	1 429 297
31.12.2011 lõppenud majandusaasta	100 172	929 772	1 029 944
Seisuga 1.01.2011	420 197	191 229	611 426

Likviidsuse puudujääk

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31.12.2012 lõppenud majandusaasta	480 770	-262 707	218 063
31.12.2011 lõppenud majandusaasta	1 064 401	-928 045	136 355
Seisuga 1.01.2011	180 789	-181 253	-465

Operatsioonirisk

Kahju füüsilisele varale või andmetele

IC töö seisneb andmete töötlemises. Seetõttu peavad asjad olema korraldatud nii, et andmekao ja töö jaoks vajaliku füüsilise vara kahjustumise korral oleks töökatkestus IC jaoks võimalikult lühiajaline.

Kõiki IC tööprotsesside andmeid (CRM) hoitakse pilveserveris ning varundatakse iga päev. Varukoopiat säilitatakse eraldi ning vajadusel saab selle süsteemi taaskäivitamiseks 24 tunni jooksul kätte.

CRM toetab kogu IC tööd nii, et iga meeskonnaliige saaks teha oma tööd mistahes arvuti tagant, millel on olemas baastarkvara ja internetiühendus, sõltumata tema füüsilisest asukohast. Nii saab arvuti või arvutite puudumise kompenseerida juba samal päeval; ning kontoriruumide puudumise hiljemalt kahe tööpäeva jooksul (töökohtade ümberkolimine ajutisele üüripinnale).

Lisaks on tähtsam füüsiline vara ka kindlustatud oma taastamisväärtuses.

Kliendipoolne pettus või maksejõuetus

Ettevõtet petta kavatsev või maksejõuetu klient on tähtsusest teine potentsiaalse finantskahju allikas.

Selle riski maandamiseks rakendatavad meetmed on IuteCredit'i sisene oskusteave ning neid majandusaasta aruande lisades ei avalikustata.

Otsustamaks, kas kliendile laenu anda või mitte, tuvastame me ta isiku, kontrollime kontaktandmeid, andmeid töökoha kohta, sotsiaalseid sidemeid, võrdleme erinevate avalike andmebaaside andmeid ning vaatleme teda maksejõuliste/-jõuetute klientide statistilise analüüsi tulemuste kontekstis.

IuteCredit lükkab tagasi umbes 1/3 uute klientide laenu taotlustest. Kliendi maksejõuetuse riski maandatakse nende laenutoodete parameetrite (maksimaalne laenusumma, laenu maksimaalne kestus, maksimaalne igakuise laenumakse suurus võrreldes kliendi palgaga, komisjonitasu) reguleerimisega, millele konkreetne klient kvalifitseerub. Suurema kahjuriski katmiseks antakse uutele klientidele enamasti laenu kuni üheks aastaks ning kõrgema krediidi kulukuse määraga. Püsiklientidele on laenutoodete valik laiem ning sõltub nende enda varasemast laenukäitumisest. Nende jaoks on krediidi kulukuse määr väiksem ning kehtivust võidakse pikendada kuni 18 kuuni.

Siseriskid

Ettevõttesisene pettus või suutmatkus

Ettevõtte töötaja, kellel on õigus vormistada laenulepinguid, teostada väljamakseid või sisestada süsteemi andmeid, on kõige suurem potentsiaalse finantskahju allikas.

Ettevõttesiseste pettuste vältimiseks on rakendatud mitmeid meetmeid, mida pidevalt täiustatakse.

- 1) Töötajate valimine. Nõutavate iseloomuomaduste hulka kuuluvad ausus ja täpsus. Ausus on (pettuse ilmsiks tulemiseni) küll subjektiivne kriteerium, kuid iga töötaja täpsust ja korrektsust jälgib CRM.
- 2) Isiklik vastutus ja seostatavus. Kõiki olulisemaid IuteCredit'is tehtavaid toiminguid (uute laenu taotluste sisestamine, taotlustel olevate andmete kontrollimine, taotluste rahuldamine, laenulepingute vormistamine, laenude väljastamine, laenude tagasimaksete kajastamine ja võlgade sissenõudmise protsess) saab viia kokku neid sooritanud töötaja nime, kuupäeva, kellaja ja sisuga.
- 3) Süsteemi ülesehitus. CRM kontrollib mitmeid tähtsamaid toiminguid ning töötaja ei saa järgmise toimuva kallale asuda enne, kui eelmine toiming on CRM-i nõutud parameetritele vastavalt sooritatud.
- 4) Tööülesannete jaotus laenu andmise protseduuris. Enamasti läheb laenu andmiseks vaja vähemalt kolme erinevat töötajat. Pettuse sooritamiseks ühest ebaausast töötajast üksi ei piisa.
- 5) Tööülesannete jaotus juhtimisel. IC finantsidega tegelevad kaks isikut – finantsjuht ja tegevjuht – kes on ettevõtte aktsionäride otsese järelevalve all.

