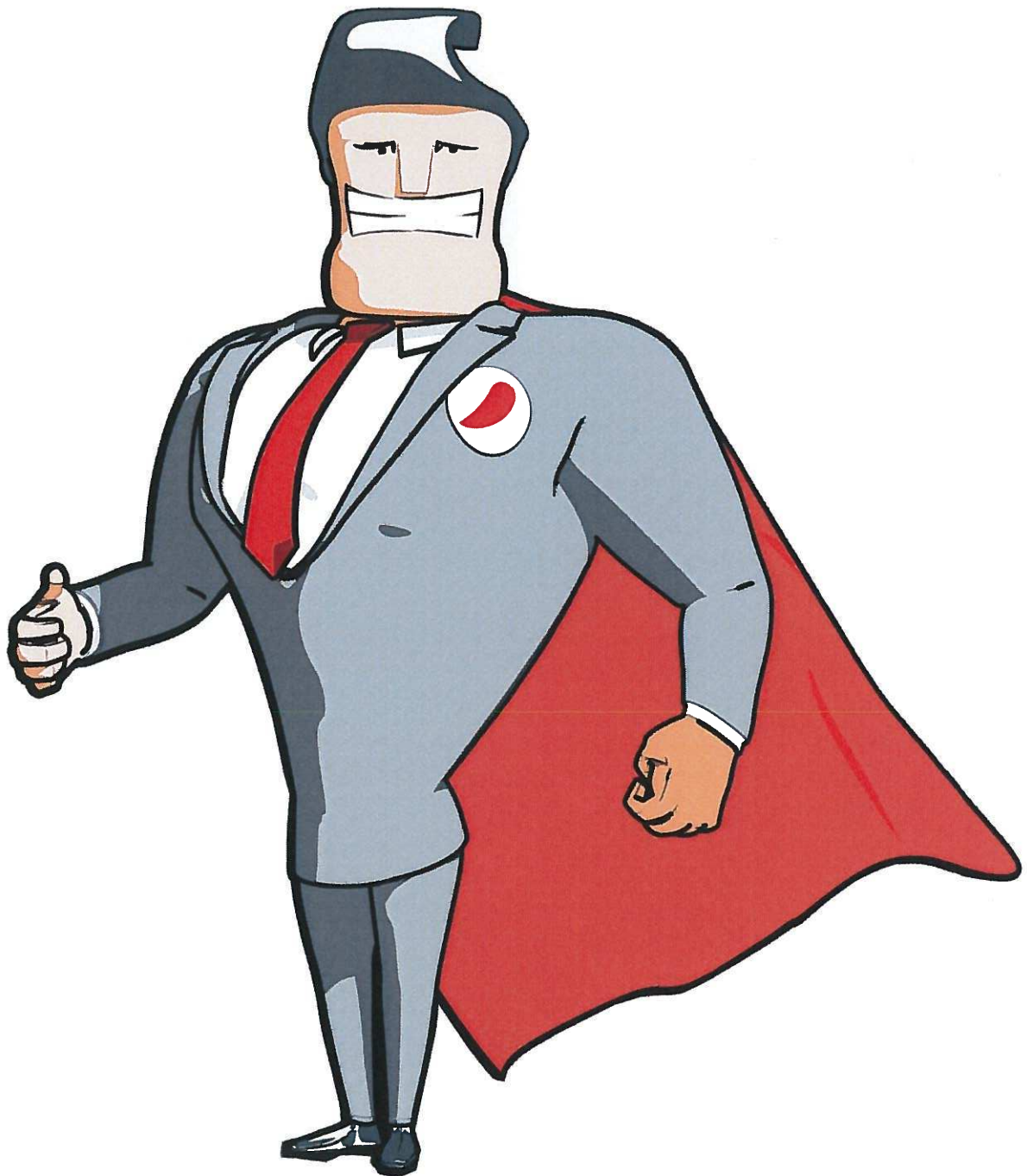




SISUKORD

1 Üldteave ja kontaktandmed	3
2 Tegevusaruanne 2014	4
3 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta	7
3.1 Konsolideeritud koondkasumiaruanne (eurodes).....	7
3.2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)	8
3.3 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta (eurodes).....	9
3.4 Konsolideeritud rahavoogude aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta (eurodes).....	10
4 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	11
1 Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte	11
2 Olulised raamatupidamislikud hinnangud ja otsused	15
3 Muudetud standardite ja tõlgenduste ning uute arvestusjuhendite kasutuselevõtmine	15
4 Üldised riskijuhtimise põhimõtted.....	18
5 Intressi- ja teenustasutulu	24
6 Intressikulu	24
7 Tulu muudest tasudest	24
8 Laenude väärtuse langus	24
9 Palgad ja muud tööjõukulud	25
10 Mitmesugused tegevuskulud	25
11 Materiaalne põhivara	25
12 Immateriaalne põhivara	26
13 Raha ja pangakontod	26
14 Ettemaksed	26
15 Nõuded klientide vastu.....	27
16 Muud nõuded.....	27
17 Muud varad	27
18 Maksuvõlad	27
19 Muud kohustused	28
20 Laenud ja võlakirjad	28
21 Aktsiakapital.....	28
22 Investeeringud tütarettevõtjatesse	28
23 Varade ja kohustuste õiglane väärtus	28
24 Seotud osapooled.....	29
25 Emaettevõtja kui eraldiseisva äriühingu konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne	31
1 Koondkasumiaruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta	31
2 Finantsseisundi aruanne seisuga 31. detsember 2014.....	32
3 Omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta	32
4 Rahavoogude aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta	33
5 Audiitori aruanne	34
6 Kasumi jaotamise ettepanek.....	35
7 Juhatuse allkiri 2014. majandusaasta aruandele	36

1 Üldteave ja kontaktandmed

Aadress:	Rävala 4 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Registrikood:	11551447
Telefon:	372 622 9177
Peamine tegevusala:	Tarbimisläenude andmine
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeperiood:	01.01.2014–31.12.2014

2 Tegevusaruanne 2014

Sissejuhatus

AS IuteCredit Europe (edaspidi „**ICE**”) on valdusühing, mis on spetsialiseerunud Moldovas tarbimislaenude andmisele oma 100% omanduses oleva tütaretevõtete kaudu. 31. detsember 2014 seisuga oli ICE-l kaks tütaretevõtet: ICS OMF IuteCredit SRL (edaspidi „**ICM**”) Moldovas ja „IuteCredit Albania SHA” (edaspidi „**ICA**”) Albaanias. ICE ning ICM, ICA moodustavad üheskoos kontserni.

ICE haldab strateegilist juhtimist, tarkvara arendamist ja kapitali hankimist.

ICM tegutseb alates 2008. aasta augustist ning tegeleb tarbimislaenude andmisega ja haldab laenuportfelli Moldovas.

ICA on sarnane ICM-ga, kuid alustas äritegevust pärast Albaanias litsentsi saamist aprillis 2015, nii et tema tegevus 2014. aastal ei mõjutanud märkimisväärselt kontserni tulemusi.

2014.a. jooksul kahekordistas kontsern oma tulu enam kui 2,2 miljoni euron, ning kolmekordistas oma puhaskasumi 0,57 miljoni euron. 2014. aastaks seatud eesmärgid laenuportfelli, CPI, tulude ja puhaskasumi osas on saavutatud. Oleme senise arenguga rahul, kuigi suurem osa tehtavast on alles ees.

Peamised finantsnäitajad

	2014	2013
Varade tootlus (ROA) (kasum/varad)	13,41%	5,75%
Omakapitali tootlus (ROE) (kasum/omakapital)	65,69%	42,2%
Varade ja omakapitali suhe	4,90	7,34
Käibevarade ja lühiajaliste kohustuste suhe	1,23	1,03

Varade tootlus (ROA): 2014. aastal saavutas kontsern oma sisemise eesmärgi varade tootluseks rohkem kui 10% aastas. Ootame sama tootlust ka 2015. aastalt.

Omakapitali tootlus (ROE): kontsern parandas märkimisväärselt omakapitali tootlust ning kasvas kasumit tänu kasvanud portfelli tootlusele. Kasvanud laenuportfelli käsitlemine suurendas tõhusust ja vähendas tegevuskulusid. Lisaks paranesid meie toodete parameetrid lõpptarbijate jaoks. Kontserni eesmärk on hoida omakapitali tootlust jätkuvalt kõrgemal, kui 30% aastas, arvestades samuti meie koduturgude kõrgendatud riskitaset ja Moldova leu volatiilsust euro suhtes.

Varade ja omakapitali suhe: kontserni keskmise tähtaja eesmärk on hoida varade ja omakapitali suhe tasemel 5–6, mis esindab mõistlikku tasakaalu riski ja kasvu vahel. Varade väärtus ületas omakapitali aasta lõpus 4,9 korda, mis tähendab, et suhteliselt on kontserni laenuvõiemdusega kasv aeglustunud ning omakapitali osakaal on tugevnenud.

Käibevarade ja lühiajaliste kohustuste suhe: suhtarvu paranemine peegeldab toimiva portfelli kasvu, samas kui enamus kontserni kohustustest on jäänud lühiajalisteks. Arvestades oodatavat laenuportfelli aastast kasvu 50% või enam, peab kontsern tähtaja saabumisel kohustusi refinantseerima ning kaasama investoritelt uut kapitali. Samas on kontsern suurendanud märkimisväärselt vaba sularaha hulka, mis aastaasuande kuupäeva seisuga ületab 0,5 miljonit eurot, juhuks kui mõni lühiajaline investor eelistab investeringu pikendamisele täielikku investeringu tagastamist.

Tarbimislaenuloodete kirjeldus

ICM-i laenulooded on tagatiseta tarbimislaenud maksetähtajaga vähemalt 1 kuu ja mitte üle 18 kuu; laenusummad moodustavad vähemalt ligikaudu 100 eurot ja mitte rohkem kui ligikaudu 2000 eurot ning aastapõhine intressimäär (APR) on sõltuvalt laenusummast, maksetähtajast ja kliendi tüübist vahemikus 45–180% aastas.

IC teenindab ainult kliente, kellel on alaline töökoht ja stabiilne sissetulek. Laenude andmise aluseks on isiku kindlakstegemine ja isiklik krediidiireiting. Uue taotleja puhul määratakse krediidiireiting kindlaks taotleja asjaomaste parameetritega ning automaatse võrdluse alusel, kus võrreldakse laenuaotleja isiku profiili heade ja halbade laenude statistiliste kliendigruppidega. Enam kui 2/3 uutest laenuaotlustest on heaks kiidetud. Mitmendat korda meie juurde pöörduvate klientide puhul kohaldame isiklikku krediidiireitingut, mis põhineb isiku enda varasemal laenukäitumisel.

Laene antakse IuteCrediti piirkondlikes harukontorites Chisinaus, Baltis, Comrat'is ja Cahulis ning kauplustes. ICM annab laene ainult pangakontole tehtava ülekande vormis ega tegele sularahaga.

Tulubaasi kirjeldus

ICM-i (kontserni) tulu koosneb (i) laenulepingutega seotud teenustasudest, mida makstakse laenuaotluse vastuvõtmise ja käsitlemise, laenu andmise ning kehtivate laenuitingimuste muutmise eest; (ii) intressidest, mis makstakse tasumata põhisummalt; ja (iii) mitmesugustest tasudest, mida kohaldatakse laenulepingu rikkumiste korral.

