

**OLLA KIIREIM JA MUGAVAIM
TARBIMISLAENUDE PAKKUJA**

**MOS KONSERVO
PUSHIMET E
PARA 5 VITEVE!**



KREDI NË 1 ORË!

E THJESHTË, E SHPEJTË, PA KOLATERAL, PA GARANTOR SA HERË QË JU DUHET.



* Ära säilita viia aasta taguseid puhkuse mälestusi

IuteCredit Europe AS
2015. aruandeaasta aruanne

SISUKORD

1 Üldteave ja kontaktandmed.....	3
2 Tegevusaruanne 2015	4
3 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandesaasta kohta	7
3.1 Konsolideeritud koondkasumiaruanne 31. detsember 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)	7
3.2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne 31. detsember 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)	8
3.3 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR).....	9
3.4 Konsolideeritud rahavoogude aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)	10
4 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	11
1 Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte	11
2 Olulised raamatupidamislikud hinnangud ja otsused.....	15
3 Uute ja/või muudetud IFRS standardite ja IFRIC-i tõlgenduste rakendamine	16
4 Üldised riskijuhtimise põhimõtted	18
5 Intressi- ja teenustasu tulu	25
6 Tulu muudest tasudest.....	25
7 Intressikulu	25
8 Laenude väärtuse allahindlus/ (allahindluse tühistamine)	25
9 Palgad ja muud tööjõukulud.....	25
10 Muud tegevuskulud	26
11 Materiaalne põhivara.....	26
12 Immateriaalne põhivara.....	26
13 Raha ja pangakontod	27
14 Laenud klientidele.....	27
15 Muud nõuded	27
16 Laenud ja võlakirjad investoritelt	28
17 Muud kohustused.....	28
18 Aktsiakapital	28
19 Investeeringud tütarettevõtjatesse	28
20 Varade ja kohustuste õiglane väärtus.....	29
21 Seotud osapooled	29
22 Emaettevõtja kui eraldiseisva äriühingu konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne.....	30
22.1 Koondkasumiaruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)	30
22.2 Finantsseisundi aruanne seisuga 31. detsember 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR) ...	31
22.3 Omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)	31
22.4 Rahavoogude aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)	32
5 Audiitori aruanne	33
6 Kasumi jaotamise ettepanek	34
7 Juhatuse allkiri 2015. aruandeaasta aruandele	35

1 Üldteave ja kontaktandmed

Aadress:	Rotermanni 5-26 10111 Tallinn Eesti Vabariik
Registrikood:	11551447
Telefon:	+372 622 9177
Peamine tegevusala:	Tarbimislaenude andmine
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeperiood:	01.01.2015–31.12.2015

2 Tegevusaruanne 2015

Sissejuhatus

IuteCredit'i missioon on olla kiireim ja mugavaim tarbimislaenude pakkuja.

AS IuteCredit Europe (edaspidi „ICE”) on valdusühing, mis on spetsialiseerunud tarbimislaenude andmisele oma 100% omanduses oleva tütarettevõtete kaudu. 31. detsember 2015 seisuga oli ICE-l kaks tütarettevõtet: ICS OMF IuteCredit SRL (edaspidi „ICM”) Moldovas ja „IuteCredit Albania SHA” (edaspidi „ICA”) Albaanias. ICE ning ICM, ICA moodustavad üheskoos „kontserni” või „IC”.

ICE haldab strateegilist juhtimist, tarkvara arendamist ja kontserni kapitali hankimist ning investorite suhteid. Tütarettevõtted pakuvad tarbijale laenuteenuseid, haldavad kohalikku laenuportfelli ning arendavad suhteid kohalike investoritega.

ICM tegutseb alates 2008. aasta augustist. ICA alustas äritegevust pärast Albaanias litsentsi saamist aprillis 2015.

Kontsern otsib aktiivselt uusi turgusid kus oma teenust pakkuda.

2015. aasta jooksul kontsern suurendas oma puhastulu 42% (2,3 millionit EUR ja 1,6 millionit EUR 2014 aastal), samal puhaskasum suurenes 23% (0,71 millionit EUR vs 0,57 miljoni EUR 2014 aastal).

2015. aasta eesmärgid seoses CPI, tulude ja puhaskasumiga said peaaegu saavutatud. Me ei saavutanud laenuportfelli eesmärke, kuna hakkasime Moldovas piirama laenude väljastamist 2015 aasta viimases kvartalis. Moldova leu kursi nõrgenemisest tulenevad valuutakursi kahjumid tingisid mõnigal määral väiksema puhaksumi kui oodatud.

Peamised finantsnäitajad

	2015	2014
Varade tootlus (ROA) (kasum/varad)	13,24%	13,42%
Omakapitali tootlus (ROE) (kasum/omakapital)	59,33%	65,72%
Varade ja omakapitali suhe (varad/omakapital)	4,48	4,90

ROA: 2015. aastal saavutas kontsern oma sisemise eesmärgi varade tootluseks rohkem kui 10% aastas. Ootame sama tootlust ka 2016. aastal.

ROE: Kontserni eesmärk on hoida omakapitali tootlust jätkuvalt kõrgemal kui 30% aastas, arvestades samuti meie koduturgude kõrgendatud riskitaset ja Moldova leu volatiilsust euro suhtes. Antud eesmärk sai saavutatud.

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 2014. aasta lõpus 4,9 korda. Varade väärtus ületas omakapitali 2015. aasta lõpus 4,1 korda. Kontserni jaoks see tähendab, et riski/kasvu suhe on liiga konservatiivne. Me planeerime suurendada laenuportfelli 2016. aastal, kaasates rohkem raha investoritelt ning seda välja laenates klientidele.

Tarbimislaenuloodete kirjeldus

IC laenulooded on tagatiseta tarbimislaenud maksetähtajaga vähemalt 1 kuu ja mitte üle 18 kuu; laenusummad moodustavad ligikaudu 100 eurot ja mitte rohkem kui ligikaudu 2 000 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 krediitdireiting. Uue taotleja puhul määratakse

krediidireiting kindlaks taotleja asjaomaste parameetritega ning automaatse võrdluse alusel, kus võrreldakse laenu taotleja isiku profiili heade ja halbade laenude statistiliste kliendigruppidega. Enam kui 2/3 uutest laenu taotlustest on heaks kiidetud. Mitmendat korda meie juurde pöörduvate klientide puhul kohaldame isiklikku krediidireitingut, mis põhineb isiku enda varasemal laenukäitumisel.

Laene antakse läbi agentide võrgustiku (nagu näiteks poed, rahavahetus ettevõtted, postiasutused) ja meie enda harukontorites. 2015. aasta lõpus oli meie piirkondlikud harukontorid Tiranas, Chisinaus, Baltis, Comrat ja Cahulis. IC annab laene ainult pangakontole ega tegele sularahaga. Teatud IC agendid teostavad sularahaoperatsioone ning tunnistavad sellest tulenevaid riske.

Tulubaasi kirjeldus

Kontserni tulu koosneb (i) laenulepingutega seotud teenustasudest, mida makstakse laenu taotluse vastuvõtmise ja käsitlemise, laenu andmise ning kehtivate laenu tingimuste muutmise eest; (ii) intressidest, mis makstakse tasumata põhisummal; ja (iii) mitmesugustest tasudest, mida kohaldatakse laenulepingu rikkumiste korral.

Kogu IC äritegevus rajaneb põhimõttel, et me vajame üksnes hea laenukäitumisega kliente ning me tahame vältida probleemseid ja lepinguid rikkuvaid kliente. Sellest tulenevalt tuleb suurem osa kontserni intressidest ja teenustasutuludest klienditelt, kellel on hea laenukäitumine. Kui rikutakse erinevaid laenulepingu tingimusi, siis kehtestatakse tasud, et kompenseerida kaotatud raha, mis oleks pidanud laekuma, kui klient oleks teinud laenumakseid vastavalt laenulepingule.

