



WEBINFLUENCE®

Webinfluence Group AS
Majandusaasta aruanne 2016



WEBINFLUENCE

Webinfluence Group AS
MAJANDUSAASTA ARUANNE 2016

Ärinimi	Webinfluence Group AS
Asukohajärgne register	Eesti Vabariigi äriregister
Registrikood	12060941
Kande kuupäev	15. veebruar 2011
Aadress	Kentmanni 4, 10116 Tallinn, Eesti
Telefon	+372 634 6000
E-post	info@webinfluence.com
Kodulehekülg	www.webinfluence.com
Aruandeperiood	1. jaanuar 2016 – 31. detsember 2016
Juhatuse esimees	Thomas Jean Lucien Padovani
Põhitegevusala	70221
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS



WEBINFLUENCE®

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANDED	6
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	6
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANNETE LISAD	10
1. Kontserni andmed	10
2. Arvestuspõhimõtted	10
3. Finantsriskide juhtimine.....	21
4. Olulised raamatupidamisarvestuslikud otsused ja hinnangud	25
5. Kontserni struktuur ja kontsernis toimunud muutused.....	27
6. Müügitulu.....	28
7. Muud äritulud	29
8. Ostetud toodete ja teenuste kulu.....	29
9. Mitmesugused tegevuskulud.....	29
10. Tööjõukulu.....	30
11. Muud ärikulud.....	30
12. Finantstulud.....	30
13. Finantskulud.....	31
14. Tulumaksukulu	31
15. Immateriaalne põhivara.....	32
16. Materiaalne põhivara.....	33
17. Ettemaksed	34
18. Muud pikaajalised finantsvarad	34
19. Muud lühiajalised finantsvarad	34
20. Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	35
21. Laenunõuded	36
22. Raha ja raha ekvivalendid.....	36
23. Aktsiakapital	37
24. Dividendide jaotamise ettepanekud ja nende väljamaksmine	38
25. Saadud ettemaksed	38
26. Võlad tarnijatele ja muud võlad	38
27. Maksukohustused ja ettemaksed.....	39
28. Kohustused ja tingimuslikud kohustused.....	39
29. Tehingud seotud osapooltega	40
30. Bilansipäevajärgsed sündmused.....	40
31. Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded	41
Juhatuse allkirjad 2016. majandusaasta aruandele	i
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	ii
Kasumi jaotamise ettepanek.....	iv



WEBINFLUENCE®

TEGEVUSARUANNE

Ettevõtte taust

AS Webinfluence Group-i (kontsern, WIG) ettevõtted on spetsialiseerunud erinevate vahendusteenuste pakkumisele, mis läbi unikaalsete turuteadmiste, tehnoloogilise innovatsiooni ja brändistrateegia aitavad kontsernil kasvatada tulu ja realiseerida kasvupotentsiaali. Webinfluence Group koosneb digitaalse turunduse teenuseid pakkuvatest ettevõtetest, mis on spetsialiseerunud klientide kaasamisele läbi erinevate kanalite ja brändikogemuse parandamisele kõigis suuremates turusektorites.

Tänu kontserni uuenduslikule lähenemisele veebiarenduse ja digitaalse turunduse teenustele kuuluvad kontserni teenusteportelli tänaseks lai valik veebiteenuseid, nagu internetireklaam, interaktiivne turundus, veebilehtede nähtavuse suurendamine ja tehnoloogiliste lahenduste väljatöötamine. Lisaks toetab WIG ka innovatsiooni ja alustatavaid ettevõtteid, investeerides tehnoloogilisi lahendusi arendavatesse seemnefaasi iduettevõtetesse, eriti just e-kaubanduse ja mobiilirakenduste valdkonnas.

2016. aasta lõpus omas Webinfluence Group AS kui kontsern osalust viies tütarettevõttes üle maailma: 100%-lise osalusega Adcash OÜ Eestis, Adcash Bulgaria Ltd Bulgaarias, Adcash Advertising and Technology SL Hispaanias ja Adcash LLC USA-s. Lisaks eelmainitule, omab Webinfluence Group AS 99% osalusega tütarettevõtet Adcash SA de CV Mehhikos. 2016. aastal algatati Mehhiko kontori (Adcash SA de CV) sulgemisprotsess. Kontserni suurim ettevõtte on Adcash OÜ ja täna on teiste tütarettevõtete eesmärk toetada Adcash OÜ tegevust.

Kontserni juhtimine toimub Webinfluence Group AS-i tasandil ja WIG-i peamine eesmärk on adcash® kaubamärgi tuntuse tõstmine ja adcash®-i turuosa suurendamine rahvusvahelistel digitaalse reklaami turgudel. Nende eesmärkide saavutamiseks keskenduvad Webinfluence Group AS-i ettevõtted IT-platvormi uuendamisele, klienditoe arendamisele, uute müügijuhtide väljaõppele, aktiivsete reklaamikampaaniate läbiviimisele ja rahvusvahelistel müügiüritustel osalemisele.

2016

Webinfluence Group AS-i kogutulu 2016. aastal oli 39,12 miljonit eurot, mis oli 7% madalam kui eelmisel aastal. Tulude vähenemise põhjuseks olid peamiselt kasvav konkurents, adcash®-i põhitoote elutsükli küpsesse faasi jõudmine ning internetireklaami pettuste kasv, mis mõjutasid kogu grupi tulusid ja kasumlikkust.

Ülemaailmne digitaalne reklaami turg kasvab keskmiselt 30% aastas ning on keeruline, killustunud ja kiiresti arenev. Turul on hetkel toimumas mitu paradigma muutust, mida ettevõtte ka strateegia kujundamisel ja investeringute tegevusel arvesse võtab. 2016. aasta on esimene kord ajaloos, kus USA reklaamikulutustes domineerib digitaalne reklaam, mitte enam tavapärase telereklaam. Veel üks märkimisväärne muudatus on üleminek lauaarvutitest mobiilsetele seadmetele ning nende seadmete aina kasvav keskmine päevane kasutusaeg. Need muudatused toovad kaasa konkurentsi suurenemise, kus uued turule sisenejad on spetsialiseerunud just uutele tootesegmentidele.