Kogu IuteCrediti äritegevus rajaneb põhimõttel, et ICM vajab üksnes hea laenukäitumisega kliente ning me tahame vältida probleemseid ja lepingut rikkuvaid kliente. Seetõttu saab kontsern suurema osa intresside ja tasudega seotud tuludest hea laenukäitumisega klientidelt.

Kliendibaasi ja portfelli kirjeldus

2014. aasta lõpu seisuga oli ICM-i andmebaasis 50 000 üksikisikut. Enam kui 97%-l neist inimestest on töökoht. Naised moodustavad kliendibaasist üle poole. Ligi pooled kliendid on meie juurde tagasi pöördunud kliendid, kes on vähemalt ühe laenulepingu alusel oma laenu edukalt tagasi maksnud.

Tavapärane laenuportfell (s.t nõuete jääk korrigeerituna laenude ja garantiide väärtuse languse katteks moodustatud eraldistega) kasvas aastavõrdluses enam kui 45% võrra ja jõudis rekordilise 4 miljoni euro tasemeni (2013: 2,75 miljonit eurot).

2014. aasta lõpu seisuga moodustasid ligikaudu 30% tavapärasest laenuportfelliga laenuaotlused maksetähtajaga üle 12 kuu (2013: 31%). Ligikaudu 69% tavapärasest laenuportfelliga laenuaotlused maksetähtajaga kuni 12 kuud (2013: 62%). Laenuaotlused maksetähtajaga alla 2 kuu moodustasid tavapärasest laenuportfelliga vähem kui 5%. Kokku oli ICM-i üle 20,000 kehtiva laenulepingu (2013: 8700).

Klientide laenukäitumise indeks (*customer performance index, CPI*): on näitaja, millega me mõõdame laenumaksete tegelikku sooritust võrdluses oodatavate laenumaksetega, lähtudes klientidega sõlmitud laenulepingute maksegraafikutest. Näiteks CPI = 100 tähendaks, et 100% graafikujärgsetest maksetest on ka tegelikult sooritatud. 2014. aastal (ja kuni aastaaruande koostamise kuupäevani) tehti üle 90% oodatavatest laenumaksetest vastavalt laenulepingutele või maksimaalselt 30-päevase viivitusega.

Meeskonna ja tema töö tõhususe kirjeldus

2014. aasta lõpu seisuga oli kontsernis tööl 23 inimest (2013: 20), mis sisaldab ka Albaania meeskonda, kes aasta lõpu seisuga laenuaotlustest veel polnud alustanud. Kaalutud keskmine kontserni aastatulu töötaja kohta ületas 100,000 EUR (2013: 57,000 EUR). Jätkame tööprotsesside efektiivsuse tõstmist ning meeskonnaliikmete isikliku tööpanuse mõtmist.

Meeskonna palgatase (sealhulgas boonused) ületavad kohalike turgude keskmist ning finantssektori võrreldavaid tasemeid, nii palju kui kontsern nendest teadlik on. Meeskonna tööjõukulud ulatusid 203 tuhande euroni (2013: 121 tuhat eurot).

Sellele vaatamata teeb kontsern edaspidigi märkimisväärseid investeeringuid oma tööprotsessi, meeskonna koolitusse ja toetavasse tarkvarasse. Iga-aastased kulutused IT arendamisele ületavad 50 000 eurot.

Õigusriskid

Kontsern peab tagama, et riigiasutused tunnustaksid tema tegevust ja laenulepinguid. Riigi ja õiguskaitseasutuste poolne tunnustamine on muus osas tagatiseta laenude puhul ainuke tagatis laenuandjale ja tema investoritele.

ICM vajab oma teenuste pakkumiseks tegevusluba ja ta on saanud Moldova valitsuselt tegevusloa mikrofinantseerimisalaseks tegevuseks. ICA taotles tegevusluba septembris 2014 ning sai tegevusloa aprillis 2015.

Grupi laenulepingute tingimusi ja nende muudatusi kontrollib kontserniväline advokaat. Lepingutingimuste jõustamist jälgitakse ja kõigist raskustest riigi kohtusüsteemis antakse teada. Aruande koostamise kuupäeva seisuga on Moldova kohtud probleemideta menetlusse võtnud 95% kohtuasjadest, mille ICM või inkassofirmad on algatanud seoses IC laenutoodetega.

Investorsuhted

Kontserni investeerimistooteid kujundatakse vastavalt vajadustele ja neid käesolevas aastaaruandes ei kirjeldata. Kontsern korraldab ainult suunatud pakkumisi (Eesti väärtpapierituruseaduse § 12 lg 2), väljastades võlakirju või võttes laene. Kontserni tegevusaastate jooksul on kasvanud mitmesuguste institutsioonide ja edukalt tegutsevate ettevõtete huvi paigutada teatud summa vaba raha suhteliselt paindlikku, läbipaistvasse ja suure tootlusega finantstootesse. Investorid saavad kvartaliaruandeid.

Ka aktsionärid osalevad meie tegevuses kontserni investorite-laenuandjatena.

2014. aastal kaasas kontsern investoritelt lisakapitali summas ligi 1 miljon eurot. Rohkem kapitali hankida ei olnud vaja, kuna kontsern keskendus rohkem tööprotsessi sisemisele parandamisele, kliendisuhete haldamisele ja meeskonna koolitamisele. 2015. aastaks hangib kontsern tõenäoliselt oma portfelli laiendamiseks veel vähemalt 1 miljon eurot, mistõttu me prognoosime nii portfelli kui ka kontserni kohustuste kasvu.

Investoritele võlgnetavate summade kaalutud keskmine intressimäär ületas 14% aastas. 2014. aastal investoritele makstud intresside kogusumma oli üle 436 tuhande euro (2013: 246 tuhat eurot). Kontsern täitis probleemideta kõik oma kohustused.

2015. aasta eesmärgid

Kontsern kavatseb 2015. aasta lõpuks suurendada oma tavapärasest laenuportfelli vähemalt 6 miljoni euronit ilma, et klientide laenukäitumise indeks CPI väheneks (CPI > 90%) või et tegevuskulude osakaal võrreldes intressituluga märkimisväärselt kasvaks.

2015. aastal välja antavate laenude summa ületab eelduste kohaselt 10 miljonit eurot, eeldatavad tulud ületavad 3,2 miljonit eurot ja puhaskasumi marginaal on vähemalt 15%. Aasta kestel on mõeldav eesmärkide korrigeerimine vastavalt volatiilse Moldova leu kursile. Valuutakursi risk võib olla äri kasvu takistavaks teguriks.

Samuti kavatseme saada nähtavaks turutegijaks Albaanias, väljastades 2015 teisel poolaastal vähemalt 0,5 miljoni euro eest laene ning saavutada äri kasumlikkus juba esimesel tegevusaastal.

Kontsern on seadnud eesmärgi saada 2015. aasta lõpuks portfelli suuruse, laenutoodete kättesaadavuse ja tulude suuruse poolest Moldova suurimaks tagatiseta tarbimislaenude pakkujaks. 2015. aasta lõpuks peaks kontserni omakapital teenitud kasumist tuleneva loomuliku kasvu või lisakapitali hankimise tulemusena ületama 1,8 miljonit eurot ja omakapitali aastatootlus peaks olema stabiilselt üle 30%.

Juhtkonna hinnangul on IuteCredit jätkusuutlik äriühing.

3 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta

3.1 Konsolideeritud koondkasumiaruanne (eurodes)

	Lisa	2014	2013
Intressitulu	5	1 923 819	1 134 920
Intressikulu	6	-436 760	-245 956
Puhasintressitulu		1 487 058	888 964
Tulu muudest tasudest	7	749 964	460 677
Muud tegevustulud kokku		749 964	460 677
Laenude väärtuse langus	8	-646 676	-299 679
Puhastulu		1 590 346	1 049 962
Palgad ja muud tööjõukulud	9	-203 239	-121 466
Materiaalse põhivara kulum ja immateriaalse põhivara amortisatsioon	11,12	-36 211	-37 723
Muud kulud	10	-477 216	-505 331
Tegevuskulud kokku		-716 666	-664 520
Finantseerimistegevuse kasum või kahjum valuutakursi muutustest		-134 677	-144 588
Kasum enne maksustamist		739 003	240 854
Tulumaks		-164 585	-61 175
Majandusaasta puhaskasum		574 418	179 679
Muu koondkasum			
Muu koondkasum, mida võib tulevikus liigitada kasumiks või kahjumiks:			
Kursivahede mõju välismaise ettevõtja tulemuste ümberarvestamisele		-50 787	-83 224
Muu koondkasum kokku		-50 787	-83 224
Kasumiosa, mis kuulub:			
Aktsionäridele		523 631	96 455
Kogu koondkasumi osa, mis kuulub:			
Aktsionäridele		523 631	96 455

3.2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)

	Lisa	2014	2013
Varad			
Raha ja pangakontod	13	177 997	226 039
Ettemaksed	14	8 004	7 324
Laenunõuded	15	3 914 307	2 746 094
Muud nõuded	16	80 585	12 766
Muud varad	17	5 518	12 235
Materiaalne põhivara	11	21 011	21 472
Immateriaalne põhivara	12	75 933	99 747
Varad kokku		4 283 356	3 125 677
Varad kokku			
Omakapital ja kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud võlad		28 688	17 990
Maksuvõlad	18	96 571	2 673
Muud kohustused	19	5 046	11 679
Laenud ja võlakirjad	20	3 278 558	2 667 574
Kohustused kokku		3 408 863	2 699 916
Omakapital			
Aktsiakapital	21,22	275 200	275 200
Realiseerimata kursivahed		-84 702	-33 915
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		109 576	4 797
Majandusaasta puhaskasum		574 418	179 679
Omakapital kokku		874 493	425 761
Kohustused ja omakapital kokku		4 283 356	3 125 677

**3.3 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud
majandusaasta kohta (eurodes)**

	Aktsiakapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
1. jaanuar 2013	275 200	49 309	4 797	329 306
Majandusaasta puhaskasum	0	0	179 679	179 679
Muu koondkasum	0	-83 224	0	-83 224
Koondkasum kokku	0	-83 224	179 679	96 445
31. detsember 2013	275 200	-33 915	184 476	425 761
1. jaanuar 2014	275 200	-33 915	184 476	425 761
Majandusaasta puhaskasum	0	0	574 418	574 418
Muu koondkasum	0	-50 787	0	-50 787
Koondkasum kokku	0	-50 787	574 418	523 631
Väljamakstud dividendid	0	0	-74 900	-74 900
31. detsember 2014	275 200	-84 702	683 994	874 492

Lisateave aktsiakapitali kohta on esitatud lisas 21.