Kliendibaasi ja portfelli kirjeldus

2015. aasta lõpu seisuga oli IC andmebaasis rohkem kui 70 000 üksikisikut. Nendest enam kui 90% on töötajad. Naised moodustavad kliendibaasist üle poole. Umbes pooled kliendid on meie juurde tagasi pöördunud kliendid, kes on vähemalt ühe laenulepingu alusel oma laenu edukalt tagasi maksnud.

Laenuportfell (s.t laenu nõuete jääk korrigeerituna laenude ja garantiide väärtuse languse katteks moodustatud eraldistega) kasvas aasta võrdluses ligikaudu 30% võrra ja jõudis rekordilise umbes 5 miljoni euro tasemeni (2014: 3,9 miljonit eurot). Laenu portfell ei sisalda tulevikus saadaolevaid teenustasusid, mida klientide on legaalselt kohustatud maksma kui nad sõlmivad laenulepingu, kuid mille tähtaeg on tulevikus, vastavalt laenulepingule. Tulevikus saadaolevate tasude summa on 1.4 miljonit eurot 31. detsembri 2015 seisuga (2014: 0.95 miljonit eurot).

2015. aasta lõpu seisuga moodustasid ligikaudu 28% tavapärasest laenuportfelliga laenu tootud maksetähtajaga üle 12 kuu (2014: 30%). Ligikaudu 72% tavapärasest laenuportfelliga laenu tootud maksetähtajaga kuni 12 kuud (2014: 70%). Laenu tootud maksetähtajaga alla 2 kuu moodustasid tavapärasest laenuportfelliga vähem kui 5%.

Klientide laenukäitumise indeks (*customer performance index, CPI*): on näitaja, millega me mõõdame laenumaksete tegelikku sooritust võrdluses oodatavate laenumaksetega, lähtudes klientidega sõlmitud laenulepingute maksegraafikutest. 2015. aastal (ja kuni aastaaruande koostamise kuupäevani) tehti üle 90% oodatavatest laenumaksetest vastavalt laenulepingutele või maksimaalselt 30-päevase viivitusega.

Meeskonna ja tema töö tõhususe kirjeldus

2015. aasta lõpu seisuga oli kontsernis tööl 36 inimest (2014: 23). Kaalutud keskmine kontserni aastatulu töötaja kohta ületas 100 000 EUR (2014: 110 000 EUR). Jätkame tööprotsesside efektiivsuse tõstmist ning meeskonnaliikmete isikliku tööpanuse mõõtmist. Paljud uued töötajad liitusid aasta keskel, millest tulenevalt näeme nende produktiivsuse kasvu 2016. aastal.

Meeskonna palgatase (sealhulgas boonused) ületavad kohalike turgude keskmist ning finantssektori võrreldavaid tasemeid, nii palju kui kontsern nendest teadlik on. Meeskonna tööjõukulud ulatusid 335 tuhande euroni (2014: 203 tuhat eurot). Meid teeb õnnelikuks, kui meie meeskond teenib rohkem raha ning ettevõtte ja kasum kasvavad.

Kontsern teeb ka edaspidi märkimisväärseid investeeringuid oma tööprotsessidesse, meeskonna koolitusse ja toetavasse tarkvarasse. Iga-aastased kulutused IT arendamisele ületavad 100 tuhat eurot (2014: 50 tuhat 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 on saanud Moldova valitsuselt tegevusloa mikrofinantseerimisalaseks tegevuseks. ICA sai tegevusloa aprillis 2015 Albaania Keskpankalt.

ICE kui emattevõtte ei tegutse valdkonnas, kus on vaja litsentsi. ICE soovib olla läbipaistev, millest tulenevalt raporteerib kvartaalselt investoritele ja koostab raamatupidamist vastavalt IFRS'i standartitele.

Grupi laenulepingute tingimusi ja nende muudatusi kontrollib kontserniväline advokaat. Lepingutingimuste jõustamist jälgitakse ja kõigist raskustest riigi kohtusüsteemis antakse teada.

Investorsuhted

Kontserni investeerimistooteid kujundatakse vastavalt vajadustele ja neid käesolevas aastaaruandes ei kirjeldata. Kontsern korraldab ainult suunatud pakkumisi (Eesti väärtpaberituruseaduse § 12 lg 2), väljastades võlakirju või võttes laene, on kasvanud mitmesuguste institutsioonide ja edukalt tegutsevate ettevõtete huvi paigutada teatud summa vaba raha suhteliselt paindlikku, läbipaistvasse ja suure tootlusega finantstootesse. Investoritele saadetakse kvaratli tulemused. Samuti kontserni tütarettevõtted arendavad suhteid kohalike investoritega ning sõlmivad laenulepinguid kohalike investoritega kui intressimäär on rohkem soodsam ning väheneb valuutakursi riski.

Ka aktsionärid osalevad kontserni tegevuses investorite-laenuandjatena.

2015. aastal kaasas kontsern investoritelt lisakapitali rohkem kui 1 miljon eurot. Rohkem kapitali hankida ei olnud vajalik, kuna kontsern keskendus rohkem tööprotsessi sisemisele parandamisele, kliendisuhete haldamisele ja meeskonna koolitamisele. 2016. aastal kaasab kontsern tõenäoliselt oma portfelli laiendamiseks veel vähemalt 1,6 miljon eurot, sellest tulenevalt ootame nii laenuportfelli kui ka kontserni kohustuste kasvu.

Investoritele võlgnetavate summade kaalutud keskmine intressimäär ületas aastast 14%. 2015. aastal investoritele makstud intresside kogusumma oli üle 526 tuhande euro (2014: 436 tuhat eurot). Kontsern täitis probleemideta kõik oma kohustused.

2016. aasta eesmärgid

Kontsern kavatseb 2016. aasta lõpuks suurendada oma tavapärasest laenuportfelli vähemalt 7 miljoni euronit ilma, et klientide laenukäitumise indeks CPI väheneks (CPI > 90%) või et tegevuskulude osakaal võrreldes intressituluga märkimisväärselt kasvaks.

2016. aastal välja antavate laenude summa ületab eelduste kohaselt 14 miljonit eurot, eeldatavad tulud ületavad 4,5 miljonit eurot ja puhaskasumi marginaal on vähemalt 15%. Eeludslük omakapital 2016. aasta lõpus peaks olema vähemalt 1,8 miljonit eurot (pärast dividendimakseid). Me võime aasta kestel ome eesmärgi korrigeerida vastavalt Moldova leu kursi volatiilsusele. Valuutakursi risk võib olla äri kasvu takistavaks teguriks.

Juhtkonna hinnangul on IuteCredit jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

3 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandesaasta kohta

3.1 Konsolideeritud koondkasumiaruanne 31. detsember 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)

	Lisad	2015	2014
Intressi- ja teenustasu tulu	5	2 572 319	1 923 819
Tulu muudest tasudest	6	1 089 866	749 963
Tulud kokku		3 662 185	2 673 782
Intressikulu	7	-525 818	-436 760
Laenude allahindlus/ (allahindluse tühistamine)	8	-883 835	-646 676
Puhastulu kokku		2 252 532	1 590 346
Palgad ja muud tööjõukulud	9	-334 705	-203 239
Muud tegevuskulud	10	-692 557	-477 216
Amortisatsioonikulu	11,12	-32 065	-35 874
Tegevuskulud kokku		-1 059 326	-716 329
Valuutakursi kasum ja kahjum		-294 770	-134 677
Finantstulud, -kulud kokku		-294 770	-134 677
Kasum enne maksustamist		898 436	739 340
Tulumaks		-189 511	-164 585
Aruandeaasta kasum		708 925	574 755
Muu koondkasum			
Muu koondkasum, mida võib tulevikus liigitada kasumiks või kahjumiks:			
Kursivahede mõju välismaise ettevõtja tulemuste ümberarvestamisele		-208 602	-50 787
Muu koondkasum kokku		-208 602	-50 787
Kasumiosa, mis kuulub:			
Aktsionäridele		500 324	523 968
Kogu koondkasumi osa, mis kuulub:			
Aktsionäridele		500 324	523 968