Vead süsteemi ülesehituses

IuteCredit CRM genereerib oma kasutajatele automaatselt tööülesandeid ja edastab muid andmeid. Viga CRM-i lähtekoodis või konfiguratsioonis võib põhjustada süsteemis talitlushäireid, valede andmete edastamist või muuta tööprotsessi tavapärasest aeglasemaks või kallimaks.

Süsteemi ülesehituses leitud vead parandatakse ning enne parandatud versiooni käikulaskmist viiakse läbi põhjalikud testid.

Süsteemi üldist ülesehitust ja funktsioneerimist kontrollitakse juhuslikult valitavate tööprotsesside ja süsteemi poolt väljastatavate raportite põhjal. Kui pistelise kontrolli tulemused on ebaloogilised, uuritakse probleemi põhjalikumalt ning tehakse vajalikud korrektiivid.

Tööohutus ja -viljakus

Ohutu töökoht, kus on piisavalt ruumi, reguleeritud temperatuur ja kliima, maandab riske, mis on seotud tähelepanu ja keskendumisvõime vähenemise, tervise halvenemise ning sellest tuleneva üldlase rahulolematusega.

Selliste tagajärgede vältimiseks on investeeritud ventilatsiooni- ja küttesüsteemidesse, funktsionaalsesse mööblisse ja tööportsesside optimeerimisse, ning kindlasti jätkatakse nende investeeringutega ka tulevikus.

6 Intressi- ja muud sarnased tulud	2012	2011
	€	€
Intress klientidele antud laenudelt	202 700	131 887
Intress liisingutelt	322	0
Komisjonitasud klientidele antud laenudelt	625 258	282 837
Kokku	828 280	414 724

Komisjonitasude all on mõeldud klientidega sõlmitud laenu-, liisingu- ja teiste lühiajaliste krediitkvaliteeti parandavate lepingute haldustasusid, mis on vajalikud efektiivse intressimäära arvutamiseks.

Komisjonitasude näol saadava tulu suurenemise põhjusteks olid 1) 2011. aasta arvestusmeetoditesse sisse viidud pisimuudatused, mille tulemusel hakkas Grupp seni laenu andmise hetkel kajastatud saadaolevaid komisjonitasusid tekkepõhiselt kajastama, ning 2) muudatused ettevõtte hinnapoliitikas.

7 Intressikulud	2012	2011
	€	€
Intress võlausaldajatele maksmisele kuuluvatelt summadelt	166 095	122 965
Kokku	166 095	122 965

8 Tulu muudelt tasudelt	2012	2011
	€	€
Klientidele antud laenu leppetrahvid	62 464	27 461
Laenulepingu tingimuste muutuste leppetrahvid	83 629	50 426
Tulu muudelt tasudelt	20 017	36 119
Kokku	166 110	114 006

9 Laenu allahindluse eraldis	Laenu
	€
Seisuga 1.01.2011	98 656
Eraldis aastast	65 103
Laekunud	-61 265
Seisuga 31.12.2011	102 494
Seisuga 1.01. 2012	102 494
Eraldis aastast	152 052
Laekunud	-50 055
Seisuga 31.12.2012	204 491

2012. aasta eraldise arvutamiseks kasutas ettevõtte möödunud perioodide andmeid lepinguliste kohustuste täitmatajätmise ja võlgade sissenõudmise tõenäosuse kohta. Kuna ettevõtte laenuportfellis ei ole üksi laen teistest oluliselt suurema tähtsusega ning portfelli peetakse homogeenseks, tehakse vaid üks kollektiivne eraldis.