3.4 Konsolideeritud rahavoogude aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta (eurodes)

	Lisa	2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Majandusaasta kasum (kahjum)		574 418	179 679
Korrigeerimine:			
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja materiaalse põhivara kulum	11, 12	36 211	37 723
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldised		646 676	253 856
Kahjum/kasum välisvaluuta ümberarvestusest		134 677	144 588
Intressitulu		-1 921 581	-1 134 920
Intressikulu		436 760	245 956
Rahavood äritegevusest enne varade ja kohustuste muutust		-92 839	-273 118
Klientide vastu tekkinud nõuete vähenemine/suurenemine		-1 811 764	-1 254 261
Laenu- ja võlakirjakohustuste vähenemine/suurenemine		606 330	1 142 378
Muude varade vähenemine/suurenemine		-61 783	-141 328
Muude kohustuste vähenemine/suurenemine		97 964	-49 706
Saadud intressid		1 742 141	1 070 581
Makstud intressid		-433 856	-242 365
Raha ja selle ekvivalentide vähenemine/suurenemine äritegevuse tulemusena		46 193	252 181
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	10, 11	-17 097	-29 469
Raha ja selle ekvivalentide vähenemine/suurenemine investeerimistegevuse tulemusena		-17 097	-29 469
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid		-74 900	0
Raha ja selle ekvivalentide vähenemine/suurenemine finantseerimistegevuse tulemusena		-74 900	0
Raha ja selle ekvivalentide netosuurenemine/-vähenemine		-45 804	222 712
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	13	226 039	10 645
Raha ja selle ekvivalentide netosuurenemine/-vähenemine		-45 804	222 712
Valuutakursside muutuste mõju		-2 238	-7 318
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus	13	177 997	226 039
		31.12.2014	31.12.2013
Raha ja selle ekvivalendid hõlmavad:			
Sularaha kassas		25	560
Piiranguteta arvelduskonto keskpangas		177 972	225 479

4 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

1 Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

Teave äriühingu kohta

IuteCredit Europe ASi (edaspidi: äriühing) ja tema tütarettevõtjate (edaspidi koos: kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kinnitati juhatuse otsusega 29. mail 2015. Majandusüksuse omanikel on õigus muuta raamatupidamise aastaaruannet pärast selle kinnitamist.

IuteCredit SRL on tarbimislaenude andja, kelle aktsionär on IuteCredit Europe AS. Käesolevas majandusaasta aruandes tugineb kontsern IuteCredit Europe ASi ja tema tütarettevõtjate konsolideeritud raamatupidamise aruannetele ning nende konsolideeritud majandusaasta aruandele.

Juhatus on 31. detsembril 2014 lõppenud aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande väljastamise heaks kiitnud. Aruande peavad kinnitama aktsionärid. Mikrofinantseeriija IuteCredit alustas Moldova Vabariigi finantsteenuste turul tegevust 2008. aasta augustis. Äriühing on sellest ajast peale pidevalt kasvanud ning 2012. aastast on IuteCredit Moldova mikrofinantseerimise turul portfelli suuruselt kolmas äriühing. IuteCredit on Eesti aktsiaseltsi IuteCredit Europe ASi 100% omandis.

IuteCredit on alates tegevuse alustamisest aktiivselt laienenud, pidades silmas eesmärki saada tarbimislaenude turul liidriks. Praegu on IuteCredit Moldovas suuruselt kolmas tarbimislaenudele spetsialiseerunud mikrofinantseeriija, omades vastavas segmendis 5% turuosa.

Äriühing pakub lühiajalisi laene summas 100–200 eurot tähtajaga kuni 18 kuud ja krediidikulukuse määraga sõltuvalt tootest 44–292%. Portfelli keskmine krediidikulukuse määr on üle 70%. Krediidikulukuse määr (APR) on intressimäär, mille puhul võetakse arvesse kõiki antud laenuga seotud lisakulusid. See sõltub laenusummast, intressimäärast, kogu lisakulust ja laenutingimustest. Kui laenuga lisakulusid ei kaasne, on krediidikulukuse määr võrdne intressimääraga.

IC klientide koguarv on 31 000; neist 8 748 on aktiivsed kliendid.

Äriühingul on peakontor Chişinăus ning kolm harukontorit Bălţi, Cahulis ja Comrat. Peagi avatakse Chişinăus uus harukontor.

Lisaks on IC arendanud välja tõhusad turustuskanalid ja tal on eraisikute laenude sektoris palju partnereid.

Koostamise alus

ASi IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS). Alljärgnevalt on esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud peamised arvestuspõhimõtted. Neid põhimõtteid on järjepidevalt rakendatud kõikide esitatud aastate puhul, kui ei ole märgitud teisiti.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, kui mõnest alljärgnevalt esitatud arvestuspõhimõttest ei tulene teisiti. Kontsern liigitab oma kulud olemuspõhise kululiigitusmeetodi alusel.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kirjete esitusviisi või liigituse muutmise korral liigitatakse ümber ka eelmise perioodi võrdlusandmed, kui vastavast arvestuspõhimõttest ei tulene teisiti.

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamise ajaks on avaldatud uusi rahvusvahelisi finantsaruandlusstandardeid ning olemasolevate standardite muudatusi ja tõlgendusi, mida tuleb kohustuslikus korras kohaldada äriühingu aruandeperioodidel, mis algavad pärast 1. jaanuari 2014 või hiljem. Ülevaade neist standarditest ning kontserni juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste kohaldamise mõju kohta on esitatud selle punkti lõpus.

Konsolideerimine

IuteCredit Europe ASi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab IuteCredit SRLi ja IuteCredit Albania SHAd. Arvestuspõhimõtteid rakendatakse järjekindlalt tütarettevõtjates omatava osaluse konsolideerimisel ning aluseks võetakse samad aruandeperioodid, mida kasutatakse emaettevõtja puhul. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel elimineeritakse kontsernisisesed tehingud ja saldod, sealhulgas kontserni üksuste vaheliste tehingute tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Tütarettevõtjad on määratletud kui äriühingud, mis on ASi IuteCredit Europe otsese või kaudse kontrolli all. Kontroll on saavutatud, kui kontsern on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuval finantstulemusele ja kui kontsern on suuteline mõjutama selle finantstulemuse suurust oma mõjuvõimu kaudu investeerimisobjekti üle. Täpsemalt on investeerimisobjekt kontserni kontrolli all ainult juhul, kui:

- kontsernil on mõjuvõim (s.t kehtivad õigused, mille tulemusel saab kontsern suunata investeerimisobjekti asjakohast tegevust) investeerimisobjekti üle;
- kontsern on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuval finantstulemusele;
- kontsern on suuteline kasutama oma mõjuvõimu investeerimisobjekti üle, et mõjutada selle finantstulemuse suurust.

Üldiselt eeldatakse, et kontrolli tagab hääleõiguste enamus. Tütarettevõtjad konsolideeritakse täies ulatuses kuupäevast, mil kontroll läheb üle kontsernile. Konsolideerimine lõpeb kontrolli lõppemise kuupäeval.

Aruande vääring

Raamatupidamise aastaaruanne esitatakse eurodes. IuteCredit SRLi arvestusvääring on Moldova leu (MDL), IuteCredit Albania SHA arvestusvääring on Albaania lekk (ALL) ja IuteCredit Europe ASI arvestusvääring on euro.

Tulude ja kulude kajastamine

Intressitulu kajastatakse niivõrd, kui on tõenäoline, et IuteCredit saab majanduslikku kasu ja intressitulu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Intressitulu ja -kulu esitatakse kasumiaruandes kõikide intressi kandvate finantsinstrumentide kohta, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Sisemise intressimäära meetodit kasutatakse finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamiseks ning intressitulu või -kulu jaotamiseks asjakohasele perioodile. Reaalintressimäär on määr, millega finantsinstrumendi oodatava kasutusea jooksul toimuvaid prognoositud tulevasi sularaha makseid ja laekumisi diskonteerides saadakse täpselt finantsvara või -kohustuse bilansiline netomaksumus. Arvutuses võetakse arvesse kõiki lepingu poolte vahel makstud või saadud olulisi tasusid (sh teenus- ja lepingutasusid), mis on sisemise intressimääraga lahutamatu seotud, tehingukulud ning kõiki muid lisatasusid või allahindlusi.

Teenustasutulu kajastatakse kontserni tavapärase tegevuse raames osutatud teenuste eest saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Teenustasutulu kajastatakse üldjuhul tekkepõhiselt, kui vastavad teenused on osutatud.

Muud tehingutasudega seotud tulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel.

Välisvaluuta ümberarvestus

Välisvaluutas tehtud tehingud kajastatakse eurodes Euroopa Keskpanga poolt tehingu kuupäeval kehtestatud tegeliku vahetuskursi alusel. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused arvestatakse ümber eurodesse perioodi lõpus kehtiva ametliku vahetuskursi alusel. Pärast tehingu kuupäeva valuutakursside muutumisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes valuutaposisioonide ümberhindlusest saadud kasumi või kahjumina.

Peamised Euroopa Keskpanga ja Moldova Keskpanga kehtestatud ning kontserni bilansside koostamisel kasutatud valuutavahetuskursid (EUR / välisvaluuta ühik) olid järgmised:

Aruande kuupäev	MDL	USD	ALL
31.12.2013	17,9697	1,3791	140,20
31.12.2014	18,9966	1,2141	140,14
Keskmine periood			
01.01.13–31.12.13	16,7241	1,3285	140,26
01.01.14–31.12.14	18,6321	1,3292	139,70

Ettevõtte tulumaks

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis äriühingute aastakasumit. Seetõttu ei ole ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisaluste ning bilansilise väärtuse vahel ega teki edasilükkunud tulumaksu vara ega kohustusi. Puhaskasumi asemel maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid puhasdividende maksumääraga 20/80. Dividendidelt tasumisele kuuluvat ettevõtte tulumaksu arvestatakse kuluna sellel perioodil, millal dividendid välja kuulutatakse, sõltumata dividendide tegelikust väljamaksmise kuupäevast või perioodist, mille eest dividendide makstakse.

Eestis kajastatakse tulumaksu (mida kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna) ainult maksustatavate sündmuste esinemisel (näiteks dividendide maksmine ja omakapitali vähendavad maksed).

Tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse Moldova äriühingute (IuteCredit SRL) aastakasumit Moldovas 2014. aastal määraga 12%. Lisaks maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid dividendide 6% maksumääraga. IuteCredit SRL maksis tulumaksuseaduse kohaselt 2014. aastal edasilükkunud tulumaksu. Maksusumma arvutati 2013. aasta maksustatavalt tulult.

Raha ja selle ekvivalendid

Rahavoogude aruandes kajastatakse raha ja selle ekvivalentidena kassas olevat sularaha, pangakontode jääke ja muudelt krediidasutustelt saadaolevaid nõudeid, mille esialgne tähtaeg on alla 3 kuu ja mille väärtuse muutumise risk on väike.

Laenud ja nõuded ning laenude väärtuse languse katteks moodustatud eraldised

Klientide võlgnevusi kajastatakse laenudena ja nõuetena klientide vastu korrigeeritud soetusmaksumuses. Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederiviivsed finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsetel turgudel. Kõiki laene ja nõudeid kajastatakse bilansis siis, kui raha on laenuvõtjatele välja makstud.

Krediidiriskiga seotud eraldis väärtuse languse katteks moodustatakse, kui on olemas objektiivsed tõendid selle kohta, et kontsernil tõenäoliselt ei õnnestu kõiki võlgnetavaid summasid sisse nõuda.