2016. aastal jätkas juhatus keskendumist grupi ettevalmistamisele tulevase kasvu jaoks. Jätkati 2015. aastal vastu võetud tootepõhise strateegia rakendamist organisatsiooni struktuuri ja toimimisprotsesside täiendava arendamisega. Sellega seoses viidi läbi arendusi ja tehti investeringud adcash®-i iseteenindusplatvormi, IT-arhitektuuri, tehnilistesse lahendustesse ja uutesse toodetesse. Suurt rõhku on pandud mobiilirakendustele ja video lahendustele ning eeldame mõlema toote edasist kasvu. 2016. aastal nägime tehtud investeringute esimesi positiivseid tulemusi ning eeldame nende jätkumist 2017. aastal.

Lisaks adcash® iseteenindusplatvormi kasvule nägime 2016. aastal esimesi positiivseid tulemusi meie automaatses RTB lahenduses, mille tulud on kasvanud keskmiselt 25% kuus alates selle loomisest. Usume, et adcash®-il on selles valdkonnas üks turu juhtivaid tehnoloogilisi lahendusi ning eeldame, et *programmatic* lahendus mängib olulist rolli ka ettevõtte 2017. aasta kasvus. adcash® on oma *Real Time Bidding* (RTB) lahendusega ühenduses rohkem kui 50 partneriga. See reaaliajase toimiv (*programmatic*) lahendus annab adcash®-le juurdepääsu piiramatule arvule ülemaailmselt pakutavatele kampaaniatele ja nende nõudlusele ehk veebilehtede ja mobiiliaplikatsioonide internetiliiklusele.

Sarnaselt varasematele aastatele oleme pannud suurt rõhku kulude optimeerimisele. Kulude suurenemine on peamiselt tingitud uute reklaamilahenduste väljatöötamiseks vajalike töötajate arvu kasvust ning infrastruktuuri vajadustest. Sarnaselt eelmise aastaga mõjutasid ettevõtte puhaskasumit EUR/USD valuutakursi kõikumised ja arengud aktsiaturgudel, mida mõjutas maailmas kasvav ebakindlus.



WEBINFLUENCE*

Webinfluence Group'i 2016. majandusaasta tulemused olid järgmised:

Finantsandmed ja -suhtarvud (mln €)	2016	2015
Müügitulu kokku	39,12	42,23
Brutokasum	13,18	15,43
EBITDA	3,60	6,85
Puhaskasum	2,71	6,38
Varad kokku	33,54	29,71
Omakapital kokku	26,43	22,75
Brutokasumi marginaal (%)	33,7%	36,5%
EBITDA marginaal (%)	9,2%	16,2%
Puhaskasumi marginaal (%)	6,9%	15,1%
ROA	9,2%	24,7%
ROE	11,0%	32,8%

Müügitulu kokku – müügitulu + muud äritulud

EBITDA – intressi, maksu- ja amortisatsioonieelne kasum

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu kokku

EBITDA marginaal – EBITDA / müügitulu kokku

Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu kokku

Varade tootlus (ROA) – ärikasum / varad kokku keskmiselt

Omakaitali tootlus (ROE) – puhaskasum / omakapital kokku keskmiselt

Adcash OÜ müügitulu moodustab 99% Webinfluence Group AS-i müügitulust. WIG osutas oma teenuseid 249 riigis ja territooriumil üle maailma jõudes igapäevaselt rohkem kui 250 miljoni unikaalse küllastajani. Suurimad turud olid USA, Prantsusmaa, Suurbritannia, Saksamaa ja Türgi. Iga kuu vahendatakse keskmiselt umbes 20 miljardit reklaami.

2016. aasta majandustulemused on kooskõlas juhatuse ootustega, võttes arvesse kõiki sisemisi strateegilisi muutusi ja turuolukorda. Suutsime hoida tulu sama kõrgel tasemel, mis on olnud eelmiste aastate jooksul ja hoolimata keerulise ümberkorraldus- ja investeerimisetapi läbimisest, saavutasime aasta lõpus korraliku kasumi.

Personal

Webinfluence Group AS konkureerib digitaalreklaami turul ülemaailmsete tegijatega ja seetõttu konkureerib töötajate nimel selle valdkonna parimate ettevõtetega. Samal ajal püüame olla ka atraktiivseks tööandjaks kohalikel turgudel. Seetõttu pakume oma töötajatele parimaid töötingimusi, maksame keskmisest kõrgemat palka ja värbame inimesi üle kogu maailma. Aastal 2016 töötas WIGis keskmiselt 151 inimest (2015: 131), kes esindasid enam kui 18 erinevat rahvast. Kontserni kogu palgakulu oli 5,90 mln € (2015: 5,00 mln €).

Kuna WIG on sektori pioneer Eestis ja Bulgaarias, püüame harida kohalikke turge. Seepärast pakuvad Webinfluence Group'i ettevõtted lisaks erinevatele professionaalsete seminaride ja ürituste korraldamisele praktikavõimalusi ülikooliõpilastele ettevõtte erinevates osakondades.

Finantseerimine

WIG investeerib märkimisväärsed summasid teadus- ja arendustegevusse, et tõhustada oma tehnoloogiat ja arendada uusi tooteid. Tegevust rahastatakse käibekapitalist.

Ettevõtte ei ole praegu dividendide väljamaksmise plaani ja kogu jaotamata kasum reinvesteertakse. Kontsern investeerib oma jaotamata kasumit läbi J. Safra Sarasini panga Šveitsis. 31. detsembri 2016. aasta seisuga koosnesid ettevõtte investeeringud peamiselt omakapitaliinvesteeringutest Euroopas ja arenevatel turgudel. Rahalised vahendid investeeritakse konservatiivse investeerimisstrateegiaga pannes rõhku likviidsusele, et neid investeeringuid saaks vajadusel lühikese eetteteatamisega kasutada strateegilisteks investeeringuteks.