3.2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne 31. detsember 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)

	Lisad	31.12.2015	31.12.2014
Varad			
Raha ja pangakontod	13	74 084	177 997
Laenud klientidele	8,14	5 073 174	3 914 308
Ettemaksed		11 600	8 004
Muud nõuded	15	81 267	86 102
Finantsinvesteeringud		10 000	0
Materiaalne põhivara	11	67 488	21 011
Immateriaalne põhivara	12	38 382	75 934
Varad kokku		5 355 995	4 283 356
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Laenud ja võlakirjad investoritelt	16	4 048 756	3 278 558
Muud kohustused	17	112 423	130 306
Kohustused kokku		4 161 179	3 408 864
Omakapital			
Aktsiakapital	18	275 200	275 200
Realiseerimata kursivahed		-293 304	-84 702
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		503 994	109 576
Aruandeaasta kasum		708 925	574 418
Omakapital kokku		1 194 815	874 492
Kohustused ja omakapital kokku		5 355 995	4 283 356

3.3 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)

	Aktsiakapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
1. jaanuar 2014	275 200	-33 915	184 476	425 761
Aruandeaasta kasum	0	0	574 418	574 418
Muu koondkasum	0	-50 787	0	-50 787
Makstud dividendid	0	0	-74 900	-74 900
31. detsember 2014	275 200	-84 702	683 994	874 492
1. jaanuar 2015	275 200	-84 702	683 994	874 492
Aruandeaasta kasum	0	0	708 925	708 925
Muu koondkasum	0	-208 602	0	-208 602
Makstud dividendid	0	0	-180 000	-180 000
31. detsember 2015	275 200	-293 304	1 212 919	1 194 816

Lisateave aktsiakapitali kohta on esitatud lisas 18.

3.4 Konsolideeritud rahavoogude aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)

	Lisad	2015	2014
Äritegevus			
Aruandesaasta kasum		708 925	574 418
Korrigeerimised:			
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja materiaalse põhivara kulum	11,12	32 065	36 211
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldised	8,14	883 835	646 676
Valuutakursside muutuste mõju		294 770	134 677
Intressi- ja teenustasu tulu	5	-2 572 319	-1 921 581
Intressikulu	7	525 818	436 760
Äritegevuse rahavood enne varade ja kohustuste muutust		-126 906	-92 838
Laenud klientide vastu vähenemine/suurenemine	8,14	-2 112 678	-1 811 764
Laenu- ja võlakirjakohustuste vähenemine/suurenemine	16	764 847	606 330
Muude varade vähenemine/suurenemine	15	1 239	-61 783
Muude kohustuste vähenemine/suurenemine	17	-17 883	97 964
Saadud intressid		2 137 900	1 742 141
Makstud intressid		-546 053	-433 856
Äritegevuse rahavoo muutus		100 464	46 194
Investeeringustegevus			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	11,12	-61 320	-17 097
Eesti Ühistupanga osade soetamine		-10 000	0
Investeeringustegevuse rahavoo muutus		-71 320	-17 097
Finantseerimistegevus			
Makstud dividendid		-180 000	-74 900
Finanteerimistegevuse rahavoo muutus		-180 000	-74 900
Raha ja selle ekvivalentide neto suurenemine/vähenemine		-150 856	-45 803
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	13	177 997	226 039
Raha ja selle ekvivalentide neto suurenemine/vähenemine		-101 013	-45 804
Valuutakursside muutuste mõju		-2 900	-2 238
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus	13	74 084	177 997
		31.12.2015	31.12.2014
Raha ja selle ekvivalendid hõlmavad:			
Sularaha kassas		142	25
Piiranguteta arvelduskonto		73 943	177 972

4 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

1 Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

Teave äriühingu kohta

IuteCredit Europe ASi (edaspidi: äriühing) ja tema tütaretttevõtjate (edaspidi koos: kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande väljastamine kinnitati juhatuse otsusega 31. mail 2016. Äriühingu omanikel on õigus muuta raamatupidamise aastaaruannet pärast selle väljastamist.

IuteCredit SRL ja Iuctecredit Albania SHA on krediitdiasutused, mille aktsionär on IuteCredit Europe AS. Käesolevas aruandeaasta aruandes viidatakse kui kontsern IuteCredit Europe ASi ja tema tütaretttevõtjate konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

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.

Konsolideerimise alus

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtte ja tütaretttevõtteid (IuteCredit SRLi ja IuteCredit Albania SHAd) 31. detsembri 2015 seisuga. Kontroll on saavutatud, kui kontsern on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuvale 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 muutuvale finantstulemusele;
- kontsern on suuteline kasutama oma mõjuvõimu investeerimisobjekti üle, et mõjutada selle finantstulemuse suurust.

Arvestuspõhimõtteid rakendatakse järjekindlalt tütaretttevõtjates omatava osaluse konsolideerimisel ning aluseks võetakse samad aruandeperioodid, mida kasutatakse emaettevõtja puhul. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel elimineeritakse kontsernisiseseid tehinguid ja jäägid, sealhulgas kontserni üksuste vaheliste tehingute tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Aruande valuuta

Raamatupidamise aastaaruanne esitatakse eurodes ja kõik summad on ümardatud lähima euron (EUR), kui ei ole märgitud teisiti. IuteCredit SRLi arvestusvaluuta on Moldova leu (MDL), IuteCredit Albania SHA arvestusvaluuta on Albaania lekk (ALL) ja IuteCredit Europe ASi arvestusvaluuta on euro.

Õiglase väärtuse hindamine

Õiglane väärtus on hind, mida saadaks juhul, kui hindamise kuupäeval müüdaks vara või tasutaks kohustus tavapärase äritehingu käigus sõltumatute turuosaliste vahel. Vara või kohustuse õiglane väärtus leitakse (sealhulgas tuletisinstrumentide väärtus) noteeritud hinna järgi aktiivsel turul.

Kõik varad ja kohustused, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse, või mille õiglased väärtused on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud, on klassifitseeritud vastavalt õiglase väärtuse hierarhiale, mis on kirjeldatud allpool ning põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

- Tase 1 — noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele;
- Tase 2 — hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad;
- Tase 3 — hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid ei ole otseselt või kaudselt jälgitavad.

Tulude kajastamine

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

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

Efektiivse intressimäära meetodit kasutatakse finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamiseks ning intressitulu või -kulu jaotamiseks asjakohasele perioodile. Efektiivne intressimäär on määr, millega finantsinstrumendi oodatava kasutusea jooksul toimuvaid prognoositud tulevase 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 efektiivse 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.

Tulud muudest tasudest kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel.

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) aruandeaasta kasumit Moldovas 2015. aastal määraga 12%. Lisaks maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende 6% maksumääraga. IuteCredit SRL maksis 2015. aastal maksuseaduse kohaselt tulumaksu, see summa oli arvutatud 2014. aasta maksutatava tulu põhjal.

Tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse Albaania äriühingute (Iutecredit Albania SHA) aruandeaasta kasumit Albaanias 2015. aastal määraga 15%. Lisaks maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende 15% maksumääraga. Iutecredit Albania SHA maksis 2015. aastal maksuseaduse kohaselt tulumaksu ettemaksu, see oli arvutatud vastavalt äriühingu kategooriale, nimetatakse Lihtsaks Tulumaksuks, mis kohaldatakse väiksematele ettevõtetele.