Kontsern määrab laenude väärtuse languse kindlaks sarnaste krediidiriski tunnustega laenude rühma puhul ja kajastab kogumipõhise allahindluse. Kontsern kontrollib oma laenuportfelli ja hindab võimalikku väärtuse langust igas kvartalis. Et otsustada, kas kasumiaruandes tuleks kajastada väärtuse langusest tulenev kahjum, hindab kontsern, kas on olemas objektiivseid märke sellest, et laenude portfelli hinnangulised tulevased rahavood on mõõdetavalt vähenenud, enne kui langust on võimalik seostada kindla portfellis sisalduva laenuga. Juhtkond lähtub hinnangutest, mis põhinevad varasematel kogemustel sarnaste krediidiriski tunnustega varaga ning majanduskliimal, milles laenuvõtjad tegutsevad. Kasutatavaid meetodeid ja eeldusi vaadatakse korrapäraselt üle, et vähendada võimalikke erinevusi kahjuhinnangute ja tegeliku kahju vahel. Sellegipoolest on võimalik, et järgmise majandusaasta tulemused, mis erinevad eeldustest, võivad nõuda nendega seotud varade või kohustuste bilansilise väärtuse olulist korrigeerimist.

Kui laenu tagastamine on ebatõenäoline, kantakse see maha, vähendades vastavat laenukahjumite katteks moodustatud eraldist; edaspidised tagasimaksed kajastatakse kasumiaruandes.

Kui kontsern leiab, et üksikult hinnatud laenu puhul objektiivseid märke väärtuse languse kohta ei ole, lisab ta selle laenu sarnaste krediidiriski tunnustega laenude rühma ning hindab selles rühmas

olevaid laene väärtuse languse tuvastamiseks kogumipõhiselt (kasutades statistilist meetodit, mille kohaselt eraldise summa põhineb sellise rühma varasemal kahjumääral ja väärtuse languse tõenäosusel).

Äriühing arvestas 2014. aastaks eeldatavate tulevaste kahjude katteks eraldise, kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Meetodi aluseks on eeldatav aastate arv, mille jooksul võlgnevusi sisse nõutakse (t), diskontomäär (r) ja problemlaenude hinnanguline osakaal, mis kantakse kahjumisse (C_0). Juhatas määras diskontomääraks 15% (2013: 10%).

$$NPV = \sum_{t=1}^T \frac{C_t}{(1+r)^t} - C_0$$

Kus:

C_t = puhas sissetulev rahavoog perioodil

C_0 = problemlaenude hinnanguline osakaal, mis kantakse kahjumisse

r = diskontomäär

t = aastate arv, mille jooksul võlgnevusi sisse nõutakse

2014. aasta oktoobrist detsembrini antud laenudega seoses arvestati esinenud, kuid teatamata kahjude eraldis. Selle eraldise arvutamisel lähtutakse varasemast laenukäitumisest ja aluseks võetakse laenude nüüdispuhasväärtus.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki ostuga otseselt seotud kulusid. Edaspidisel kajastamisel kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumust. Lühiajalise finantskohustuse soetusmaksumus on üldjuhul võrdne finantskohustuse nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvates summades. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtusel. Järgmistel perioodidel arvestatakse kohustustelt intressikulu sisemise intressimäära meetodil. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteistkümne kuu jooksul alates bilansipäevast või kui äriühingul pole tingimusteta õigust maksekohustuse täitmist edasi lükata rohkem kui kaksteist kuud pärast bilansipäeva. Laenulepingust tulenevad kohustused, mille maksetähtaeg on kuni kaksteist kuud alates bilansipäevast, kajastatakse lühiajaliste kohustustena tingimusel, et maksetähtaeg saabub enne majandusaasta aruande heakskiitmist.

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum.

Kui varaobjekti bilansiline väärtus on suurem kui tema eeldatav kaetav väärtus, hinnatakse varaobjekt viivitamata alla tema kaetavale väärtusele.

Kulud arvestatakse vara eeldatava kasuliku tööea jooksul lineaarselt vara maksumuse allahindamiseks tema jääkväärtusele. Kasutatakse järgmisi amortisatsioonimäärasid:

Kategooria	Aastamäär
Võrgu- ja arvutitehnika	15–20%
Mööbel	15–20%
Sõidukid	14–20%

Immateriaalne põhivara

Omandatud arvutitarkvara litsentsid kajastatakse immateriaalse põhivarana kulude alusel, mida kanti tarkvara soetamiseks ja kasutuselevõtmiseks. Tarkvara amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt, lähtudes tarkvara kasulikust elueast vastavalt tarkvara kirjeldusele/funktsioonidele. Kulud arvestatakse lineaarselt 3–10 aasta jooksul.

Eraldised

Eraldise kajastatakse, kui IuteCreditil lasub mingi minevikus aset leidnud sündmustest tulenev õiguslik või faktiline kohustus, kohustuse täitmiseks on tõenäoliselt vaja vähendada majanduskasu tekitavaid vahendeid ja kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt hinnata. Eraldise hindamisel peab juhtkond tegema otsuseid ning andma hinnanguid vahendite väljavoolu tõenäosuse ja asjakohasest allikatest, sealhulgas tagatistest või kindlustusest, vahendite tagasisaamise tõenäosuse kohta, aga ka väljavoolu ja võimalike tagasimaksete summade ja ajastuse kohta.

Finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtus

Õiglase väärtus on summa, mille eest saab teadlike ja huvitatud osaliste vahelises reaalturuväärtuse põhimõttel sõlmitavas tehingus vara vahetada või kohustust täita. Aktiivsetel turgudel on finantsvarade ja -kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide õiglase väärtuse aluseks noteeritud turuhinnad.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Aruandeaasta viimasest päevast kuni käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande allkirjastamise kuupäevani ei ole esinenud sündmusi, mille tõttu oleks vaja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet või selle lisasid korrigeerida või mida oleks vaja avaldada.

2 Olulised raamatupidamislikud hinnangud ja otsused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite kohaselt eeldab teatavate oluliste raamatupidamislike hinnangute ja otsuste tegemist, mis puudutavad kajastatud varasid ja kohustusi, tinglike varade ja kohustuste esitamist aastaaruande koostamise seisuga ning aruandeperioodi intressitulu ja -kulu esitamist. Kuigi need hinnangud põhinevad juhtkonna parimatel teadmistel ja järeldustel käimasolevate sündmuste ja tehingute kohta, võivad tegelikud tulemused neist hinnangutest lõppkokkuvõttes märkimisväärselt erineda. Üksikasjalikum ülevaade hinnangutest on esitatud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Laenude väärtuse langus

Hinnanguid ja otsuseid vaadatakse pidevalt üle, tuginedes varasematele kogemustele ja muudele teguritele, sealhulgas ootustele tulevikusündmuste kohta, mida peetakse asjaolusid arvestades põhjendatuks. Eelduste muutustel võib muutuste tekkimise perioodil olla raamatupidamise aastaaruandele märkimisväärne mõju. Juhtkond usub, et aluseks olevad eeldused on asjakohased ning kontserni raamatupidamise aastaaruanne kajastab seega kontserni finantsseisundit ja tulemusi õigesti.

Praegu luuakse eraldise kord kuus, hinnates tasumata laenudest ja nõuetest (intressid, teenustasud ja leppetrahvid) tingitud tulevasi kahjusid. Sellised laenud ja nõuded kajastatakse viivislaenukena (viivises üle 90 päeva). Raamatupidaja arvutab eraldise suuruse kliendihaldussüsteemi aruannete alusel ja kajastab eraldised.

3 Muudetud standardite ja tõlgenduste ning uute arvestusjuhendite kasutuselevõtmine

Kontsern on 1. jaanuari 2014. aasta seisuga võtnud kasutusele järgmised uued ja/või muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid (IFRS).

- IAS 36 *Varade väärtuse langus (muudetud)* – Mittefinantsvara kaetava väärtuse avalikustamine
- IAS 39 *Finantsinstrumendid (muudetud): kajastamine ja mõõtmine* – Tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamisarvestuse jätkamine
- IFRS 10 *Konsolideeritud finantsaruanded*
- IFRS 12 *Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine*

Kui leitakse, et standardi või tõlgenduse vastuvõtmine mõjutab kontserni raamatupidamise aastaaruannet või tulemusi, kirjeldatakse mõju allpool.

- Muudatus standardis IAS 36 *Varade väärtuse langus* – muudatusega lisati mõned täiendavad avalikustamismõõdud õiglase väärtuse mõõtmise kohta, kui vara kaetav väärtus tugineb õiglasele väärtusele, millest on maha arvatud müügikulutused, ning kõrvaldati tahtmatu ebakõla IFRS 13 ja IAS 36 avalikustamismõõduete vahel. Muudatus ei mõjutanud kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi, kuid tingis lisateabe avalikustamist.
- Muudatus standardis IAS 39 *Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine* – muudatus võimaldab jätkata riskimaandamisarvestuse erireeglite kasutamist, kui riskimaandamisinstrumendina käsitletud tuletisinstrumendi uuendamine vastab teatud tingimustele. Muudatus ei mõjutanud kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi, kuna kontsern ei rakenda riskimaandamisarvestuse erireegleid.
- IFRS 10 *Konsolideeritud finantsaruanded* – IFRS 10 sätestab ühtse kontrollimudeli, mis rakendub kõikidele (majandus)üksustele, sh eriotstarbelistele (majandus)üksustele. IFRS 10-ga tehtud muudatuste tõttu tuleb juhtkonnal kasutada hinnangut, et määrata, milliseid (majandus)üksusi emaettevõtja kontrollib ja mida tuleb seetõttu konsolideerida. IFRS 10 asendab standardi IAS 27 *Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded* selle osa, mis käsitleb konsolideeritud finantsaruandeid, ja asendab standardi SIC 12 *Konsolideerimine – eriotstarbelised (majandus)üksused*. Juhtkonna hinnangu kohaselt ei avalda muudatus olulist mõju.
- IFRS 12 *Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine* – IFRS 12 koondab avalikustamismõõdud (majandus)üksustele, millel on osalus tütarettevõtjas, ühisettevõtmises, sidusettevõtjas või struktureeritud (majandus)üksustes. Standardiga lisandub hulk uusi avalikustamismõõdeid, nt teise (majandus)üksuse üle kontrolli määratlemisel kasutatud hinnangute avalikustamine. Muudatus ei mõjutanud kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi, kuid tingis lisateabe avalikustamist.

Vastu võetud, ent veel jõustumata standardid

Kontsern ei ole veel rakendanud alljärgnevaid rahvusvahelisi finantsaruandlusstandardeid (IFRS) ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendusi, mis on käesoleva raamatupidamise aastaaruande avaldamise kinnitamise kuupäevaks välja antud, kuid ei ole veel jõustunud.

Muudatused standardis IAS 1 *Finantsaruannete esitamine: avalikustamisalgatus*

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

Muudatustega täpsustatakse standardit IAS 1, et lihtsustada finantsaruannete esitusviisi osas tehtavate hinnangute andmist. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

Muudatused standardis IAS 16 *Materiaalne põhivara* ja IAS 38 *Immateriaalsed varad: aktsepteeritavate amortisatsioonimeetodite täpsustamine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

Muudatuses antakse lisajuhiseid materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsiooni arvestamiseks. Selgitatakse, et tulupõhist meetodit ei peeta tarbimise kajastamiseks sobivaks. Muudatuse rakendamine ei mõjuta kontserni raamatupidamise aastaaruannet, kuna kontsern ei kasuta tulupõhiseid kulumiarvestuse ja amortisatsioonimeetodeid.