WEBINFLUENCE GROUP AS

KENTMANNI 4, 10116 TALLINN, EESTI | REG NR: 12060941 | VAT ID: EE101624709



WEBINFLUENCE®

Kontsern on varasemalt teinud ning plaanib ka tulevikus teha investeeringuid tehnoloogiapõhistesse iduettevõtetesse.

Tunnustused

2016. aastal tunnustati Adcash OÜ-d teist aastat järjest Eesti Kaubandus- ja Tööstuskoja poolt Kõige Konkurentsivõimelisima Väike- ja Keskettevõtte tiitliga Eestis.

Tulevikuplaanid

2017 on grupi arengus tähtis aasta. Käivitame uusi tooteid ja täiustame iseteenindusplatvormi, mis võimaldab klientidel veelgi paremini nende kampaaniaid kontrollida ja analüüsida. Püüame kapitaliseerida oma tehnoloogilist eelist programmatic lahenduses ja seada alust ettevõtte edasisele kasvule.

KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANDED

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	Lisa	2016	2015
Müügitulu	6	37 710 338	41 774 039
Muud äritulud	7	1 400 718	460 252
Ostetud toodete ja teenuste kulu	8	-25 930 509	-26 803 607
Mitmesugused tegevuskulud	9	-3 135 959	-3 224 509
Tööjõukulu	10	-5 902 985	-4 998 352
Amortisatsioon	15, 16	-689 582	-325 518
Muud ärikulud	11	-537 274	-357 676
Ärikasum		2 914 747	6 524 629
Finantstulud	12	211 920	788 237
Finantskulud	13	-408 557	-920 608
Kasum enne tulumaksu		2 718 110	6 392 258
Tulumaksukulu	14	-11 704	-14 180
Puhaskasum		2 706 406	6 378 078
Puhaskasumi osa, mis kuulub:			
emaettevõtte omanikele		2 706 448	6 378 073
vähemusosalusele		-42	5
Muu koondkasum			
<i>Muu koondkasum, mis klassifitseeritakse järgnevate perioodide kasumisse või kahjumisse:</i>			
Valuutakursivahed		-3 963	-1 229
Muu pikaajalise finantsvara ümberhindlus	18	652 300	0
Koondkasum kokku, pärast tulumaksu		648 337	-1 229
Koondkasumi osa, mis kuulub			
ettevõtte omanikele		3 354 785	6 376 844
vähemusosalusele		-42	5
		3 354 743	6 376 849

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.



WEBINFLUENCE*

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Seisuga

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Põhivara			
Immateriaalne põhivara	15	4 008 178	2 559 770
Materiaalne põhivara	16	65 941	116 174
Ettemaksed	17	74 505	24 039
Muud pikaajalised finantsvarad	18	1 179 273	526 973
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	20	0	1 682
Põhivara kokku		5 327 897	3 228 638
Käibevara			
Ettemaksed	17	174 235	207 404
Muud lühiajalised finantsvarad	19	4 475 834	12 553 118
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	20	1 623 188	1 234 550
Laenunõuded	21	206 267	31 501
Raha ja raha ekvivalendid	22	21 731 871	12 455 179
Käibevara kokku		28 211 395	26 481 752
Varad kokku		33 539 292	29 710 390
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Aksiakapital	23	25 000	25 000
Kohustuslik reservkapital		2 500	2 500
Muud kapitalireservid	23	712 078	391 896
Muud reservid omakapitalis	18	646 360	-1 977
Jaotamata kasum		22 334 668	15 956 907
Aruandeaasta kasum		2 706 448	6 378 073
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		26 427 054	22 752 399
Vähemusosalus		177	219
Omakapital kokku		26 427 231	22 752 618
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Saadud ettemaksed	25	2 143 818	1 809 010
Võlad tarnijatele ja muud võlad	26	4 968 243	5 148 762
Lühiajalised kohustused kokku		7 112 061	6 957 772
Omakapital ja kohustused kokku		33 539 292	29 710 390

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	Lisa	2016	2015
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		2 706 406	6 378 078
Korrigeerimine mitterahaliste kirjetega:			
Amortisatsioon	15, 16	689 582	325 518
Nõuete allahindluste ja ettemaksete muutus	20	50 125	99 126
Perioodi tulumaksukulu	14	11 704	14 180
Finantstulud	12	-211 920	-788 237
Finantskulud	13	408 557	920 608
Muud korrigeerimised		-22 642	1 765
Aktsiapõhiste maksete kulu	10	320 182	280 100
Kasum materiaalse põhivara müügist		0	-74 858
Tasumata kapitaliseeritud kulud		-115 784	-118 656
Kahjum materiaalse põhivara müügist		409	0
Käibekapitali muutused:			
Muutused nõuetes ostjate vastu ja muudes nõuetes ning ettemaksetes	17	-454 301	1 406 224
Muutused võlgades tarnijatele ja muudes võlgades ning ettemaksetes	25, 26	33 896	-149 692
Rahavood äritegevusest kokku		3 416 213	8 294 156
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara (omandamine)	15, 16	-2 098 572	-1 754 230
Kasum materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist		2 376	200 000
Muude investeringute (omandamine)	19	-7 367 141	-35 673 575
Kasum muude investeringute müügist	19	15 303 315	32 470 647
Antud laenud		-200 800	-7 500
Antud laenude tagasimaksed		575	5 789
Saadud intressid		8 369	277 724
Saadud dividendid		93 884	23 389
Muud investeringute eest tehtud maksed		-313 323	-380 573
Muud investeringutest saadud tulud		108 636	-16 535
Rahavood investeerimistegevusest kokku		5 537 319	-4 854 864
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed		0	-12 505
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		0	-12 505
Raha ja raha ekvivalentide muutus		8 953 532	3 426 787
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	22	12 455 179	8 870 849
Valuutakursivahed		323 160	157 543
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	22	21 731 871	12 455 179