Välisvaluuta

Kontserni konsolideeritud finantsaruanded on esitatud eurodes, mis on ka emaettevõtte arvestusvaluuta. Kontsern määrab kindlaks iga ettevõtte jaoks tema arvestusvaluuta ja iga ettevõtte finantsaruanded on esitatud kasutades ettevõtte arvestusvaluutat.

i) Tehingud ja saldod

Tehingud välisvaluutas kajastatakse tütarettevõtte arvestusvaluutas tehingu toimumise päeva kursiga. Rahalised varad ja kohustused, mille vääringuks on välisvaluuta, kajastatakse arvestusvaluutas bilansipäeva kursiga. Ümberhindlusest tekkinud vahed kajastatakse kasumiaruandes.

Mitte-rahalsed kirjed, mida kajastatakse ajaloolise kursiga, hinnatakse ümber esialgse tehingupäeva kursiga.

ii) Kontserni ettevõtted

Konsolideerimisel hinnatakse välismaiste tütarettevõtete varad ja kohustused ümber bilansipäeva kursiga ning tulud ja kulud hinnatakse ümber tehingupäev kursiga. Ümberhindlusest tekkinud kursivahed kajastatakse muu koondkasumi koosseisus.

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 valuutapositsioonide ümberhindlusest saadud kasumi või kahjumina.

Euroopa Keskpanga, Moldova Keskpanga ja Albaania Keskpanga kehtestatud valuutakursid (EUR / välisvaluuta ühik) on kasutatud kontserni aruandeaasta aruande koostamisel olid järgmised:

Aruande kuupäev	MDL	USD	ALL
31.12.2014	18,9966	1,2141	140,14
31.12.2015	21,4779	1,0887	137,28

Keskmine periood	MDL	USD	ALL
01.01.14 – 31.12.14	18,6321	1,3292	139,70
01.01.15 – 31.12.15	20,8980	1,1043	139,74

Raha ja selle ekvivalendid

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

Finantsvarad

Esmane arvelevõtmine

i) Esmasel arvelevõtmisel klassifitseeritakse finantsvarad kas finantsvaardeks õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande või laenuks ja nõueteks. Finantsvarad võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses, millele lisatakse kõigi finantsvarade puhul, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, nende soetamisega otseselt seotud tehingukulud.

ii) Edasine kajastamine

Edasisel kajastamisel klassifitseeritakse finantsvarad laenuudeks ja nõueteks.

Laenud ja nõuded ning laenude väärtuse languse katteks moodustatud eraldised

Klientide võlgnevuste jääke kajastatakse laenudena ja nõuetena klientide vastu korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederivatiivsed 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 aruandeaasta 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).

Kontsern arvestas 2015. 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 probleemplaenude hinnanguline osakaal, mis kantakse kahjumisse (C_0). Juhatus määras diskontomääraks 20% (2014: 15%).

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

Kus:

C_t = puhas sissetulev rahavoog perioodil

C_0 = probleemplaenude hinnanguline osakaal, mis kantakse kahjumisse

r = diskontomäär

t = aastate arv, mille jooksul võlgnevusi sisse nõutakse

2015. aasta oktoobrist detsembrini antud laenudega seoses arvestati esinenud, kuid teatamata kahjude eraldis. Selle eraldise arvutamisel lähtutakse varasemast laenukäitumisest ja aluseks võetakse laenude nüüdispuhasväärtus.

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.

Kulumit 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. Kulumit arvestatakse lineaarselt 3–10 aasta jooksul.

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.

Eraldised

Eraldised kajastatakse, kui kontsernil tekib 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. Kui kontsern eeldab osalise või terve eraldise hüvitamist, siis hüvitatud eraldi kajastatakse varana, kuid ainult siis kui raha laekumine on põhimõtteliselt kindel. Kulu seoses eraldisega kajastatakse kasumiaruandes neto hüvitisena.

Kui raha ajaväärtus on oluline, siis eraldis diskonteeritakse käesoleva hetke maksu-eeldse intressiga. Kui kasutatakse diskonteerimist, siis eraldise suurenemine seoses ajaväärtusega kajastatakse finantskuludes.

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 langusest tingitud kahjum

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

3 Uute ja/või muudetud IFRS standardite ja IFRIC-i tõlgenduste rakendamine

Alates 1. jaanuarist 2015 on kontsern rakendanud järgnevaid uusi ja/või muudetud IFRS standardeid:

- Muudatustekogumik "Iga-aastased IFRSide parandused ajavahemikuks 2011–2013"
- Tõlgendus IFRIC 21 — *Lõivud*

„Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikus 2011 – 2013“ on kogumik järgmistest muudatustest:

- IFRS 3 *Ärjühendused*
- IFRS 13 *Õiglase väärtuse määrtmine*
- IAS 40 *Kinnisvarainvesteeringud*

Tõlgendus IFRIC 21 — *Lõivud*

Tõlgendus käsitleb valitsuse poolt kehtestatud maksude ja lõivude raamatupidamisarvestust (v.a tulumaks). Maksukohustus kajastatakse finantsaruannetes kohustuse tinginud sündmuse toimumise hetkel. Selle tõlgenduse rakendamine ei avaldanud mõju kontserni finantsaruannetele.

Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud standardid

Kontsern ei ole rakendanud järgnevaid IFRS-i ja IFRIC-i tõlgendusi, mis on käesoleva raamatupidamisaruande avaldamise kuupäevaks vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud:

IAS 1 *Finantsaruannete esitamine* muudatused: *Avalikustamisalgatus*
(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

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

IAS 7 *Rahavoogude aruanded: Avalikustamisalgatus* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega täiendatakse aruande lugejatele kontserni finantseerimistegevuse kohta antavat informatsiooni. Ettevõtte on kohustatud avalikustama täiendavaid andmeid finantseerimistegevusega seotud kohustuste rahaliste ja mitterahaliste muutuste kohta, näiteks, avalikustades raamatupidamise aastaaruande lisades finantseerimistegevusega seotud kohustuste bilansiliste maksumuste muutuste analüüsi. Muudatuste rakendamine ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega -tulemusi, kuid võib muuta kontserni poolt avalikustatavat teavet.

IAS 12 *Tulumaks: Edasilükkunud tulumaksuvara kajastamine kasutamata maksukahjumitelt* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega täpsustatakse, kuidas arvestada edasilükkunud tulumaksuvara õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt arvestatud realiseerumata kahjumitelt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IAS 16 *Materiaalsed põhivarad* ja IAS 38 *Immateriaalsed varad* muudatused: *Aktsepteeritavate amortisatsioonimeetodite täpsustamine*
(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatuses antakse täiendavaid juhiseid materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsiooni arvestamiseks. Selgitatakse, et tulupõhist meetodit ei peeta vara kasutamise kajastamiseks

sobivaks. Muudatuse rakendamine ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele, kuna kontsern ei kasuta tulupõhiseid kulumiarvestuse ja amortisatsioonimeetodeid.

IAS 19 Hüvitised töötajatele muudatused

(kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatused puudutavad töötajate poolt kindlaksmääratud hüvitistega plaani tehtavate sissemaksete raamatupidamisarvestust. Kuna kontserni töötajad ei tee selliseid sissemaksid, ei avalda selle muudatuse rakendamine mõju kontserni finantsaruannetele.

IAS 27 muudatused Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata finantsaruannetes

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatustega taaskehtestatakse kapitaliosaluse meetodi kasutamise võimalus tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute kajastamisel ettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 11 Ühised ettevõtmised muudatus: Ühistegevuses osaluse omandamise kajastamine

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IFRS 11 käsitleb osaluse kajastamist ühisettevõtetes ja ühistegevustes. Muudatuses antakse täiendavaid juhiseid selle kohta, kuidas kajastada raamatupidamises osaluse omandamist ühiselt kontrollitavates varades ja kohustustes, mis sisaldavad üht või mitut äritegevust. Kuna kontsernil puuduvad ühisettevõtted ja ühistegevused, seega selle tõlgenduse rakendamine ei avaldanud mõju kontserni finantsaruannetele.