Muudatused standardis IAS 16 *Materiaalne põhivara* ja IAS 41 *Põllumajandus: viljakandvad taimed* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

Viljakandvad taimed hakkavad edaspidi kuuluma standardi IAS 16 *Materiaalsed põhivarad* rakendusalasasse ning nende kajastamisel tuleb järgida kõiki selle standardi nõudeid. Muudatuse rakendamine ei mõjuta kontserni raamatupidamise aastaaruannet, kuna kontsernil ei ole viljakandvaid taimi.

Muudatused standardis IAS 19 *Hüvitised töövõtjatele* (kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes)

Muudatused puudutavad töötajate poolt kindlaksmääratud hüvitistega plaani tehtavate sissemaksete raamatupidamisarvestust. Kuna kontserni töötajad ei tee selliseid sissemakseid, ei mõjuta muudatuste rakendamine kontserni raamatupidamise aastaaruannet.

Muudatused standardis IAS 27 Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata finantsaruannetes (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

Muudatustega taaskehtestatakse kapitaliosaluse meetodi kasutamise võimalus tütar-, ühis- ja sidusettevõtjatesse tehtud investeeringute kajastamisel (majandus)üksuse konsolideerimata finantsaruannetes. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 9 Finantsinstrumendid (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui standard on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

IFRS 9 asendab standardi IAS 39 ning mõjutab finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistikku, finantsvarade allahindluse reeglistikku ja riskimaandamisarvestuse erireegleid. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

Muudatused standardites IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 28 –Investeeringisühingud: konsolideerimiserandi rakendamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

Muudatused käsitlevad probleeme, mis on tekkinud investeeringisühingute puhul konsolideerimiserandi rakendamisel. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

Muudatused standardites IFRS 10 ja IAS 28 – Varade müügi ja üleandmise tehingud investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

Muudatustes käsitletakse ebakõlasid IFRS 10 ja IAS 28 nõuete vahel, mis puudutavad varade müügi ja üleandmise tehinguid investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel. Muudatuste tulemusena kajastatakse kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks kvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul täies ulatuses ning äritegevuseks mittekvalifitseeruvate varade puhul osaliselt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

Muudatused standardis IFRS 11 Ühised ettevõtmised: ühistegevuses osaluse omandamise kajastamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

IFRS 11 käsitleb osaluse kajastamist ühisettevõtetes ja ühistegevustes. Muudatuses antakse lisajuhiseid selle kohta, kuidas kajastada raamatupidamises osaluse omandamist ühistegevuses, mis moodustab ettevõtja kooskõlas IFRSiga, ning täpsustatakse nõuetekohast raamatupidamiskäsitlust sellise omandamise korral.

IFRS 14 Reguleeritud edasilükkumise kontod (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui standard on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

IFRS 14 võimaldab IFRSi esimest korda kasutusele võtvatel ettevõtjatel jätkata reguleeritud tariifidega seotud varade ja kohustuste kajastamist. Standardi rakendamine ei avalda kontsernile mingit mõju.

IFRS 15 Kliendilepingutest saadav tulu (kohaldatakse 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui standard on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

Standardiga IFRS 15 kehtestatakse viieastmeline mudel, mida hakatakse rakendada kliendilepingutest teenitavale tulule sõltumata tegevusalast ja tulutehingu liigist. Lisaks suurenevad oluliselt avalikustamismõõdud, sealhulgas kogutulu jaotus, teave täidetavate kohustuste kohta, muudatused lepingujärgsetes varade ja kohustuste jääkides perioodide vahel ning põhilised hinnangud ja otsused.

IFRSide täiendused

2013. aasta detsembris andis IASB välja järgmiseid IFRSe puudutava muudatustekogumiku „Iga-aastased IFRSide parandused ajavahemikuks 2011–2013” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2015 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes):

- IFRS 1 *Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt*
- IFRS 3 *Äriühendused*
- IFRS 13 *Õiglase väärtuse määrtamine*
- IAS 40 *Kinnisvarainvesteeringud*

2013. aasta detsembris andis IASB välja muudatustekogumiku „Iga-aastased IFRSide parandused ajavahemikuks 2010–2012” (kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes):

- IFRS 2 *Aktsiapõhine makse*
- IFRS 3 *Äriühendused*
- IFRS 8 *Tegevussegmendid*
- IFRS 13 *Õiglase väärtuse määrtamine*
- IAS 16 *Materiaalne põhivara*
- IAS 2 *Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine*
- IAS 38 *Immateriaalsed varad*

2014. aasta septembris andis IASB välja muudatustekogumiku „Iga-aastased IFRSide parandused ajavahemikuks 2012–2014” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud):

- IFRS 5 *Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad*
- IFRS 7 *Finantsinstrumendid: avalikustatav teave*
- IAS 19 *Hüvitised töötajatele*
- IAS 34 *Vahearuandlus*

Nende muudatuste rakendamine võib tuua kaasa muudatusi arvestuspõhimõtetes või avalikustatavas teabes, kuid need ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi.

Tõlgendus IFRIC 21 Lõivud (kohaldatakse 17. juunil 2014 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes)

Tõlgendus käsitleb valitsuse kehtestatud lõivude raamatupidamisarvestust. Maksukohustus kajastatakse raamatupidamisaruannetes kohustuse tinginud sündmuse toimumise hetkel. Kontsern ei ole veel hinnanud selle tõlgenduse rakendamise mõju.

Kontsern plaanib ülaltoodud standardid ja tõlgendused rakendada alates nende jõustumiskuupäevadest eeldusel, et need on Euroopa Liidus heaks kiidetud.

4 Üldised riskijuhtimise põhimõtted

Juhtkond jälgib pidevalt järgmisi näitajaid ning teeb tegevuses, laenupoliitikas või finantsijuhtimises vajaduse korral järgneva põhjal muudatusi:

1. klientide laenukäitumise indeks (*customer performance index, CPI*): tegelikult nõuetekohaselt tehtud laenumaksete ja eeldatud (lepingujärgsete) laenumaksete suhe, arvestades lubatud viivituse perioodi, mis on üldjuhul 30 päeva; indeksit mõõdetakse kogu portfelli, erinevate laenutoodete, kliendirühmade ja perioodide arvestuses. Kui indeksi väärtus on 100, siis on kõik laenumaksed tehtud nõuetekohaselt ja kooskõlas lepingutega. Kontserni eesmärk on saavutada indeksi väärtus üle 90, kuid see erineb sõltuvalt laenutootest, kliendirühmast ja koguni laenud väljastanud kontorist (Moldova piirkonnast);
2. kontserni kohustused võrreldes laenuportfelliga, mille puhul on seatud eesmärk, et laenuportfell kasvaks kontserni kohustustest kiiremini;
3. võlgade sissenõudmise määrad;
4. iga töötaja tööoperatsioonide arv ja erinevatele operatsioonidele kuluv aeg – töö tõhususe suurendamiseks;
5. kontserni tegelikud majandustulemused võrreldes eelarves märgitud tulemustega.

IuteCredit analüüsib riskide tuvastamise ja juhtimise põhimõtteid ning toiminguid vastavalt kontserni tegevuse ja finantsseisundi muutustele mitu korda aastas. Tavapärane analüüsiperiood on korra kuus, kuid erakorraliste sündmuste puhul (näiteks valuutakursside järsu kõikumise korral või turul valitseva konkurentsiolekorra tõttu) reageeritakse kohe.

Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Finantsinstrumentide (raha ja selle ekvivalendid, nõuded klientide vastu ja muud nõuded ning võlad tarnijatele ja muud alla üheaastase tähtajaga võlad, millest on maha arvatud hinnangulised krediidiriiskide korrigeerimised) bilansiline väärtus vastab nende õiglasele väärtusele.

31. detsembri 2014. aasta seisuga oli intressikandvate laenude ja võlakohustuste õiglane väärtus vastavalt 3 914 000 eurot ja 3 279 000 eurot ning nende bilansiline väärtus oli samuti vastavalt 3 914 000 eurot ja 3 279 000 eurot.

Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus kajastatakse summas, mille eest saaks finantsinstrumenti huvitatud osaliste vahelises tehingus vahetada, välja arvatud sunniviisiline või likvideerimismüük. Kontsern kasutab finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamiseks mitmesuguseid meetodeid ja lähtub eeldustest, mille aluseks on aruandekuupäeval valitsevad turutingimused. Intressi kandvate laenude ja pikaajaliste nõuete õiglase väärtuse määramiseks diskonteeritakse tulevased lepingujärgsed rahavood, kasutades hetkel kehtivat turuintressimäära, mida kontsern saab sarnaste finantsinstrumentide puhul kasutada.

Välised riskid

Moldova makromajanduslik ja õiguslik olukord

IC laene maksavad tagasi Moldova tuhandete tööandjate (äriühingute) töötajad. IuteCrediti jätkusuutlikkus ja kasumlikkus sõltub nende tööandjate majanduslikust jätkusuutlikkusest. Kontsern jälgib iga päev Moldova ajakirjandust, valuutakursse ja muutusi olulistes makromajanduslikes näitajates, nagu (i) Moldova SKP ja SKP elaniku kohta; (ii) kvartaalsed ekspordimahud; (iii) kvartaalsed sisetarbimise mahud; (iv) välismaal töötavate moldovlaste poolt koju saadetud raha kvartaalsed mahud; (v) töötuse määr ja keskmine palk kuude kaupa; (vi) kvartaalsed andmed pankade laenu- ja hoiuseportfellide kohta ning (vii) muudatused õigusaktides või valitsuses.

Kontsern on Ameerika Kaubanduskoja aktiivne liige. Tegemist on ühega vähestest erasektori lobiorganisatsioonidest, kellega valitsus konsulteerib tulevase majanduspoliitikaga seotud küsimustes ning finantssektorit, tarbimislaene, tarbijakaitset ja õigusaktide jõustamist käsitlevate õigusaktide muutmise küsimustes. Ka kontserni peamised konkurendid on Ameerika Kaubanduskoja liikmed.

Makromajandusliku olukorra muutused mõjutavad kontserni laenupoliitikat. Näiteks tänu suhteliselt headele maksukogumise tulemustele oleme julgustanud laenamist avaliku sektori töötajatele. Kuna üldine makromajanduslik olukord on Balkanil ja Lõuna-Euroopa piirkonnas ebastabiilne, on kontsern lühendanud oma laenutoodete maksimaalset maksetähtaega 18 kuule.

Vahetuskursi volatiilsus

Vahetuskursi volatiilsuse arvutamiseks jälgitakse äriühingu kasutatava välisvaluuta vahetuskursi muutusi, mis esitatakse hinnangulise protsendina teatud aruandeperioodi kohta ja kajastatakse kasumiaruandes.

Alljärgnevas tabelis on esitatud tundlikkus USA dollari ja euro vahetuskursi tõenäolise muutuse suhtes eeldusel, et kõik teised muutujad jäävad samaks.