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad



WEBINFLUENCE*

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital

	Lisa	Aktisia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Aktsiapõhise optsiooni reserv	Muude pikaajaliste investeeringute ümberhindlus	Valuutakursi muutuste reserv	Jaotamata kasum	Vahe- summa	Vähemus- osalus	Kokku
Seisuga 31. detsember 2014		25 000	2 500	111 796	0	-748	15 957 121	16 095 669	214	16 095 883
Aruandeaasta puhaskasum		0	0	0	0	0	6 378 073	6 378 073	5	6 378 078
Muu koondkasum		0	0	0	0	-1 229	0	-1 229	0	-1 229
Koondkasum kokku		0	0	0	0	-1 229	6 378 073	6 376 844	5	6 376 849
Muud muutused omakapitalis		0	0	0	0	0	-214	-214	0	-214
Aktsiapõhised maksetehingud	23	0	0	280 100	0	0	0	280 100	0	280 100
Seisuga 31. detsember 2015		25 000	2 500	391 896	0	-1 977	22 334 980	22 752 399	219	22 752 618
Aruandeaasta puhaskasum		0	0	0	0	0	2 706 448	2 706 448	-42	2 706 406
Muu koondkasum		0	0	0	652 300	-3 963	0	648 337	0	648 337
Koondkasum kokku		0	0	0	652 300	-3 963	2 706 448	3 354 785	-42	3 354 743
Muud muutused omakapitalis		0	0	0	0	0	-312	-312	0	-312
Aktsiapõhised maksetehingud	23	0	0	320 182	0	0	0	320 182	0	320 182
Seisuga 31. detsember 2016		25 000	2 500	712 078	652 300	-5 940	25 041 116	26 427 054	177	26 427 231

Täiendav informatsioon on toodud lisas 23.

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.



WEBINFLUENCE®

KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANNETE LISAD

1. Kontserni andmed

Webinfluence Group AS (edaspidi: ettevõtte või emaettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts. Ettevõtte registreeriti 15. veebruaril 2011.

Ettevõtte registrijärgne asukoht on Kentmanni 4, 10116 Tallinn, Eesti.

Kontserni põhitegevusalasid on kirjeldatud lisas 5.

Kontserni majandusaasta algab kalendriaasta 1. jaanuaril ning lõpeb sama kalendriaasta 31. detsembril.

Kõik ettevõtte aktsiad on lihtaktsiad nimiväärtusega 0,1 € ning nii 2016. aasta 31. detsembri kui ka 2015. aasta 31. detsembri seisuga oli nende eest täielikult tasutud.

Ettevõtte juhtkond kinnitas käesolevad finantsaruanded 30. juunil 2017. Ettevõtte aktsionäridel on seaduslik õigus käesolevad finantsaruanded kas kinnitada või jätta kinnitamata ja nõuda uue finantsaruannete komplekti koostamist.

2. Arvestuspõhimõtted

2.1. Koostamise alused

Kontserni konsolideeritud finantsaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EL) poolt.

Finantsaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhul, kui alltoodud arvestuspõhimõtetes on viidatud teisiti. Kui pole kirjas teisiti, on finantsaruanded on esitatud eurodes.

2.2. Konsolideerimise alused

Konsolideeritud finantsaruanded hõlmavad kontserni ja selle tütarettevõtete finantsaasta aruandeid seisuga 31. detsember 2016. Kontsern kontrollib investeerimisobjekti, kui ta on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuva kasumile ja ta saab mõjuvõimu kaudu, mis tal on investeerimisobjekti üle, seda kasumit mõjutada. Seega kontrollib kontsern investeerimisobjekti üksnes juhul, kui:

- tal on mõjuvõim investeerimisobjekti üle (st õigused, mis võimaldavad tal juhtida investeerimisobjekti olulisi tegevusi)
- ta on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuva kasumile
- ta saab kasutada oma mõjuvõimu investeerimisobjekti üle, et mõjutada oma kasumi suurust

Üldiselt eeldatakse, et häälteenamusega kaasneb ka kontroll. Selle eelduse paikapidavuse kinnitamiseks ja juhul, kui kontsernile ei kuulu investeerimisobjektis häälteenamus või muu sellega võrdsustatav õigus, peab kontsern hindama, kas ta kontrollib konkreetset investeerimisobjekti, võttes arvesse kõiki olulisi fakte ja asjaolusid, nagu näiteks:

- lepinguline kokkulepe / lepingulised kokkulepped investeerimisobjekti teiste osanikega
- muudest lepingulistest kokkulepetest tulenevad õigused
- kontserni hääleõigused ja potentsiaalsed hääleõigused

Kontsern hindab uuesti, kas ta kontrollib investeerimisobjekti, kui faktidest ja asjaoludest ilmneb, et üks või mitu kolmest kontrollielemendist on muutunud. Tütarettevõtte konsolideerimine algab kuupäevast, mil kontsern saavutab kontrolli, ja lõpeb siis, kui kontsern kaotab kontrolli tütarettevõtte üle. Kõiki tütarettevõtete poolt aasta jooksul omandatud või müüdud varasid, kohustusi, tulusid ja kulusid kajastatakse kontserni konsolideeritud finantsaruannetes alates kontrolli saavutamise kuupäevast kuni kuupäevani, mil kontsern kontrolli tütarettevõtte üle kaotab.

Kasum või kahjum ning muu koondkasumi iga komponent omistatakse kontserni emaettevõtte omanikele ja vähemusosalusele isegi juhul, kui selle tulemuseks on vähemusosaluse negatiivne saldo.

Vajadusel korrigeeritakse tütarettevõtete aruandeid nii, et neis rakendatavad arvestuspõhimõtted oleksid kontserni arvestuspõhimõtetega kooskõlas. Kõik kontsernisisesed varad ja kohustused, omakapital, tulud, kulud ja rahavood, mis on seotud kontserni majandusüksuste vaheliste tehingutega, elimineeritakse konsolideerimisel täielikult.