IFRS 9 Finantsinstrumendid

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

IFRS 9 asendab standardi IAS 39. Standard kehtestab uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistiku, finantskohustuste raamatupidamisliku kajastamise nõuded, finantsvarade allahindluse reeglistiku ja riskimaandamisarvestuse erireeglid. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 28 muudatused — Investeeringisettevõtted: konsolideerimiserandi rakendamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

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

IFRS 10 ja IAS 28 muudatused — Varade müügi ja üleandmise tehingud investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel (heakskiitmine määramata ajaks edasi lükatud)

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 mitte kvalifitseeruvate varade puhul osaliselt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 14 Regulaatiivsed edasilükkunud saldod

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Standard lubab ettevõtetel IFRS-i esmakordsel rakendamisel jätkata regulaatiivsete varade ja kohustuste kajastamist. Tagamaks finantsaruannete võrreldavust ettevõtetega, kes juba rakendavad IFRSi ega kajasta selliseid saldosisid, nõuab standard regulaatiivsete määrade mõju kajastamist muudest varadest ja kohustustest eraldi. Ettevõtetel, kes juba kajastavad oma

finantsaruandeid vastavuses IFRSiga ei ole lubatud antud standardit rakendada. Standardi rakendamine ei avalda kontsernile mingit mõju.

IFRS 15 Kliendilepingutest saadav tulu

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Standardiga IFRS 15 kehtestatakse 5-astmeline mudel, mida hakatakse rakendama kliendilepingutest teenitavale tulule sõltumata tegevusalast ja tulutehingu liigist. Lisaks suurenevad oluliselt avalikustamisnõuded. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 16 Rendiarvestus

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Standard IFRS 16 asendab standardi IAS 17 ja täpsustab, kuidas kajastada, mõõta ja esitada rente ning millised on avalikustamise nõuded finantsaruannetes. Standardi kohaselt kajastavad rentnikud kõiki rentidega seotud varasid ja kohustusi ühtse mudeli alusel bilansis, v.a. juhul kui rendiperioodi pikkus ei ületa 12 kuud või renditava vara väärtus on väheoluline. Rendileandjate jaoks jääb rentide kajastamine suures osas muutumatuks. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS-ide täiendused

2013. aasta detsembris andis IASB välja muudatustekogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2010–2012" (kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele):

- IFRS 2 *Aktsiapõhine makse*
- IFRS 3 *Äriühendused*
- IFRS 8 *Tegevussegmentid*
- IFRS 13 *Õiglase väärtuse mõõtmine*
- IAS 16 *Materiaalsed põhivarad*
- IAS 24 *Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine*
- IAS 38 *Immateriaalsed varad*

2014. aasta septembris andis IASB välja muudatustekogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2012–2014" (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele):

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

Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada kontserni arvestuspõhimõtteid ja avalikustatavat teavet, kuid need ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega -tulemusi.

Kontsern plaanib rakendada ülaltoodud standardid ja tõlgendused nende jõustumise päeval, eeldusel, et need on EL-i poolt heakskiidetud.

4 Üldised riskijuhtimise põhimõtted

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

- 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 ja Albaania piirkonnast);
- kontserni kohustused võrreldes laenuportfelliga, mille puhul on seatud eesmärk, et laenuportfell kasvaks kontserni kohustustest kiiremini;
- võlgade sissenõudmise määrad;

- iga töötaja tööoperatsioonide arv ja erinevatele operatsioonidele kuluv aeg – töö tõhususe suurendamiseks;
- kontserni tegelikud majandustulemused võrreldes eelarves märgitud tulemustega.

Kontsern 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 konkurentsiolukorra 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 krediidid korrigeerimised) bilansiline väärtus vastab nende õiglasele väärtusele.

31. detsembri 2015. aasta seisuga oli intressi kandvate laenude ja võlakohustuste õiglane väärtus vastavalt 5,073 miljonit eurot ja 4,049 miljonit eurot ning nende bilansiline väärtus oli samuti vastavalt 5,073 miljonit eurot ja 4,049 miljonit eurot.

Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus kajastatakse summas, mille eest saaks finantsinstrumenti huvitatud osaliste vahelises tehingus vahetada, välja arvatud sunniviisiline või likvideerismüük. 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

Kontserni laene maksavad tagasi Moldova tuhandete tööandjate (äriühingute) töötajad. Kontserni jätkusuutlikkus ja kasumlikkus sõltub nende tööandjate majanduslikust jätkusuutlikkusest. Kontsern järgib 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, kasumi/kahjumina.

Alljärgnevas tabelis on esitatud tundlikkus USD ja EUR; MDL ja EUR; ALL ja EUR vahetuskursi piisavalt tõenäolise muutuse suhtes eeldusel, et kõik teised muutujad jäävad samaks.

Vahetuskursi volatiilsus

Valuuta	Valuutakurss		
	EUR	EUR	EUR
	31. detsember 2013	31. detsember 2014	31. detsember 2015
MDL	17,9697	18,9966	21,4779
USD	1,3791	1,2141	1,0887
ALL	140,20	140,14	137,28

Valuuta	Muutus	Mõju maksustamisele kasumile
2015		
MDL	-11,55%	-530 408
USD	11,52%	-8 589
ALL	2,08%	11 180
2014		
MDL	-5,41%	-209 225
USD	13,59%	-8 955

Tütarettevõtja IuteCredit Albania SHA alustas 2015. aastal tegevust kohalikus valuutas (ALL), sellest tulenevalt ei ole võrdlusandmeid 2014. aasta kohta.

Vahetuskursi volatiilsus kujutab endast märkimisväärset kahjuriski, sest kõik tütarettevõtete laenutooded on riigisest seaduste kohaselt fikseeritud ning väljastatakse ja makstakse tagasi riigi omavaluutas (MDL ja ALL), kuid kontserni olulised kohustused investorite ees on võetud teises valuutas. Aastatel 2008–2015 oli MDL vahetuskursi volatiilsus ligikaudu 20% nii EUR kui ka USD puhul.

Kontsern on vahetuskursi volatiilsuse suhtes tundlik ainult siis, kui (i) kontsernile investeerimissumma laenamise ja (ii) kontserni poolt investeerimissumma tagastamise (ühekordne makse) väärtuspäeval on vahetuskursid erinevad. Arvestades, et 31. detsembri 2015. aasta seisuga moodustasid kontserni kohustused 4,2 miljonit eurot, tähendaks MDL ning USD ja EUR vahetuskursi 20% halvenemine investeeringute tähtpäevaks 0,48 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 33% kontserni kogu kulubaasist ja ligikaudu 0,53 miljonit eurot aastas. MDL väärtuse 20% vähenemise tagajärjel kasvaksid finantskulud ligikaudu 0,84 miljoni euro võrra. Kulude selline suurenemine ei tekita probleeme, arvestades kontserni toodete marginaali.

Vahetuskursi volatiilsuse mõju leevendamiseks on kontsern võtnud järgmised meetmed:

- kohustuste valuutade mitmekesistamine – kohustused on võetud EUR-des (ligikaudu 96%), USD-s (ligikaudu 2%) ja ka MDL-des (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 laenukulusid 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.