Vahetuskursi volatiilsus

Vääring	Vahetuskurss		
	EUR	EUR	EUR
	31. detsember 2012	31. detsember 2013	31. detsember 2014
MDL	15,9967	17,9697	18,9966
USD	1,3194	1,3791	1,2141

Vääring	Muutus	Mõju maksustamiseelsele kasumile
2014		
MDL	5,71%	-221 181
USD	-11,96%	7 884
2013		
MDL	12,33%	-136 594
USD	4,52%	-7 994

Tütarettevõtja IuteCredit Albania SHA ei alustanud 2014. aastal veel tegevust ning kohaliku vääringu (ALL) mõju on ebaoluline.

Vahetuskursi volatiilsus kujutab endast märkimisväärset kahjuriski, sest kõik IC laenutooted on riigisest seaduste kohaselt fikseeritud ning väljastatakse ja makstakse tagasi riigi omavääringus (MDL), kuid kontserni olulised kohustused investorite ees on võetud teises vääringus. Aastatel 2008–2014 oli Moldova leu vahetuskursi volatiilsus ligikaudu 20% ($\pm 10\%$ keskmisest) nii euro kui ka USA dollari puhul.

Kontsern on vahetuskursi volatiilsuse suhtes tundlik ainult siis, kui (i) kontsernile investeerimissumma laenamise ja (ii) kontserni poolt investeerimissumma tagastamise (ühikordne makse) väärtuspäevadel on vahetuskursid erinevad. Arvestades, et 31. detsembri 2014. aasta seisuga moodustasid kontserni kohustused 3,4 miljonit eurot, tähendaks Moldova leu ning USA dollari ja euro vahetuskursi 20% halvenemine investeringute tähtpäevaks 0,68 miljoni euro suurust kahju. Kontserni omakapitalist piisab selle kahju katmiseks, kuid vahetuskursi halvenemine enam kui 20% tekitaks märkimisväärsed raskusi.

Korrapärase intressimaksete osas ei ole kontsern kuigi tundlik, kuna intressimaksed (intressikulud) moodustavad 32% kontserni kogu kulubaasist ja ligikaudu 0,44 miljonit eurot aastas. Moldova leu väärtuse 20% vähenemise tagajärjel kasvaksid finantskulud ligikaudu 87 000 euro võrra. Kulude selline suurenemine ei tekita probleeme, arvestades kontserni toodete marginaali.

Vahetuskursi volatiilsuse mõju leevendamiseks on kontsern võtnud järgmised meetmed:

- kohustuste vääringute mitmekesistamine – kohustused on võetud eurodes (ligikaudu 96%), USA dollarites (ligikaudu 2%) ja ka Moldova leudes (ligikaudu 2%); maksetähtaegade mitmekesistamine – kohustused võetakse ja nende maksetähtajad saavad erinevatel kuupäevadel. Ükski kohustus ei moodusta enam kui 25% kõigist kohustustest ja ühegi kohustuse tähtaeg ei saabu 3 kuu jooksul arvates teiste kohustuste tähtaegadest. Lühiajalised ja isegi keskmise perioodi kõikumised tasakaalustatakse erinevate maksetähtaegade abil;
- laenutoodete tagasimakseperioodide piiramine 18 kuuga, mis muudab kontserni laenuportfelli suhteliselt dünaamiliseks ja võimaldab laenukuluseid kohandada muutuvate turutingimustega.

Intressirisk

Intressirisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood võivad turuintressimäärade muutuste tõttu kõikuda. Turuintressimäärade muutumise risk ohustab kontserni peamiselt seoses kontserni pikaajaliste võlakohustustega, millel on ujuvad intressimäärad.

Intressiriski haldamiseks tasakaalustab kontsern oma portfelli nii fikseeritud kui ka muutuva intressimääraga laenude ja võlakohustustega. Kontserni põhimõte on tagada, et 40–60% võetud laenudest oleks fikseeritud intressimääraga.

Intressitundlikkus

Alljärgnevas tabelis on esitatud tundlikkus vastava osa laenude ja võlakohustuste intressimäärade piisavalt tõenäolise muutuse suhtes. Kui kõik teised muutujad jäävad samaks, avaldub ujuva intressimääraga võlakohustuste mõju kontserni maksustamiseelsele kasumile järgmiselt:

Laenud klientidele

	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
2014		
MDL	±100	41 663
MDL	±300	124 988
MDL	±500	208 313

	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
2013		
MDL	±100	27 485
MDL	±300	82 454
MDL	±500	137 423

Laenud võlausaldajatelt

	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
2014		
EUR	±100	31 407
EUR	±300	94 222
EUR	±500	157 037

USD	±100	659
USD	±300	1 977
USD	±500	3 295

MDL	±100	527
MDL	±300	1 581
MDL	±500	2 635

	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
2013		
EUR	±100	24 115
EUR	±300	72 345
EUR	±500	120 575

USD	±100	2 561
USD	±300	7 683
USD	±500	12 805

MDL	±100	433
MDL	±300	1 298
MDL	±500	2 163

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et vastaspool ei täida finantsinstrumendist või kliendilepingust tulenevaid kohustusi ja see toob kaasa rahalise kahju. Krediidirisk ohustab ICd seoses tema tegevusega (laenude andmine).

Maksimaalne krediidirisk enne tagatist või muid krediidikvaliteeti parandavaid kokkuleppeid

Bilansilise varaga seotud krediidiriskipositsioonid	31.12.2014	31.12.2013
Pangakontod keskpankades	177 997	226 039
Laenud ja muud sarnased nõuded klientidele	4 002 896	2 766 184
Muud varad	5 518	12 235
Kokku	4 186 411	3 004 458

Antud laenud, maksetähtaeg

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta	3 468 117	703 814	4 171 931
31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta	1 907 395	876 070	2 783 465

Saadud laenud, maksetähtaeg

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta	1 401 557	1 877 001	3 278 558
31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta	529 574	2 138 000	2 667 574

Likviidsuspuudujääk

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta	2 066 560	–1 173 187	893 373
31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta	1 377 821	–1 261 930	115 891

Operatsioonirisk

Materiaalse vara või andmete kahjustamine

IC tööprotsess hõlmab andmetöötlust. Andmete kaotamineku ja tööd toetava materiaalse vara kahjustamise riski tuleb maandada, et IC-l oleks võimalik tööd oluliste katkestusteta jätkata.

Kõik IC tööga seotud andmed (kliendihaldussüsteemi andmed) säilitatakse pilveserveris ja neid varundatakse iga päev. Varundatud andmeid hoitakse eraldi ja need on süsteemi taaskäivitamiseks kättesaadavad päeva jooksul.

IC tööd toetab kliendihaldussüsteem: meeskonnaliige saab sõltumata füüsilisest asukohast oma tööülesandeid täita igast arvutist, millel on baastarkvara ja internetiühendus. Seega on arvuti või koguni arvutite kaotamineku võimalik üle saada sama päeva jooksul ning harukontori kaotusest on võimalik üle saada hiljemalt kahe tööpäeva jooksul (kolides töökohad ajutisele üüripinnale).

Lisaks on oluline, et materiaalne vara on kindlustatud selle asendamise maksumuses.

Klientide pettused või tagasimakse võime

Rahalise kahju teine suurim võimalik allikas on kliendid, kes sõlmivad lepingu pettuse tahtlusega või kes ei suuda laenu tagasi maksta.

Selle riski maandamiseks võetavad meetmed kuuluvad IuteCrediti oskusteabe hulka ja neid majandusaasta aruande lisas ei avaldata.

Laenuotsuste tegemisel kasutame isiku kindlakstegemist, isikuandmete kontrollimist, töösuhte olemasolu kontrollimist, avalike andmebaaside riskikontrolli, sotsiaalseid sidemeid ning klientide laenukäitumise statistilist analüüsi (hindamistabelit).

IuteCredit jätab rahuldamata umbes kolmandiku uutest laenu taotlustest. Laenu tagastamise tahtmatuse või tagasimakse võime riski maandamiseks kohandame laenutoodete parameetreid (maksimaalne laenusumma, maksimaalne maksetähtaeg, maksimaalne igakuine tagasimakse, arvestades kliendi töötasu ning teenustasu), mida konkreetse kliendi puhul kohaldatakse. Enamik uusi kliente võib saada laenu kuni aastaks ja suuremat kahjuriski maandatakse kõrgema krediitkulukuse määraga. Püsiklientid saavad valida suurema hulga toodete seast; valik sõltub nende laenukäitumisest. Krediitkulukuse määra vähendatakse ja ka tähtaega võib pikendada kuni 18 kuuni.

Sisemised riskid

Töötajate pettus või ebakompetentsus

Töötaja, kellel on õigus sõlmida laenulepinguid või teha makseid või kellel on võimalik sisestada süsteemi valeandmeid, on rahalise kahju esimene võimalik allikas.

Sisemiste pettuste vältimiseks võetakse mitmesuguseid meetmeid ja neid täiustatakse pidevalt:

- 1) töötajate valik. Nõutavate omaduste hulka kuuluvad ausus ja täpsus. Kui ausus on subjektiivne kriteerium (kuni võimaliku pettuse avastamiseni), siis täpsust ja korrektsust jälgitakse kliendihaldussüsteemi kaudu;
- 2) isiklik vastutus ja jälgitavus. Kõik IuteCrediti olulised tööoperatsioonid (uue laenu taotluse sisestamine, taotluse andmete kontrollimine, taotluse heakskiitmine, laenulepingu sõlmimine, laenu väljastamine, laenu tagasimaksete kajastamine ja võlgade sissenõudmine) on nime, kuupäeva, kellaja ja sisu järgi jälgitavad;
- 3) süsteemi ülesehitus. Kliendihaldussüsteem kontrollib olulised operatsioonid üle ja kasutaja ei saa järgmise operatsiooni juurde asuda enne, kui eelmine operatsioon on süsteemi nõutud parameetrite kohaselt lõpule viidud;
- 4) laenu väljastamise protsessis täidetavate ülesannete mitmekesistamine. Tavaliselt osaleb laenu väljastamises vähemalt kolm töötajat. Üks sisekasutaja ei saa eraldiseisvalt pettust toime panna;
- 5) juhtkonna ülesannete mitmekesistamine. IC rahalisi küsimusi haldab kaks isikut: finantsjuht ja tegevjuht, kes on aktsionäride otsese kontrolli all.

Vead süsteemi ülesehituses

IuteCrediti kliendihaldussüsteem genereerib kasutajatele automaatselt ülesandeid ja muid väljundeid. Kliendihaldussüsteemi lähtekoodi või konfiguratsiooni viga võib põhjustada tõrke, valeandmete esitamise, töö aeglustumise või kulude suurenemise.

Süsteemi ülesehituse viga saab avastada ja parandada nii, et kõiki muudatusi katsetatakse enne nende töös rakendamist.

Lisaks kontrollitakse süsteemi üldist ülesehitust ja toimimist juhuslikult valitud tööprotsesside ja süsteemiaruannete kontrollimise teel. Kui juhusliku kontrolli tulemused osutavad mittetoimimisele, alustatakse edasist uurimist ja muudatuste tegemist.