Tütarettevõtte osaluse muutust, millega ei kaasne kontrolli kaotamine, kajastatakse omakapitalitehinguna. Kui kontsern kaotab kontrolli tütarettevõtte üle, siis ta:

- lõpetab tütarettevõtte varade (sh firmaväärtuse) ja kohustuste kajastamise
- lõpetab vähemusosaluse bilansilise maksumuse kajastamise
- lõpetab omakapitali all kajastatud kumulatiivsete kursivahede kajastamise
- kajastab saadud tasu õiglasel väärtusel
- kajastab allesjäänud investeeringu õiglasel väärtusel
- kajastab positiivse või negatiivse vahe kasumis või kahjumis
- reklassifitseerib emaettevõtte osa varem muu koondkasumi all kajastatud komponentidest ümber vastavalt vajadusele kas kasumiks, kahjumiks või jaotamata kasumiks, nagu oleks tulnud seda teha siis, kui kontsern oleks sellega seotud vara või kohustuse kohe võõrandanud

Kui pole kirjas teisiti, on rakendatud ettevõtte konsolideerimata finantsaruannete (toodud konsolideeritud aruande lisades) koostamisel kontserniga samu arvestuspõhimõtteid, välja arvatud tütarettevõtetesse tehtavate investeeringute puhul, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes soetusmaksumuses (arvates maha võimaliku kahjumi vara väärtuse langusest).

2.3. Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

Allpool on toodud ära olulisemad arvestuspõhimõtted, mida kontsern oma konsolideeritud finantsaruannete koostamisel rakendab:

a) Äriühendused

Äriühendusi kajastatakse omandamismeetodil. Soetusmaksumuseks loetakse üleantud tasu kogusummat, mida mõõdetakse omandamiskuupäeva õiglasel väärtusel ja omandatud ettevõttes oleva vähemusosaluse summas. Iga äriühenduse puhul otsustab kontsern eraldi, kas hinnata vähemustosalust omandatud ettevõttes õiglasel väärtusel või vastavalt sellele proportsionaalsele osale omandatud ettevõtte eristatavast netovarast. Omandamisega seotud kulutused kantakse nende tekkimisel kuludesse ja kajastatakse halduskulude all.

Äriühingu omandamisel hindab kontsern üleantud finantsvarade ja -kohustuste klassifitseerimise ja määratlemise vastavust lepingutingimustele, majandusoludele ja muudele asjakohastele asjaoludele omandamiskuupäeva seisuga.

Etappidena toimuva äriühenduse puhul hinnatakse omandajale eelnevalt omandatud ettevõttes kuulunud omakapitali osalus ümber omandamiskuupäeva õiglasel väärtusesse ning vastav kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes. Edaspidi võetakse see arvesse ka firmaväärtuse leidmisel.

Omandaja ülekantavat tingimuslikku tasu kajastatakse omandamiskuupäeva seisuga õiglasel väärtuses. Tingimusliku tasu (mis ei ole klassifitseeritud omakapitaliks) suurust mõõdetakse õiglasel väärtuses, õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes. Omakapitaliks klassifitseeritud tingimuslikku tasu üle ei mõõdata ning selle järgnevat arveldamist kajastatakse omakapitalis.

b) Käibe- ja põhivara ning lühi- ja pikaajalised kohustused

Kontsern kajastab oma finantsseisundi aruandes eraldi käibe- ja põhivara ning lühi- ja pikaajalisi kohustusi. Vara loetakse käibevaraks siis, kui vara:

- loodetakse realiseerida või kavatsetakse müüa või tarbida oma tavapärase äritsükli jooksul,
- hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil,
- loodetakse realiseerida 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu või
- on raha või raha ekvivalent, välja arvatud juhul, kui vara kasutamine vahetamiseks või kohustuse katmiseks on piiratud vähemalt aruandeperioodile järgneva 12 kuu jooksul.

Kõik ülejäänud varad loetakse põhivaraks.

Kohustus loetakse lühiajaliseks siis, kui:

- kohustus arveldatakse eeldatavasti oma tavapärase äritsükli jooksul,
- kohustust hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil,
- kohustus kuulub arveldamisele 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu või
- kontsernil ei ole tingimusteta õigust lükata kohustuse arveldamist edasi rohkem kui 12 kuud pärast aruandeperioodi lõppu.

Kõik ülejäänud kohustused loeb kontsern pikaajaliseks.

Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused klassifitseeritakse põhivaraks ja pikaajalisteks kohustusteks.

c) Õiglase väärtuse määramine

Õiglase väärtus on hind, mis saadaks vara müügil või makstaks kohustuse üleandmisel mõõtmiskuupäeval turuosaliste vahelises tavapärasel tehingus. Õiglase väärtuse määramine toimub eeldusel, et vara müügi või kohustuse üleandmise tehing toimub kas

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

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

Vara või kohustuse õiglast väärtust hinnatakse eelduste põhjal, mida turuosalistes vara või kohustuse hinna määramisel kasutaksid, eeldades et turuosalistes tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides. Mittefinantsvara õiglase väärtuse hindamisel võetakse arvesse turuosalise võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle teisele turuosalisele, kes kasutaks vara parimal viisil. Kontsern kasutab õiglase väärtuse hindamisel meetodeid, mis on antud tingimustes asjakohased ja mille kasutamiseks eksisteerib piisavalt andmeid, et hinnata õiglast väärtust, maksimeerides asjakohaste jälgitavate sisendite kasutamist ja minimeerides mittejälgitavate sisendite kasutamist.