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

2015	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
MDL	+/- 100	+/- 48 751
MDL	+/- 300	+/- 146 253
MDL	+/- 500	+/- 243 754

2015	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
ALL	+/- 100	+/- 5 041
ALL	+/- 300	+/- 15 123
ALL	+/- 500	+/- 25 206

2014	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
MDL	+/- 100	+/- 41 634
MDL	+/- 300	+/- 124 902
MDL	+/- 500	+/- 208 170

Laenud võlausaldajatelt

2015	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
EUR	+/- 100	+/- 38 513
EUR	+/- 300	+/- 115 539
EUR	+/- 500	+/- 192 564

USD	+/- 100	+/- 735
USD	+/- 300	+/- 2 204
USD	+/- 500	+/- 3 674

MDL	+/- 100	+/- 792
MDL	+/- 300	+/- 2 375
MDL	+/- 500	+/- 3 958

2014	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
EUR	+/- 100	+/- 31 407
EUR	+/- 300	+/- 94 222
EUR	+/- 500	+/- 157 036

USD	+/- 100	+/- 659
USD	+/- 300	+/- 1 977
USD	+/- 500	+/- 3 295

MDL	+/- 100	+/- 527
MDL	+/- 300	+/- 1 581
MDL	+/- 500	+/- 2 635

Krediidirisk

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

Maksimaalne krediidirisk enne tagatist või muid krediidikvaliteeti parandavaid kokkuleppeid

Bilansilise varaga seotud krediidiriskipositsioonid	31.12.2015	31.12.2014
Raha ja pangakontod	74 084	177 997
Laenud klientidele	5 073 174	3 914 308
Ettemaksed	11 600	8 004
Muud nõuded	81 265	86 103
Finantsinvesteeringud	10 000	0
Kokku	5 250 123	4 186 412

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on maandatud iga tütarettevõtte poolt. Kontserni laenutooted on tagatiseta tarbimislaenud maksetähtajaga vähemalt 1 kuu ja mitte üle 18 kuu; laenusummad moodustavad ligikaudu 100 eurot ja mitte rohkem kui ligikaudu 2 000 eurot ning aastapõhine intressimäär (APR) on sõltuvalt laenusummast, maksetähtajast ja kliendi tüübist vahemikus 45–180% aastas.

Kontsern teenindab ainult kliente, kellel on alaline töökoht ja stabiilne sissetulek. Laenude andmise aluseks on isiku kindlakstegemine ja isiklik krediidireiting. Uue taotleja puhul määratakse krediidireiting 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 krediidireitingut, mis põhineb isiku enda varasemal laenukäitumisel.

Palun vaata Lisa, peatükki „Laenud ja nõuded ning laenude väärtuse languse katteks moodustatud eraldised“ ja „Eraldised“, kus on välja toodud kuidas kontsern teostab laenude väärtuse languse protseduuri.

Likviidsusrisk seoses „Saadud laenud“ on maandatud grupi poolt. Seda punkti on käsitletud peatükis „Vahetuskursi volatiilsus“

Antud laenud, maksetähtaeg

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31. detsembril 2015 lõppenud aruandesaasta	4 081 080	992 093	5 073 173
31. detsembril 2014 lõppenud aruandesaasta	3 468 117	703 814	4 171 931

Saadud laenud, maksetähtaeg

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31. detsembril 2015 lõppenud aruandesaasta	1 692 756	2 356 000	4 048 756
31. detsembril 2014 lõppenud aruandesaasta	1 401 557	1 877 001	3 278 558

Likviidsuspuudujääk

	Kuni 1 aasta	1–5 aastat	Kokku
31. detsembril 2015 lõppenud aruandesaasta	2 388 324	-1 363 907	1 024 417
31. detsembril 2014 lõppenud aruandesaasta	2 066 560	-1 173 187	893 373

Operatsioonirisk

Materiaalse vara või andmete kahjustumine

Kontserni tööprotsess hõlmab andmetöötlust. Andmete kaotsimineku ja tööd toetava materiaalse vara kahjustamise riski tuleb maandada, et kontsernil oleks võimalik tööd oluliste katkestusteta jätkata.

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

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

Lisaks on oluline materiaalne vara kindlustatud selle asendamise maksumuses.

Klientide pettused või suutmatuse

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

Selle riski maandamiseks võetavad meetmed kuuluvad kontserni oskusteabe hulka ja neid aruandeaasta 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).

Kontsern jätab rahuldamata umbes kolmandiku uutest laenuotlustest. Laenu tagastamise tahtmatuse või suutmatuse 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. Püsikliendid saavad valida suurema hulga toodete seast; valik sõltub nende laenukäitumisest. Krediitkulukuse määra vähendatakse ja ka tähtaega võib pikendada kuni 18 kuuni.

Sisemised riskid

Sisekasutaja pettus või suutmatuse

Sisekasutaja, 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:

- 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;
- isiklik vastutus ja jälgitavus. Kõik IuteCrediti olulised tööoperatsioonid (uue laenuotluse sisestamine, otluse andmete kontrollimine, otluse heakskiitmine, laenulepingu sõlmimine, laenu väljastamine, laenu tagasimaksete kajastamine ja võlgade sissenõudmine) on nime, kuupäeva, kellaaja ja sisu järgi jälgitavad;
- 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;
- laenu väljastamise protsessis täidetavate ülesannete mitmekesistamine. Tavaliselt osaleb laenu väljastamises vähemalt kolm töötajat. Üks sisekasutaja ei saa eraldiseisvalt pettust toime panna;
- juhtkonna ülesannete mitmekesistamine. Kontserni rahalisi küsimusi haldavad erinevad isikud: kohalik finantsjuht ja tegevjuht ja samuti grupi CFO, kes on aktsionäride otsese kontrolli all.

Vead süsteemi ülesehituses

Kontserni 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 teenustasu tulu

	2015	2014
	EUR	EUR
Klientidele antud laenude intressid	540 337	464 417
Klientidele antud laenudega seotud teenustasud	2 028 589	1 458 994
Muud intressid	3 393	408
Kokku	2 572 319	1 923 819

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

6 Tulu muudest tasudest

	2015	2014
	EUR	EUR
Klientidele antud laenudega seotud leppetrahvid	723 771	507 120
Klientidele antud laenudega seotud muud tasud	196 516	173 140
Tulu muudest tasudest	169 578	69 703
Kokku	1 089 866	749 963

7 Intressikulu

	2015	2014
	EUR	EUR
Võlausaldajatele võlgnetavatelt summadelt arvestatud intressid	-525 818	-436 760
Kokku	-525 818	-436 760

8 Laenude väärtuse allahindlus/ (allahindluse tühistamine)

	Laenud	Lisa
	EUR	
1. jaanuar 2014	-410 138	
Aasta jooksul lisandunud	-646 676	
Kasutatud	149 381	
Kursivahed	38 242	
31. detsember 2014	-869 191	14
1. jaanuar 2015	-869 191	
Aasta jooksul lisandunud	-883 835	
Kasutatud	673 890	
Kursivahed	116 225	
31. detsember 2015	-962 910	14

2014 ja 2015 aastal on kontsern allahindluse arvutanud statistiliselt ajaloolise informatsiooni põhjal.

9 Palgad ja muud tööjõukulud

	2015	2014
	EUR	EUR
Palgakulud	-262 684	-159 925
Sotsiaalkindlustuskulud	-63 461	-38 150
Ravikindlustuskulud	-7 410	-5 164
Muud kulud	-1 150	0
Kokku	-334 705	-203 239

10 Muud tegevuskulud

	2015	2014
	EUR	EUR
Reklaamikulud	-147 066	-129 355
Kontorite rendikulud	-55 772	-46 884
Sisseostetud teenused	-355 255	-220 933
Muud tegevuskulud	-134 464	-80 044
Kokku	-692 557	-477 216

11 Materiaalne põhivara

Muu mööbel ja seadmed

	EUR
Soetusmaksumus või -väärtus	
31. detsember 2013	60 809
Soetamine	10 383
Kursivahed	-3 346
31. detsember 2014	67 846
Soetamine	59 224
Kursivahed	-15 238
31. detsember 2015	111 831
31. detsember 2013	-39 337
Aruandeaastal arvestatud kulum	-9 804
Kursivahed	2 306
31. detsember 2014	-46 835
Aruandeaastal arvestatud kulum	-8 365
Kursivahed	10 857
31. detsember 2015	-44 343
Bilansiline jääkmaksumus	
31. detsember 2015	67 488
31. detsember 2014	21 011

12 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara	Kokku
	EUR	EUR
Soetusmaksumus või -väärtus		
31. detsember 2013	124 253	124 253
Soetamine	6 714	6 714
Kursivahed	143	143
31. detsember 2014	131 110	131 110
Soetamine	2 096	2 096
Kursivahed	-27 068	-27 068
31. detsember 2015	106 138	106 138