10 Palga- ja muud personalikulud	2012	2011
	€	€
Palgakulu	92 872	66 119
Sotsiaalkindlustusmaksed	21 347	15 207
Ravikindlustusmaksed	3 241	2 314
Muud kulud	3 605	9 317
Kokku	121 065	92 957

11 Materiaalne põhivara	Muu mööbel ja seadmed
	€
Maksumus	
Seisuga 1.01.2011	42 254
Soetatud	14 281
Kursivahe	3 879
Seisuga 31.12.2011	60 414
Soetatud	10 140
Kursivahe	-4 076
Seisuga 31.12.2012	66 478
Kulum ja väärtuse langus	
Seisuga 1.01.2011	11 082
Aastane amortisatsioonikulu	9 455
Kursivahe	1 539
Seisuga 31.12.2011	22 076
Aastane amortisatsioonikulu	10 994
Kursivahe	-1 571
Seisuga 31.12.2012	31 499
Jääkväärtus	
Seisuga 31.12.2012	34 979
Seisuga 31.12.2011	38 338
Seisuga 1.01.2011	31 172

12 Immateriaalne põhivara	Tarkvara €	Ettemaksed tarkvara eest €
Maksumus		
Seisuga 1.01.2011	4 488	0
Soetatud	8 931	0
Müük	-247	0
Kursivahe	264	0
Seisuga 31.12.2011	13 436	0
Soetatud	1 063	0
Ettemaksed	0	102 173
Kursivahe	-458	0
Seisuga 31.12.2012	14 041	102 173
Kulum ja väärtuse langus		
Seisuga 1.01.2011	1 853	0
Aastane amortisatsioonikulu	2 488	0
Müük	-247	0
Kursivahe	-205	0
Seisuga 31.12.2011	3 889	0
Aastane amortisatsioonikulu	3 533	0
Kursivahe	-191	0
Seisuga 31.12.2012	7 231	0

AS IuteCredit Europe konsolideeritud finantsaruanded 2012. aasta 31. detsembril lõppenud
majandusaasta kohta

Jääkväärtus

Seisuga 31.12.2012	6 810	102 173
Seisuga 31.12.2011	9 547	0
Seisuga 1.01.2011	2 635	0

13 Mitmesugused tegevuskulud

	2012	2011
	€	€
Reklaamikulud	45 679	50 688
Kontoripindade rendikulud	34 264	22 322
Sisseostetud teenused	104 409	90 118
Muud tegevuskulud	91 863	101 259
Kokku	276 215	264 387

**31.12.2012 31.12.2011 Seisuga
1.01.2011**

14 Raha ja pangakontod

	€	€	€
Sularaha kassas	0	245	99
Pangakontod	10 645	7 030	41 629
Kokku	10 645	7 275	41 728

**31.12.2012 31.12.2011 Seisuga
1.01.2011**

15 Ettemaksed

	€	€	€
Muud ettemaksed	737	4 090	536
Kokku	737	4 090	536

16 Nõuded klientide vastu

Seisuga 31.12.2012	Tähtaega mitteületanud ja mitte allahinnatud	Tähtaega ületanud, aga mitte allahinnatud	Allahinnatud	Kokku
Eraisikulaenud	1 373 871	83 540	189 949	1 647 360
Liisingud	14 977	0	0	14 977
Akumuleerunud nõuded klientide vastu	0	41 841	147 361	189 203
Laenude allahindlus	0	0	-204 491	-204 491
Kokku	1 388 848	125 381	132 819	1 647 049

AS IuteCredit Europe konsolideeritud finantsaruanded 2012. aasta 31. detsembril lõppenud
majandusaasta kohta

Seisuga 31.12.2011	Tähtaega mitteületanud ja mitte allahinnatud	Tähtaega ületanud, aga mitte allahinnatud	Allahinnatud	Kokku
Eraisikulaenud	1 050 975	0	115 059	1 166 034
Liisingud	0	0	0	0
Akumuleerunud nõuded klientide vastu	0	52 707	81 828	134 535
Laenude allahindlus	0	0	-102 494	-102 494
Kokku	1 050 975	52 707	94 393	1 198 075

Seisuga 1.01.2011	Tähtaega mitteületanud ja mitte allahinnatud	Tähtaega ületanud, aga mitte allahinnatud	Allahinnatud	Kokku
Eraisikulaenud	516 933	0	73 029	589 961
Liisingud	0	0	0	0
Muud nõuded klientide vastu	0	145 175	55 543	200 718
Laenude allahindlus	0	0	-98 656	-98 656
Kokku	516 933	145 175	29 916	692 023

	31.12.2012	31.12.2011	Seisuga 1.01.2011
17 Muud varad	€	€	€
Müügiootel põhivara	7 159	0	0
Muud varad	17 115	0	0
Kokku	24 274	0	0