Töökoha ohutus ja tõhusus

Ohutu töökeskkond, kus on piisavalt ruumi ning reguleeritud temperatuur ja kliima, leevendab tähelepanu või keskendumisvõime vähenemise, tervise halvenemise ja üldise rahulolematuse riske.

Võetavate meetmete hulka on kuulunud ja kuuluvad ka edaspidi investeeringud ventilatsiooni- ja küttesüsteemidesse, funktsionaalsesse mööblisse ja tööprotsesside optimeerimisse.

5 Intressi- ja teenustasutulu	2014	2013
	€	€
Klientidele antud laenude intressid	464 417	289 528
Liisinguintressid	352	2 365
Muud intressid	56	6
Klientidele antud laenudega seotud teenustasud	1 458 994	843 021
	1 923 819	1 134 920

Teenustasud hõlmavad lühiajaliste laenu-, liisingu- või muude krediitkvaliteedi parandamise lepingute haldamise tasusid, mistõttu neid võetakse arvesse sisemise intressimäära arvutamisel.

6 Intressikulu	2014	2013
	€	€
Võlausaldajatele võlgnetavatelt summadelt arvestatud intressid	436 760	245 956
Kokku	436 760	245 956

7 Tulu muudest tasudest	2014	2013
	€	€
Klientidele antud laenudega seotud leppetrahvid	507 120	290 291
Klientidele antud laenudega seotud muud tasud	173 140	124 350
Tulu muudest tasudest	69 173	46 036
Kokku	749 434	460 677

8 Laenude väärtuse langus	Laenud
	€
1. jaanuar 2013	204 491
Aasta jooksul lisandunud	299 679
Kasutatud	-45 823
Kursivahed	-48 209
31. detsember 2013	410 138
1. jaanuar 2014	410 138
Aasta jooksul lisandunud	646 676
Kasutatud	-149 381
Kursivahed	-38 242
31. detsember 2014	869 192

Äriühing arvestas 2014. aastaks eeldatavate tulevaste kahjude katteks eraldise.

9 Palgad ja muud tööjõukulud	2014	2013
	€	€
Palgakulud	159 925	96 053
Sotsiaalkindlustuskulud	38 150	22 056
Ravikindlustuskulud	5 164	3 357
Kokku	203 239	121 466

10 Mitmesugused tegevuskulud	2014	2013
	€	€
Reklaamikulud	129 355	86 176
Kontorite rendikulud	46 884	34 001
Sisseostetud teenused	220 933	326 441
Muud tegevuskulud	80 044	58 713
Kokku	477 216	505 331

11 Materiaalne põhivara	Muu mööbel ja seadmed
	€
Soetusmaksumus	
31. detsember 2012	66 478
Soetamine	1 751
Kursivahed	-7 420
31. detsember 2013	60 809
Soetamine	10 383
Kursivahed	-3 346
31. detsember 2014	67 846
31. detsember 2012	31 499
Majandusaastal arvestatud kulum	12 138
Kursivahed	-4 300
31. detsember 2013	39 337
Majandusaastal arvestatud kulum	9 804
Kursivahed	-2 306
31. detsember 2014	46 835
Bilansiline jääkväärtus	
31. detsember 2014	21 011
31. detsember 2013	21 472

12 Immateriaalne põhivara	Arvutite riistvara	Ettemakse tarkvara eest	Kokku
	€	€	€
Soetusmaksumus			
31. detsember 2012	14 041	102 173	116 214
Soetamine	125 446	0	125 446
Võõrandamine	-345	-97 729	-345
Kursivahed	-390	-4 444	-4 834
31. detsember 2013	124 253	0	124 253
Soetamine	6 714	0	6 714
Kursivahed	143	0	143
31. detsember 2014	131 110	0	131 110
Kulum ja väärtuse langus			
31. detsember 2012	7 231	0	7 231
Majandusaastal arvestatud kulum	25 585	0	25 585
Kursivahed	-8 310	0	-8 310
31. detsember 2013	24 506	0	24 506
Majandusaastal arvestatud kulum	26 070	0	26 070
Kursivahed	4 600	0	4 600
31. detsember 2014	55 176	0	55 176
Bilansiline jääkväärtus			
31. detsember 2014	75 933	0	75 933
31. detsember 2013	99 747	0	99 747

13 Raha ja pangakontod	2014	2013
	€	€
Sularaha kassas	25	560
Pangakontod	177 972	225 479
Kokku	177 997	226 039

14 Ettemaksed	2014	2013
	€	€
Ettemaksed tarnijatele	6 323	5 074
Maksude ettemaksed	8	118
Muud ettemaksed	1 673	2 132
Kokku	8 004	7 324

15 Nõuded klientide vastu

Seisuga 31. detsember 2014	Tähtaeg ei ole ületatud ja väärtus ei ole langenud	Tähtaeg on ületatud, kuid väärtus ei ole langenud	Langenud väärtusega	Kokku
Laenud eraisikutele	3 329 640	264 678	571 945	4 166 263
Liising	5 668	0	0	5 668
Muud nõuded klientide vastu	0	73 633	537 935	611 568
Laenude väärtuse languse eraldis	0	0	-869 192*	-869 192
Kokku	3 335 308	338 310	240 688	3 914 307

Seisuga 31. detsember 2013	Tähtaeg ei ole ületatud ja väärtus ei ole langenud	Tähtaeg on ületatud, kuid väärtus ei ole langenud	Langenud väärtusega	Kokku
Laenud eraisikutele	2 244 286	187 918	316 261	2 748 465
Laenud eraettevõtjatele	35 480	0	0	35 480
Liising	11 792	0	0	11 792
Muud nõuded klientide vastu	0	97 315	263 181	360 496
Laenude väärtuse languse eraldis	0	0	-410 139*	-410 139
Kokku	2 291 558	285 233	169 303	2 746 094

* Sisaldab esinenud, kuid teatamata kahjude eraldist

16 Muud nõuded

	2014	2013
	€	€
Inkassofirmade nõuded	80 570	12 766
Muud nõuded	15	0
Kokku	80 585	12 766

17 Muud varad

	2014	2013
	€	€
Ettemakstud kulud	5 518	12 235
Kokku	5 518	12 235

18 Maksuvõlad

	2014	2013
	€	€
Ettevõtte tulumaks	96 571	2 658
Muud maksud	0	15
Kokku	96 571	2 673

19 Muud kohustused	2014	2013
	€	€
Ettemakstud tulud	5 025	11 656
Muud kohustused	22	23
Kokku	5 046	11 679

20 Laenud ja võlakirjad

	31.12.2014	Järelejäänud tähtaeg		Intress
		Kuni 1 aasta	1–5 aastat	
Võlausaldaja	2 179 586	302 586	1 877 000	10–17,5%
Võlakirjad B2	73 063	73 063	0	15,00%
Võlakirjad A3	1 006 667	1 006 667	0	16,00%
Kogunenud intressid	19 242	19 242	0	
Kokku	3 278 558	1 401 558	1 877 000	

	31.12.2013	Järelejäänud tähtaeg		Intress
		Kuni 1 aasta	1–5 aastat	
Võlausaldaja	1 376 008	308 008	1 068 000	12–17,5%
Võlakirjad A2	197 248	197 248	0	18,00%
Võlakirjad B2	73 063	3 063	70 000	15,00%
Võlakirjad A3	1 006 667	6 667	1 000 000	16,00%
Kogunenud intressid	14 588	14 588	0	
Kokku	2 667 574	529 574	2 138 000	

21 Aktsiakapital	2014	2013
	€	€
Aktsiakapital	275 200	275 200
Aktsiate arv	43 000	43 000
Aktsia nimiväärtus	6,40	6,40

Kõik emiteeritud aktsiad on heaks kiidetud ja nende eest on täielikult tasutud.

22 Investeeringud tütarettevõtjatesse

Nimi	Riik	Osalus	
		31.12.2014	31.12.2013
IuteCredit SRL	Moldova	100%	100%
IuteCredit Albania SHA	Albaania	100%	—

IuteCredit SRL osteti 28. novembril 2008.

IuteCredit Albania SHA asutati 4. augustil 2014.

23 Varade ja kohustuste õiglane väärtus

Suurema osa kontserni varade ja kohustuste bilansiline väärtus vastab nende õiglasele väärtusele.

Kui finantsseisundi aruandes kajastatud finantsvarade ja -kohustuste õiglast väärtust ei ole võimalik teada saada aktiivsetelt turgudelt, tehakse õiglane väärtus kindlaks mitmesuguste hindamismeetodite, sh matemaatiliste mudelite abil. Mudelite sisendid saadakse jälgitavatest turuandmetest, kui need on olemas. Jälgitavate turuandmete puudumise korral määratakse õiglane

väärtus hinnanguliselt. Käesoleva raamatupidamise aastaaruande puhul mainitud meetodeid üldjuhul ei kasutatud, sest kontserni bilansis ei ole selliseid finantsvarasid ega -kohustusi. Tasandite vahel ümberkandeid aruandeperioodil ei tehtud. Laenud ja viitlaekumised, mille tarbeks me oleme moodustanud eraldised, kajastatakse 3. tasandi all, kuna nende puhul kasutatakse olulisi mittejälgitavaid sisendeid.

Õiglase väärtuse hierarhia finantsinstrumentide puhul, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses, 31. detsember 2014
(eurodes)

		Õiglase väärtuse hindamine, võttes aluseks			
		Aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad (1. tasand)	Olulised jälgitavad sisendid (2. tasand)	Olulised mittejälgitavad sisendid (3. tasand)	Kokku
	Hindamise kuupäev				
Varad, mille puhul esitatakse õiglase väärtus	31.12.2014				
Laenunõuded ja viitlaekumised klientidelt		0	0	3 914 307	3 914 307
Kohustused, mille puhul esitatakse õiglase väärtus	31.12.2014				
Laenumaksed ja kogunenud intressivõlad		0	3 278 558	0	3 278 558
Varad, mille puhul esitatakse õiglase väärtus	31.12.2013				
Laenunõuded ja viitlaekumised klientidelt		0	0	2 746 094	2 746 094
Kohustused, mille puhul esitatakse õiglase väärtus	31.12.2013				
Laenumaksed ja kogunenud intressivõlad		0	2 667 574	0	2 667 574

24 Seotud osapooled

Pooled loetakse seotuks, kui ühel poolel on kontroll teise poole üle või kui üks pool võib oluliselt mõjutada teise poole finants- ja tegevusalaseid otsuseid. Seotud osapooled on aktsionärid, nõukogu ja juhatuse liikmed, juhtkonna võtmeisikud, nende lähisugulased ja enamusosalusega äriühingud, samuti sidusettevõtjad. Seotud osapooltega tehakse tehinguid tavapärase äritegevuse käigus. Seotud osapooltega tehtud tehingute mahud, saldod aasta lõpu seisuga ning tehingutega seotud tulud ja kulud aasta jooksul on järgmised:

	2014	2013
Laenudelt makstud intressid		
Aktsionärid	16 693	55 013
Ostud		
Aktsionärid	59 001	43 381

ASi IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta

Muud seotud osapooled	0	63 046
Saadud laenud		
Aktsionärid	218 500	71 400
Kohustused ja viitvõlad		
Aktsionärid	756	68 000
Antud laenud		
Muud seotud osapooled	0	61 500
Laenudelt kogunenud intressid		
Muud seotud osapooled	0	480

25 Emaettevõtja kui eraldiseisva äriühingu konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne

Emaettevõtja konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning see ei vasta emaettevõtja konsolideerimata finantsaruannetele standardi IAS 27 *Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded* mõistes.