Kulum ja väärtuse langus

31. detsember 2013	-24 506	-24 506
Aruandeaastal arvestatud kulum	-26 070	-26 070
Kursivahed	-4 600	-4 600
31. detsember 2014	-55 176	-55 176
Aruandeaastal arvestatud kulum	-23 700	-23 700
Kursivahed	11 120	11 120
31. detsember 2015	-67 757	-67 757

Bilansiline jääkmaksumus

31. detsember 2015	38 382	38 382
31. detsember 2014	75 933	75 933

13 Raha ja pangakontod

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Sularaha kassas	142	25
Pangakontod	73 943	177 972
Kokku	74 084	177 997

14 Laenud klientidele

Seisuga 31. detsember 2015	Tähtaeg ei ole ületatud ja väärtus ei ole langenud	Tähtaeg on ületatud, kuid väärtus ei ole langenud	Väärtuse langus	Kokku
Bruto summa laenud eraisikutele	4 577 574	229 517	514 265	5 321 355
Muud laenud eraisikutele	4 327	0	0	4 327
Intress laenudelt eraisikutele	51 349	191 955	467 097	710 401
Laenude allahindlus	0	0	-962 910*	-962 910
Kokku	4 633 250	421 472	18 472	5 073 173

Seisuga 31. detsember 2014	Tähtaeg ei ole ületatud ja väärtus ei ole langenud	Tähtaeg on ületatud, kuid väärtus ei ole langenud	Väärtuse langus	Kokku
Bruto summa laenud eraisikutele	3 329 640	264 678	571 945	4 166 263
Muud laenud eraisikutele	5 668	0	0	5 668
Intress laenudelt eraisikutele	0	73 633	537 935	611 568
Laenude allahindlus	0	0	-869 192*	-869 192
Kokku	3 335 308	338 311	240 688	3 914 307

* Sisaldab esinenud, kuid teatamata kahjude eraldist (IBNR).

Täiendav informatsioon laenude allahindluse kohta on toodu lisa 8.

15 Muud nõuded

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Inkassofirmade nõuded	69 447	80 570
Muud nõuded	11 818	5 533
Kokku	81 265	86 103

16 Laenud ja võlakirjad investoritelt

	31.12.2015	Järelejäänud tähtaeg		Valuuta	Intress
		Kuni 1 aasta	1–5 aastat		
Võlausaldaja	2 727 927	1 647 927	1 080 000	EUR, MDL	10-16%
Võlakirjad A4	240 000	0	240 000	EUR	16,00%
Võlakirjad A5	506 000	0	506 000	EUR	16,00%
Võlakirjad A6	530 000	0	530 000	EUR	16,00%
Kogunenud intressid	44 829	44 829	0	EUR, MDL	
Kokku	4 048 756	1 692 756	2 356 000		

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

17 Muud kohustused

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Võlad tarnijatele	26 897	17 547
Võlad töötajatele	8 637	7 398
Maksukohustus	73 622	96 571
Ettemakstud tulud	1 801	5 025
Muud kohustused	1 467	3 766
Kokku	112 423	130 306

18 Aktsiakapital

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Aktsiakapital	275 200	275 200
Aktsiate arv	43 000	43 000
Aksia nimiväärtus	6,40	6,40

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

2015 aastal on aktsionärid välja kuulutanud ja välja maksnud dividende summas 180 tuhat EUR (74,9 tuhat EUR 2014 aastal).

Dividendi maksetega ei kaasne tulumaksukulu ega kohustust, kuna dividendide tulumaks on varasemalt juba makstud tütarettevõtete poolt.

19 Investeeringud tütarettevõtjatesse

Nimi	Riik	Osalus	
		31.12.2015	31.12.2014
IuteCredit SRL	Moldova	100%	100%
IuteCredit Albania SHA	Albaania	100%	100%

IuteCredit SRL osteti 28. novembril 2008.

IuteCredit Albania SHA asutati 4. augustil 2014.

20 Varade ja kohustuste õiglase 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 õiglase väärtus kindlaks mitmesuguste hindamismeetodite, sh matemaatiliste mudelite abil. Mudelite sisendid saadakse jälgitavatest turuandmetest, kui need on olemas. Jälgitavate turuandmete puudumise korral määratakse õiglase 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. taseme all, kuna nende puhul kasutatakse olulisi mittejälgitavaid sisendeid.

Õiglase väärtuse hierarhia finantsinstrumentide puhul, mida ei mõõdata õiglases väärtuses, 31. detsember 2015 (EUR):

		Õiglase väärtuse hindamine, võttes aluseks			Kokku
		Aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad (1. tase)	Olulised jälgitavad sisendid (2. tase)	Olulised mittejälgitavad sisendid (3. tase)	
	Hindamise kuupäev				
Varad, mille puhul esitatakse õiglase väärtus	31.12.2015				
Laenud klientidele ja viitlaekumised klientidelt		0	0	5 069 400	5 069 400
Kohustused, mille puhul esitatakse õiglase väärtus	31.12.2015				
Laenumaksed ja kogunenud intressivõlad		0	3 278 558	0	3 278 558
Varad, mille puhul esitatakse õiglase väärtus	31.12.2014				
Laenud klientidele ja viitlaekumised klientidelt		0	0	3 914 308	3 914 308
Kohustused, mille puhul esitatakse õiglase väärtus	31.12.2014				
Laenumaksed ja kogunenud intressivõlad		0	4 048 756	0	4 048 756

21 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 pooled on aktsionärid, nõukogu ja juhatuse liikmed, juhtkonna võtmeisikud, nende lähisugulased ja enamusosalusega äriühingud, samuti sidusettevõtjad. Seotud pooltega tehakse tehinguid tavapärase äritegevuse käigus. Seotud pooltega tehtud tehingute mahud, saldod aasta lõpu seisuga ning tehingutega seotud tulud ja kulud aasta jooksul on järgmised:

		Saadud laenud	Laenudelt makstud intressid	Ostud	Kohustused ja viitvõlad
Aktsionärid	2015	76 000	12 132	46 000	150 959
	2014	218 500	16 693	59 001	169 756

22 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 *Konsolideerimata finantsaruanded* mõistes.

22.1 Koondkasumiaruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)

	2015	2014
Intressitulu	242 302	210 668
Intressikulu	-517 599	-433 873
Puhas intressitulu	-275 297	-223 205
Tulu muudest tasudest	7	0
Muud tegevustulud kokku	7	0
Puhastulu kokku	-275 290	-223 205
Palgad ja muud tööjõukulud	-75 821	-29 091
Muud tegevuskulud	-124 466	-71 607
Amortisatsiooni kulu	-3 855	-3 530
Tegevuskulud kokku	-204 142	-104 229
Valuutakursi kasum ja kahjum	14 640	15 940
Finantstulud, -kulud kokku	14 640	15 940
Saadud dividendid	188 000	413 000
Kasum enne maksustamist	-276 792	101 507
Tulumaks	-23 611	0
Aruandeaasta kasum/kahjum	-300 403	101 507
Muu koondkasum		
Muu koondkasum, mida võib tulevikus liigitada kasumiks või kahjumiks:		
Kursivahede mõju välismaise ettevõtja tulemuste ümberarvestamisele	0	0
Muu koondkasumid kokku	0	0
Kasumiosa, mis kuulub:		
Aktsionäridele	-300 403	101 507
Kogu koondkasumi osa, mis kuulub:		
Aktsionäridele	-300 403	101 507