	31.12.2012	31.12.2011	Seisuga 1.01.2011
18 Maksuvõlad	€	€	€
Ettevõtte tulumaks	23 915	0	0
Muud maksud	24	0	14
Kokku	23 939	0	14

	31.12.2012	31.12.2011	Seisuga 1.01.2011
19 Muud kohustused	€	€	€
Tulevaste perioodide tulu*	14 977	0	0
Muud kohustused	26	4 941	1 767
Kokku	15 003	4 941	1 767

*Seotud efektiivse intressimäära arvutamise ja komisjonitasudega

20 Laenud ja võlakirjad

	31.12.2012	Järelejäänud tähtaeg		
		Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Intress
Võlausaldaja	977 664	511 169	466 495	6%–19%
A2 võlakirjad	232 136	1 728	230 408	18,00%
B2 võlakirjad	203 531	8 531	195 000	15,00%
Kogunenud intress	15 966	15 966	0	
Kokku	1 429 297	537 394	891 903	

	31.12.2011	Järelejäänud tähtaeg		
		Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Intress
Võlausaldaja	335 779	20 000	315 779	12%–19%
A võlakirjad	49 656	49 656	0	18,00%
A2 võlakirjad	229 703	1 710	227 993	18,00%
B2 võlakirjad	402 887	16 887	386 000	15,00%
Kogunenud intress	11 919	11 919	0	
Kokku	1 029 944	100 172	929 772	

	01.01.2011	Järelejäänud tähtaeg		
		Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Intress
Võlausaldaja	156 957	156 957	0	15,00%
A võlakirjad	191 229	0	191 229	18,00%
B võlakirjad	87 290	87 290	0	15,00%
C võlakirjad	169 139	169 139	0	12,00%
Kogunenud intress	6 811	6 811	0	
Kokku	611 426	420 197	191 229	

Kõik emiteeritud aktsiad on põhikirjajärgsed ja täielikult välja makstud.

	31.12.2012	31.12.2011	Seisuga 1.01.2011
21 Aktsiakapital			
	€	€	€
Aktsiakapital	275 200	275 200	274 820
Aktsiate arv	43 000	43 000	43 000
Aktsia nimiväärtus	6,40	6,40	6,39

22 Investeeringud tütarettevõtetesse

Nimi	Riik	Osalusmäär		
		31.12.2012	31.12.2011	1.01.2011
IuteCredit SRL	Moldova	100%	100%	100%

IuteCredit SRL osteti 2008. aasta 28. novembril.

23 Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse osapooli, kellest üks omab teise üle kontrolli või märkimisväärset mõju finants- ja administratiivotsuste tegemisel. Seotud osapoolteks on aktsionärid, nõukogu ja juhatuse liikmed, juhtkond, nende lähikondlased ja ettevõtted, milles neil on kontrolliv osalus, ning eelmainitud isikutega seotud ettevõtted. Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus sooritatakse seotud osapooltega tehinguid. Seotud osapoolte tehingute mahud, aasta lõpuks tasumata summad ning aasta jooksul tekkinud tulud ja kulud on käesoleval majandusaastal järgmised:

	2012	2011
Laenude ja võlakirjade pealt makstud intress		
Aktsionärid	57 658	32 880
Nõukogu liikmed	4 469	6 752
Muud kulud		
Nõukogu liikmed	21 975	27 974
Aktsionärid	42 000	29 400
Saadud laenud		
Aktsionärid	59 979	295 779
	31.12.2012	31.12.2011
Kohustused ja viitvõlad		
Aktsionärid	544 698	591 370
Nõukogu liikmed	31 005	38 253

24 Emaettevõtte kui eraldiseisva ettevõtte konsolideerimata aruanded

Emaettevõtja konsolideerimata finantsaruanded on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning ei moodusta eraldi emaettevõtja finantsaruandeid nagu defineeritud IAS 27-s (Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded).