1 Koondkasumiaruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta

	2014	2013
Intressitulu	210 668	210 485
Intressikulu	-433 873	-243 115
Puhasintressitulu	-223 205	-32 630
Tulu muudest tasudest	0	3 134
Muud tegevustulud kokku	0	3 134
Tulud kokku	-223 205	-29 496
Palgad ja muud tööjõukulud	-29 091	0
Muud kulud	-71 607	-100 225
Põhivara ja immateriaalse vara kulum ja väärtuse langus	-3 530	-1 067
Tegevuskulud kokku	-104 229	-101 292
Finantseerimistegevuse kasum või kahjum valuutakursi muutustest	15 940	4 289
Saadud dividendid	413 000	0
Tegevuskasum enne maksustamist	101 507	-126 499
Maksud	0	-19 658
Majandusaasta puhaskasum	101 507	-146 157
Aruandeaasta muu koondkasum	0	0
Aruandeaasta koondkasum	0	0

2 Finantsseisundi aruanne seisuga 31. detsember 2014

	2014	2013
Varad		
Raha ja pangakontod	22 957	85 961
Laenud ja muud nõuded	2 689 831	2 144 443
Ettemaksed	682	1 330
Materiaalne põhivara	1 871	0
Immateriaalne põhivara	5 333	8 533
Investeeringud tütarettevõtjatesse	383 581	275 934
Varad kokku	3 104 254	2 516 201
Varad kokku		
Omakapital ja kohustused		
Laenud ja võlakirjad	3 224 434	2 667 536
Võlad tarnijatele ja muud võlad	4 720	171
Kohustused kokku	3 229 154	2 667 707
Aktiivkapital	275 200	275 200
Ülekurss	37 761	37 761
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-539 367	-318 310
Majandusaasta puhaskasum	101 507	-146 157
Omakapital kokku	-124 899	-151 506
Kohustused ja omakapital kokku	3 104 254	2 516 201

3 Omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta

	Aktiivkapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Kokku
1. jaanuar 2013	275 200	37 761	-318 310	-5 349
Majandusaasta puhaskasum	0	0	-146 157	-146 157
Koondkasum kokku	0	0	-146 157	-146 157
31. detsember 2013	275 200	37 761	-464 467	-151 506
1. jaanuar 2014	275 200	37 761	-464 467	-151 506
Majandusaasta puhaskasum	0	0	101 507	101 507
Koondkasum kokku	0	0	101 507	101 507
Väljamakstud dividendid	0	0	-74 900	-74 900
31. detsember 2014	275 200	37 761	-437 860	-124 899

Emaettevõtja korrigeeritud ja konsolideerimata omakapital (emaettevõtja omakapital juhul, kui kapitaliosaluse meetodil võetaks arvesse tütarettevõtjat) seisuga 31. detsember:

31.12.2014 31.12.2013

Emaettevõtja konsolideerimata omakapital	-124 899	-151 506
Tütarettevõtja väärtus emaettevõtja konsolideerimata finantsseisundi aruandes (miinus)	-383 581	-275 934
Tütarettevõtja väärtus arvutatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	1 382 973	853 201
KOKKU	874 493	425 761

4 Rahavoogude aruanne 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
Majandusaasta kasum (kahjum)	101 507	-146 157
Korrigeerimine:		
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja materiaalse põhivara kulum	3 530	1 067
Kahjum/kasum välisvaluuta ümberarvestusest	-15 940	-4 289
Intressitulu	-210 668	-210 485
Intressikulu	433 873	243 115
Rahavood äritegevusest enne varade ja kohustuste muutust	312 302	-116 749
Laenu- ja võlakirjakohustuste suurenemine/vähenemine	555 415	1 304 033
Muude varade suurenemine/vähenemine	-318 612	-1 047 391
Muude kohustuste suurenemine/vähenemine	4 549	-4 396
Saadud intressid	480	196 931
Makstud intressid	-432 390	-239 420
Dividendide korrigeerimine	-413 000	0
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine äritegevuse tulemusena	-291 256	93 008
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	-2 201	-9 600
Saadud dividendid	413 000	0
Sissemakse tütarettevõtjasse	-107 647	0
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine investeerimistegevuse tulemusena	303 152	-9 600
Makstud dividendid	-74 900	0
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine finantseerimistegevuse tulemusena	-74 900	0
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine	-63 004	83 408
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	85 961	2 553
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine	-63 004	83 408
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus	22 957	85 961
	31.12.2014	31.12.2013
Raha ja selle ekvivalendid hõlmavad:		
Sularaha kassas	0	500
Piiranguteta arvelduskonto	22 957	85 461



Building a better
working world

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Eesti

Tel: +372 611 4610
Faks: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com

Äriregistri kood: 10877299
KMKR: EE 100770654

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Estonia

Phone: +372 611 4610
Fax: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com

Code of legal entity: 10877299
VAT payer code: EE 100770654

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS luteCredit Europe aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS luteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2014 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta koondkasumiaruannet, 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 aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS luteCredit Europe finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 29. mai 2015

Olesia Abramova
Vandeaudiitori number 561
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Tiina Leif
Vandeaudiitori number 441

6 Kasumi jaotamise ettepanek

IuteCredit Europe ASi juhatus teeb aktsionäridele ettepaneku kanda kasum jaotamata kasumi arvele alljärgnevalt.

Äriühingu jaotamata kasum:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2013	184 476
2014. aastal väljamakstud dividendid	-74 900
Majandusaasta (2014) kasum	574 418
Jaotamata kasum kokku seisuga 31.12.2014	683 994
Dividendide väljamaksmine	-171 000
Jaotamata kasumi jääk pärast kasumi jaotamist	512 994

7 Juhatuse allkiri 2014. majandusaasta aruandele

Äriühingu juhatus on kinnitanud 2014. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

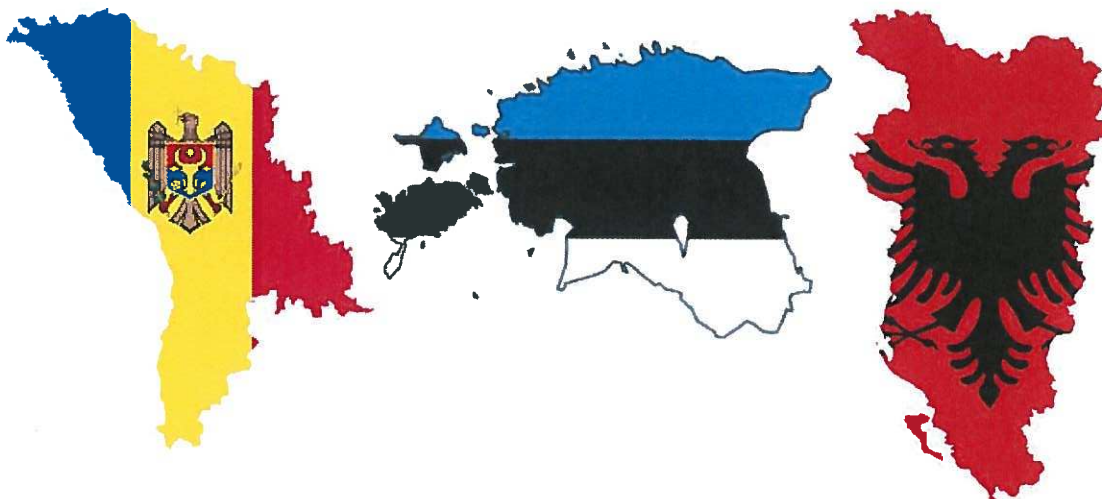
Juhatuse koostatud majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kasumi jaotamise ettepanekust ja audiitori aruandest. Äriühingu nõukogu on majandusaasta aruande läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

29. mai 2015



Tarmo Sild

juhatuse liige



Bani la mână
chiar și
**seara și în zilele
de odihnă**

iutecredit
www.iutecredit.md
022 801 500



...ești sătul de
lucrurile vechi?

iutecredit
calea rapidă spre bani

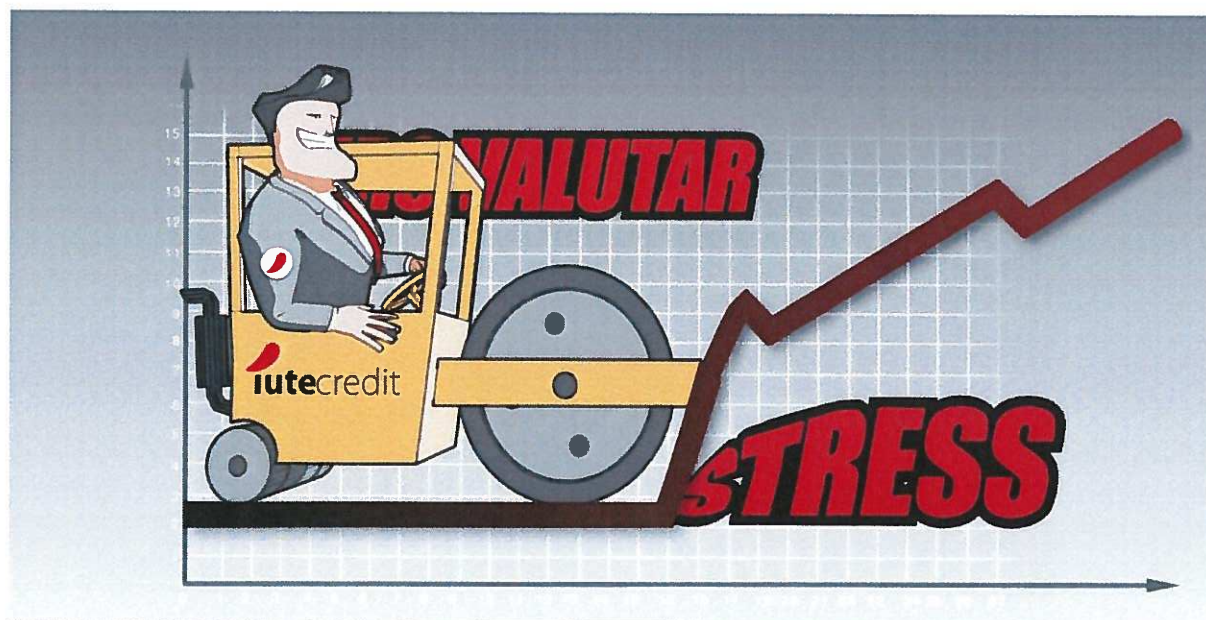
tel. 57 - 40 - 57
str. Izmail 56/1 B
www.iutecredit.md

**MOS I BJER
MURIT
ME KOKË!**



KREDINË 1 ORË!
E THJESHTË, E SHPEJTË, PA KOLATERAL, PA GARANTOR SA HERË QË JU DUHET.

 **iutecredit**



Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

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

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6229177
E-posti aadress	kadri@iutecredit.com