22.2 Finantsseisundi aruanne seisuga 31. detsember 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)

	31.12.2015	31.12.2014
Varad		
Raha ja pangakontod	1 763	22 957
Laenud klientidele	2 973 584	2 689 831
Ettemaksed	2 258	682
Finantsinvesteeringud	10 000	0
Investeeringud tütarettevõtjatesse	383 581	383 581
Materiaalne põhivara	2 645	1 871
Immateriaalne põhivara	2 133	5 333
Varad kokku	3 375 964	3 104 254
Omakapital ja kohustused		
Laenud ja võlakirjad investoritelt	3 968 029	3 224 434
Muud kohustused	13 238	4 720
Kohustused kokku	3 981 267	3 229 154
Aktsiakapital	275 200	275 200
Ülekurs	37 761	37 761
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-918 263	-437 860
Omakapital kokku	-605 302	-124 899
Kohustused ja omakapital kokku	3 375 964	3 104 254

22.3 Omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)

	Aktsiakapital	Ülekurs	Jaotamata kasum	Kokku
1. jaanuar 2014	275 200	37 761	-464 467	-151 506
Aruandeaasta kasum	0	0	101 507	101 507
Koondkasum kokku	0	0	101 507	101 507
Makstud dividendid			-74 900	-74 900
31. detsember 2014	275 200	37 761	-437 860	-124 899
1. jaanuar 2015	275 200	37 761	-437 860	-124 899
Aruandeaasta kasum	0	0	-300 403	-300 403
Koondkasum kokku	0	0	-300 403	-300 403
Makstud dividendid	0	0	-180 000	-180 000
31. detsember 2015	275 200	37 761	-918 264	-605 303

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

	31.12.2015	31.12.2014
Emaettevõtja konsolideerimata omakapital	-605 302	-124 899
Tütarettevõtja väärtus emaettevõtja konsolideerimata finantsseisundi aruandes (miinus)	-383 581	-383 581
Tütarettevõtja väärtus arvatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	2 183 698	1 382 973
Kokku	1 194 815	874 493

22.4 Rahavoogude aruanne 31. detsembril 2015 lõppenud aruandeaasta kohta (EUR)

	2015	2014
Äritegevus		
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-276 792	101 507
Korrigeerimised:		
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja materiaalse põhivara kulum	3 855	3 530
Valuutakursside muutuste mõju	-14 640	-15 940
Intressitulu	-242 302	-210 668
Intressikulu	517 599	433 873
Dividendid tütarettvõtetest	-188 000	-413 000
Äritegevuse rahavood enne varade ja kohustuste muutust	-200 281	-100 698
Laenu- ja võlakirjakohustuste suurenemine/vähene mine	-256 576	-318 612
Muude varade suurenemine/vähene mine	710 559	555 415
Muude kohustuste suurenemine/vähene mine	8 518	4 549
Saadud intressid	236 118	480
Makstud intressid	-516 102	-432 390
Äritegevuse rahavoo muutus	182 516	-190 558
Investeeringustegevus		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	-1 430	-2 201
Saadud dividendid	188 000	413 000
Sissemakse tütarettvõtjasse	0	-107 647
Eesti Ühistupanga osad	-10 000	0
Investeeringustegevuse rahavoo muutus	176 570	303 152
Finantseeringustegevus		
Makstud dividendid	-180 000	-74 900
Finanteeringustegevuse rahavoo muutus	-180 000	-74 900
Raha ja selle ekvivalentide neto suurenemine/vähene mine	-21 194	-63 004
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	22 957	85 961
Raha ja selle ekvivalentide neto suurenemine/vähene mine	-21 194	-63 004
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus	1 763	22 957
Raha ja selle ekvivalendid hõlmavad:	31.12.2015	31.12.2014
Sularaha kassas	0	0
Piiranguteta arvelduskonto	1 763	22 957

5 Audiitori aruanne

6 Kasumi jaotamise ettepanek

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

Äriühingu jaotamata kasum:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2014	683 994
2015. aastal väljamakstud dividendid	-180 000
2015 aasta aruandeaasta kasum	708 925
Jaotamata kasum kokku seisuga 31.12.2015	1 212 919
Dividendide väljamaksmine	-177 000
Jaotamata kasumi jääk pärast kasumi jaotamist	1 035 919

7 Juhatuse allkiri 2015. aruandeaasta aruandele

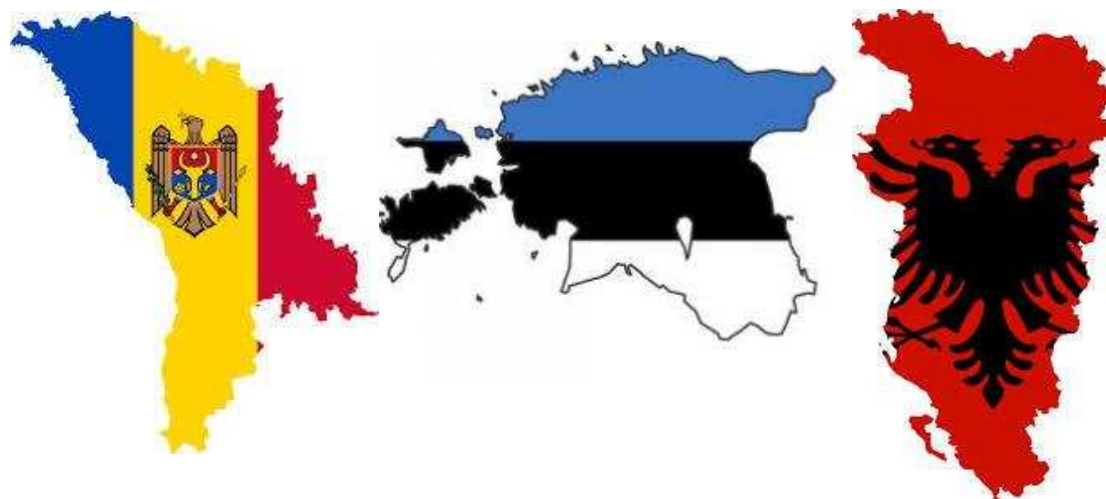
Äriühingu juhatus on kinnitanud 2015. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

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

31. mai 2016

Tarmo Sild

juhatuse liige



DIGITAALALKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIM	FAILI SUURUS
ICE ANNUAL REPORT 2015 EST 31.05.2016.doc	879 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIM	ISIKUKOOD	AEG
1	Tarmo Sild	37510135211	31.05.2016 11:28:36 +03:00

ALLKIRJAKEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJASERTIFIKAADI SEERIANUMBER

79775415227832555576895961848071102290

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIM VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK2011 7B6AF2 55 50 5C B8 D9 7A08 87 41 AE FAA2 2B 3D 5B 57 76

ALLKIRJASÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 29 35 73 CD 55 B3 C9 CF 7F 8E 20 93 B5 2A49 19 92 E7 B7 0B 1B 07 19 5B BE 2D 3AE3 A7 5F 0C 9D

Selle kinnitusehe lahutamatu osa on lõigus "Allkirjastatud failid" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKU SED

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS luteCredit Europe aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS luteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2015 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.

Vandeauditori 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 omandamiseks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor 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 olulistel osades õiglaselt AS luteCredit Europe finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 31. mai 2016

/allkirjastatud digitaalselt/

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

DIGITAALALKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIM	FAILI SUURUS
AS luteCredit Europe opinion 2015 EST.pdf	10 KB
ICE ANNUAL REPORT2015 EST 31.05.2016.bdoc	333 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIM	ISIKUKOOD	AEG
1	Olesia Abramova	48010214216	31.05.2016 11:47:30 +03:00

ALLKIRJAKEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

110544053139628561557851141388738940849

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIM VÄLJAANDJAVÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2011

7B 6AF2 55 50 5C B8 D9 7A08 87 41 AE FAA2 2B 3D 5B 57 76

ALLKIRJA SÕNUMÜLÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 62 69 7B B3 79 3A9E F4 B8 D8 DC CE 73 9A0B 88 CC E1 1A82 BC B
D D5 44 F2 DED1 76 2F E1 CF D9

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on õigus "Allkirjastatud failid" nimetatud failide estus paberil.

MÄRKUSED

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	mariliis.sammul@iutecredit.com