Kõik varad ja kohustused, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse või mille õiglased väärtused on finantsaruannetes avalikustatud, on klassifitseeritud vastavalt alltoodud õiglase väärtuse hierarhiale, mis põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse määramisele tervikuna:

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

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

Õiglaste väärtuste avalikustamise lihtsustamiseks on kontsern klassifitseerinud varad ja kohustused vastavalt nende iseloomule, omadustele ja nendega kaasnevatele riskidele ning ülaltoodud õiglase väärtuse hierarhia tasemetele

d) Müügitulu kajastamine

Müügitulu kajastatakse ulatuses, milles on tõenäoline, et ettevõtte saab majanduslikku kasu ja tulu suurust saab usaldusväärselt mõõta, sõltumata makse laekumise tegelikust kuupäevast. Müügitulu kajastatakse saadud või saada oleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse lepingus määratud maksetingimusi ning arvates maha maksud ja lõivud. Kontsern hindab kõiki oma tulu saamise eesmärgil sõlmitud lepingulisi suhteid konkreetsete kriteeriumide alusel, et teha kindlaks, kas ta tegutseb käsundijana või -saajana. Kontsern leidis, et kõigis tulu saamise eesmärgil sõlmitud lepingulistes suhetes tegutseb ta käsundijana. Tulu kajastamiseks peavad olema täidetud ka järgmised kriteeriumid:

Kaupade müük

Tulu kaupade müügist kajastatakse, kui kõik kauba omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved on läinud üle ostjale, tavaliselt kauba kohaletoimetamisel kliendile. Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saada oleva tasu õiglases väärtuses, arvates eelnevalt maha kõik tagastused, hinnavähendused, allahindlused ja mahust tulenevad hinnaalandid

Teenuste osutamine

Teenuste osutamisega seotud müügitulu kajastatakse aruandeperioodil, mil teenust osutatakse.

Intressitulu

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsinstrumentide intressitulu kajastatakse sisemise intressimäära meetodil. Sisemine intressimäär on määr, millega diskonteeritakse hinnangulised tulevased maksed või laekumised finantsinstrumendi eeldatava kehtivusaja või vajaduse korral lühema perioodi jooksul täpselt finantsvara või -kohustuse bilansilise jääkmaksumuseni. Intressitulu kajastatakse koondkasumiaruandes muu finantstulu all.

Dividendid

Dividenditulu kajastatakse, kui kontsernil on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks, mis juhtub üldjuhul siis, kui aktsionärid on dividendid kinnitanud.

e) Välisvaluuta

Kontserni konsolideeritud finantsaruanded on koostatud eurodes, mis on ühtlasi ka emaettevõtte arvestusvaluuta. Kontsern määrab kindlaks iga majandusüksuse arvestusvaluuta, mida kasutatakse kõnealuse majandusüksuse finantsaruannete kirjendamiseks. Eurodes tehtavate tehingute puhul kasutatakse Euroopa Keskpanka ametlikku vahetuskurssi. Kontsern kasutab konsolideerimisel otsemeetodit ning välismaise äriüksuse realiseerimisel kasumisse või kahjumisse ümberklassifitseeritud kasum või kahjum tuleneb just antud meetodi kasutamisest.

Tehingud ja saldod

Kontserni kuuluvad majandusüksused võtavad kõik välisvaluutas tehtud tehingud arvele välisvaluuta ja arvestusvaluuta hetkekursiga kuupäeval, millal tehing tuleb arvele võtta. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused arvestatakse arvestusvaluutasse ümber aruandekuupäeval kehtiva hetkekursiga. Rahaliste kirjete arveldamisest või ümberarvestamisest tekkivad vahed kajastatakse kasumiaruandes. Mitterahalised kirjed, mida mõõdetakse välisvaluutas soetusmaksumuses, konverteeritakse vahetuskursside alusel, mis kehtisid esialgse tehingu kuupäeval.

Kontserni kuuluvad ettevõtted

Konsolideerimisel arvestatakse välismaiste äriüksuste varad ja kohustused ümber eurodesse aruandekuupäeval kehtiva vahetuskursi alusel ning kasumiaruanded vastavate tehingute tegemise kuupäevadel kehtivate vahetuskursside alusel. Ümberarvestamisel tekkivad valuutakursivahed kajastatakse muu koondkasumi all. Välismaise äriüksuse võõrandamisel kajastatakse selle üksusega seotud osa muust koondkasumist kasumiaruandes.

f) Tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte tulumaksuga mitte ettevõtete teenitud kasumit, vaid dividendidena jaotatud kasumit. Dividendidena jaotatavat kasumit maksustatakse määraga 20/80 netodividendidena väljamakstavast summast. Dividendidelt tasumisele kuuluvat tulumaksu kajastatakse kuluna samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millal need tegelikult välja makstakse. Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel varade ja kohustuste bilansiliste jääkväärtuste ja maksubaaside vahelistest ajutistest erinevustest tulenevaid edasilükkunud tulumaksukohustusi ega -varasid.

Bulgaarias, Prantsusmaal, Hispaanias, Mehhikos ja USA-s teenitud kasumeid, mida kohalike maksuseaduste kohaselt on lubatud korrigeerida püsivate ja ajutiste erinevustega, maksustatakse tulumaksuga.

Välismaiste tütarettevõtete tulumaksu kajastatakse kooskõlas vastavate riikide maksuseadustega. Tulumaksu standardmäärad välisriikides on järgmised:

Majandusaastal lõpuga

	31. detsember 2016	31. detsember 2015
Eesti Vabariik	20%	20%
Bulgaaria	10%	10%
Prantsusmaa	33%	33%
Mehhiko	30%	30%
USA	15-35%	15-35%
Hispaania	25%	28%



WEBINFLUENCE*

Edasilükkunud tulumaksu arvutatakse bilansi kohustuste meetodil. Edasilükkunud tulumaks näitab varade ja kohustuste tulumaksubaasi ning raamatupidamisväärtuse vaheliste ajutiste erinevuste maksumõju. Edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi mõõdetakse maksumäärade alusel, mis peaksid eeldatavasti kehtima aastatel, millal kõnealused ajutised erinevused tühistuvad, lähtudes aruandekuupäeval kehtivatest või olulises osas kehtivatest tulumaksumääradest.

Edasilükkunud tulumaksuvarasid kajastatakse finantsseisundi aruandes ulatuses, mis vastab tulevikus juhtkonna hinnangul tõenäoliselt teenitavale maksustatavale kasumile, mille suhtes saab mahaarvatavaid ajutisi erinevusi kasutada. Kui usutakse, et osa edasilükkunud tulumaksuvaradest ei ole võimalik kasutada, kõnealust osa finantsaruannetes ei kajastata.

g) Immateriaalne põhivara

Eraldi omandatud immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses. Äriühenduses omandatud immateriaalse põhivara maksumus on vara õiglane väärtus omandamiskuupäeva seisuga. Immateriaalset vara kajastatakse vaid juhul, kui on tõenäoline, et varaga seotud tulevane majanduslik kasu läheb kontsernile ja vara maksumust saab usaldusväärselt mõõta.