1 Kasumiaruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	2012	2011
Intressitulu	109 251	81 328
Intressikulu	-161 954	-122 965
Neto intressitulu	-52 703	-41 637
Tulu muudelt tasudelt	0	60
Muud tegevustulud	0	60
Netotulu	-52 703	-41 577
Muud kulud	-48 593	-58 546
Tegevuskulud kokku	-48 593	-58 546
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	7 548	-16 725
Äri kasum enne maksustamist	-93 748	-116 848
Tulumaks	-30 560	-2 318
Aruandeaasta kahjum	-124 308	-119 166

2 Finantsseisundi aruanne seisuga 31. detsember

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Varad			
Raha ja pangakontod	2 553	127	160
Ettemaksed	737	0	0
Muud nõuded	1 097 685	872 872	563 962
Investeeringud tütarettevõtetesse	275 934	275 934	275 934
Varad kokku	1 376 909	1 148 933	840 056
Omakapital ja kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud võlad	3 974	4 360	3 866
Laenud ja võlakirjad	1 378 284	1 025 614	598 445
Kohustused kokku	1 382 258	1 029 974	602 311
 Aktsiakapital	 275 200	 275 200	 274 820
Ülekurss	37 761	37 761	37 761
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	-194 002	-74 836	-67 894
Aruandeperioodi kasum/kahjum	-124 308	-119 166	-6 942
Omakapital kokku	-5 349	118 959	237 745
Kohustused ja omakapital kokku	1 376 909	1 148 933	840 056

3 Omakapitali muutuste aruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	Aktsiakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Kokku
Algsaldo 1.01.2011	274 820	37 761	-74 836	237 745
Kasum/kahjum kokku	0	0	-119 166	-119 166
Aktsiakapitali suurendamine	380	0	0	380
Lõppsaldo 31.12.2011	275 200	37 761	-194 002	118 959
Algsaldo 1.01.2012	275 200	37 761	-194 002	118 959
Kasum/kahjum kokku	0	0	-124 308	-124 308
Lõppsaldo 31.12.2012	275 200	37 761	-318 310	-5 349

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (milline oleks emaettevõtte omakapital siis, kui tütaretevõtte väärtust arvestataks kapitaliosaluse meetodil) 31. detsembri seisuga.

	31.12.2012	31.12.2011
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	-5 349	121 627
Tütaretevõtte väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (-)	-275 934	-275 934
Tütaretevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (+)	623 374	395 752
KOKKU	342 091	241 445

4 Rahavoogude aruanne 2012. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	2012	2011
	€	€
Rahavood äritegevusest		
Perioodi puhaskahjum	-124 308	-119 166
Korrigeerimised:		
Kahjum/kasum välisvaluuta ümberhindlusest	-7 548	16 725
Intressitulu	-109 251	-81 328
Intressikulu	161 954	122 965
Muud parandused	0	70 335
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust	-79 153	9 531
Muutused võlgnevustes krediitiasutustele	358 144	351 982
Muutus muudes varades	-428 687	-308 910
Muutused muudes kohustustes	-609	494
Saadud intressid	305 726	20 873
Makstud	-152 995	-74 383
Äritegevuse rahavood	81 579	-9 944
Aktsiakapitali suurendamine	0	380
Finantseerimistegevuse rahavood	0	380
Raha ja raha ekvivalentide muutused	2 426	-33
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	127	160
Raha ja raha ekvivalentide muutus	2 426	-33
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	2 553	127
	31.12.2012	31.12.2011
	€	€
Raha ja raha ekvivalendid:		
Sularaha kassas	0	0
Piiranguteta jooksevkonto	2 553	127

VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS luteCredit Europe aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS luteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2012, 31. detsember 2011 ja 01. jaanuar 2011 ning 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011 lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest, mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruande võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamus avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt AS luteCredit Europe finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011 ning nendel kuupäevadel lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 4. juuli 2013



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



Olesia Abramova
Vandeaudiitori number 561

6 Kasumi jaotamise ettepanek

IuteCredit Europe'i juhatus teeb aktsionäridele ettepaneku jaotada kasum järgmiselt:

Ettevõtte jaotamata kasum:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2011	-128 208
2012. majandusaasta kasum	133 005
Jaotamata kasum kokku seisuga 31.12.2012	4 797

7 Juhatuse allkirjad 2012. aasta majandusaasta aruandele

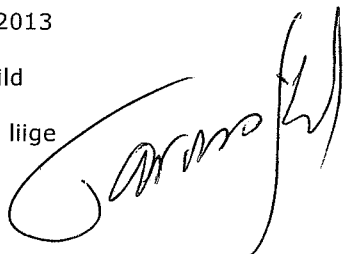
Ettevõtte juhatus on 2012. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruanded heaks kiitnud.

Juhatuse koostatud majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aruannetest, kasumi jaotamise ettepanekust ja sõltumatu audiitori aruandest. Ettevõtte nõukogu on majandusaasta aruande läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

4. juulil 2013

Tarmo Sild

Juhatuse liige



Sidevahendid

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