Immateriaalse põhivara kasulik eluiga võib olla kas piiratud või piiramatu.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse piiratud eluaga immateriaalset põhivara soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumuliseeritud kulum ja akumuliseeritud kahjum vara väärtuse langusest. Immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarselt vara kasuliku eluea jooksul. Immateriaalse vara kajastamise lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit mõõdetakse vara neto müügitulu ja bilansilise maksumuse vahena ning kajastatakse kasumiaruandes vara kajastamise lõpetamisel. Piiratud elueaga immateriaalsete varade väärtuse langust hinnatakse, kui on põhjust arvata, et immateriaalse vara väärtus võib olla langenud.

Kasulikud eluead, lõppväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et neist tuleneva majandusliku kasu ajastus poleks oluliselt muutunud.

Piiramatu kasuliku elueaga immateriaalset põhivara ei amortiseerita, kuid selle väärtuse langust kontrollitakse üks kord aastas kas eraldi või raha genereeriva üksuse tasandil. Kasuliku eluea piiramatuks hindamist kontrollitakse üks kord aastas, et teha kindlaks, kas tegemist on endiselt piiramatu kasuliku elueaga varaga. Kui vara ei saa enam pidada piiramatu kasuliku elueaga varaks, klassifitseeritakse see edasiulatuvalt ümber piiratud kasuliku elueaga varaks.

Uurimis- ja arendustegevuse kulutused

Uurimistegevusega seotud kulutused kantakse kuludesse nende tekkimisel. Konkreetse projekti arendustegevusega seotud kulutused kajastatakse immateriaalse varana juhul, kui kontsern suudab tõestada kõike järgmist:

- immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks muutmise on tehniliselt võimalik
- ta kavatseb immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa
- kuidas immateriaalne vara loob tulevast majanduslikku kasu
- vara arendamise lõpetamiseks on olemas piisavad vahendid
- ta suudab usaldusväärselt mõõta vara arendustegevusega seotud kulutusi

Pärast arendustegevusega seotud kulutuste esmast kajastamist varana rakendatakse soetusmaksumuse meetodit, mille kohaselt tuleb vara kajastada tema soetusmaksumuses, kust on arvatud maha akumuliseeritud kulum ja kahjum vara väärtuse langusest. Vara amortiseerimine algab siis, kui arendustegevus on lõpetatud ning vara on kasutamiseks valmis. Seda amortiseeritakse kogu eeldatava tulevase majandusliku kasu saamise perioodi jooksul. Amortisatsioon kajastatakse müüdü toodangu kulude all. Arendustegevuse ajal testitakse vara väärtuse langust kord aastas.

	Litsentsid	Arendusväljaminekud
Kasulik eluiga aastates	3–4	3–5
Amortisatsioonimeetod	Lineaarne	Lineaarne
Sisemiselt loodud või ostetud	Ostetud	Sisemiselt loodud

Litsentsid – litsentside eest makstud summad kapitaliseeritakse. Tarkvara – uue tarkvara ostu kulud kapitaliseeritakse ja kajastatakse immateriaalse põhivarana, kui nimetatud kulud ei moodusta lahutamatu osa riistvarast, millele kõnealune tarkvara osteti.

Kulud, mis kantakse, et taastada või säilitada tulevast majanduslikku kasu, mida kontsern olemasolevate süsteemide esialgse hinnangulise tootlikkuse kohaselt ootab, kantakse vastava töö sooritamisel kuludesse.

h) Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Materiaalse põhivara esialgne maksumus koosneb selle ostuhinnast, sh soetuselt tagastamatutest maksudest ning kulutustest, mis on otseselt seotud varaobjekti otstarbekohaseks kasutamiseks vajalikku seisukorda ja asukohta viimisega. Pärast materiaalse põhivara kasutuselevõttu tekkinud kulud, nagu remondi- ja hoolduskulud, kajastatakse üldjuhul koondkasumiaruandes perioodil, mil need on tekkinud.

Kulumit arvutatakse lineaarsel meetodil vara kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

Ehitised ja rajatised (kontor), mööbel	15 aastat
Arvutid ja riistvara	3–4 aastat
Muu põhivara	10 aastat
Kontorimööbel	3–10 aastat

Kasulikud eluead, lõppväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle igal aastal, et veenduda, et materiaalsest põhivarast tuleneva majandusliku kasu ajastus poleks oluliselt muutunud. Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui sündmused või asjaolude muutumine viitavad sellele, et nende bilansiline väärtus ei pruugi olla kaetav.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse selle müügil või kui selle kasutusest või müügist ei prognoosita enam tulevast majanduslikku kasu. Vara kajastamise lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit (s.o erinevus müügist saadud netotulu ja vara bilansilise jääkmaksumuse vahel) kajastatakse selle aruandeaasta koondkasumiaruandes, kui vara kajastamine lõpetatakse.

i) Mittefinantsvara väärtuse langus

Kontsern hindab igal aruandekuupäeval, kas midagi viitab sellele, et vara väärtus võib olla langenud. Kui sellele viitav asjaolu eksisteerib või kui vara puhul nõutakse iga-aastaselt väärtuse languse kontrollimist, hindab kontsern vara kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on vara või raha genereeriva üksuse õiglane väärtus, millest on arvatud maha müügiikulutused, või selle kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on suurem. Kaetav väärtus määratakse kindlaks eraldi iga eraldiseisva varaobjekti kohta, välja arvatud juhtudel, kui vaatlusalune varaobjekt ei genereeri rahavoogusid, mis oleksid valdavas osas sõltumatud muude varade või vararühmade poolt loodavatest rahavoogudest. Kui vara või raha genereeriva üksuse bilansiline jääkmaksumus ületab selle kaetavat väärtust, loetakse vara väärtus langenuks ja vara hinnatakse alla selle kaetava väärtuseni.

Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nende nüüdisväärtusesse kasutades tulumaksueelset diskontomäära, mis väljendab hetke turuhinnanguid raha ajaväärtuse ja varaga seotud spetsiifiliste riskide kohta. Selleks, et määrata kindlaks õiglast väärtust, millest on arvatud maha müügiikulutused, võetakse arvesse hiljutisi turutehinguid. Kui selliseid tehinguid ei leita, kasutatakse sobivat hindamismudelit. Nende arvutuste õigsust aitavad kinnitada hindamiskordajad või muud kättesaadavad õiglase väärtuse näitajad.

Kontsern kasutab väärtuse languse arvutamisel üksikasjalikke eelarvete ja prognooside arvutusi, mis koostatakse eraldi kontserni iga sellise raha genereeriva üksuse kohta, mille all konkreetset varaobjekti kajastatakse. Kõnealused eelarved ja prognoosid koostatakse üldjuhul viie aasta kohta. Pikemate perioodide puhul arvutatakse välja pikaajaline kasvumäär, mida kasutatakse enam kui viie aasta pärast prognoositavate rahavoogude hindamisel.

Kahjumid vara väärtuse langusest kajastatakse koondkasumiaruandes finantskulude all. Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas esineb viiteid sellele, et varem kajastatud kahjum väärtuse langusest ei pruugi enam eksisteerida või võib olla vähenenud. Selliste märkide olemasolu korral hindab kontsern vara või raha genereeriva üksuse kaetavat väärtust. Varem kajastatud kahjum vara väärtuse langusest tühistatakse vaid juhul, kui vara kaetava väärtuse määramisel kasutatud hinnangud on muutunud pärast vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamist. Tühistamine on piiratud sedavõrd, et vara bilansiline jääkmaksumus ei ületaks selle kaetavat väärtust ega sellist bilansilist jääkmaksumust, mis oleks määratud juhul (kulumit arvestamata), kui varasematel aastatel poleks vara väärtuse langust kajastatud. Tühistamine kajastatakse koondkasumiaruandes.

j) Finantsvarad

Standardi IAS 39 "Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine" alusel klassifitseeritakse kontserni finantsvarad järgmistesse kategooriatesse: õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, lunastustähtajani hoitavad investeeringud, laenu- ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad. Finantsvara osts- ja müüke kajastatakse tehingupäeval. Finantsvarad võetakse arvele nende õiglasest väärtusest, millele lisatakse investeeringute



WEBINFLUENCE*

puhul, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, ka tehingule otseselt omistatavad tehingukulutused.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade kategooriasse klassifitseeritakse kõik kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad. Finantsvara klassifitseeritakse kauplemiseesmärgil hoitavaks, kui see soetatakse eesmärgiga see lähitulevikus edasi müüa. Sellesse kategooriasse kuuluvad investeeringud aktsiatesse, mille puhul kontserni osalus jääb alla 20%. Kauplemiseesmärgil hoitavatest investeeringutest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või määratavate maksetega mittetuletisinstrumentidest finantsvara, mis ei ole aktiivsel turul noteeritud. Nõuded võetakse algselt arvele nende eest makstud tasu õiglasest väärtuses. Pärast arvelevõtmist kajastatakse laene ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, mis määratakse efektiivse intressimäära meetodil ja millest on arvatud maha väärtuse langus. Laenude ja nõuete eemaldamisel bilansist või nende väärtuse langemisel kajastatakse nendega seotud kasumid ja kahjumid nii koondkasumiaruandes kui ka amortiseerimise kaudu.

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvara on mittetuletisinstrumentidest finantsvara, mis on kas määratud sellesse kategooriasse või ei ole klassifitseeritud ühtegi teise eelmainitud kategooriasse. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse müügivalmis finantsvara õiglasest väärtuses; vastavad realiseerimata kasumid ja kahjumid (v.a kahjumid vara väärtuse langusest ning kasumid või kahjumid valuutakursi muutustest) kajastatakse muu koondkasumi all kuni investeeringu kajastamine lõpetatakse või tuvastatakse investeeringu väärtuse langus, misjärel kajastatakse seni muu koondkasumi all kajastatud kumulatiivsete kasumite või kahjumite summa koondkasumiaruandes. Kui müügivalmis finantsvara õiglast väärtust pole võimalik usaldusväärselt mõõta, kajastatakse see soetusmaksumuses. 2016. aasta 31. detsembri (nagu ka 2015. aasta 31. detsembri) seisuga ei olnud ettevõttel müügivalmis finantsvara.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (nt forvardeid või vahetuslepinguid) kajastatakse bilansis tehingupäeval nende õiglasest väärtuses. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse tuletisinstrumente õiglasest väärtuses, mille leidmiseks kasutatakse noteeritud turuhindu ja Euroopa Keskpanga ametlikke vahetuskursse. Hindamine kajastatakse finantsseisundi aruandes kauplemiseesmärgil hoitavate finantsvarade või -kohustuste all sõltuvalt sellest, kas kajastatava tuletisinstrumenti väärtus on positiivne või negatiivne, ning ümberhindluse tulemus kajastatakse koondkasumiaruandes real "Netokahjum õiglasest väärtuses kajastatavate finantsinstrumentide õiglase väärtuse langusest". 2016. aasta 31. detsembri (nagu ka 2015. aasta 31. detsembri) seisuga ei olnud ettevõttel tuletisinstrumente.

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

Fikseeritud või määratavate maksetega mittetuletisinstrumentidest finantsvarad klassifitseeritakse lunastustähtajani hoitavateks, kui kontsern kavatseb ja suudab hoida neid kuni lunastustähtaja saabumiseni. Edaspidi kajastatakse lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid korrigeeritud soetusmaksumuses. Investeeringute eemaldamisel bilansist või nende väärtuse langemisel kajastatakse nendega seotud kasumid ja kahjumid nii koondkasumiaruandes kui ka amortiseerimise kaudu. 2016. aasta 31. detsembri (nagu ka 2015. aasta 31. detsembri) seisuga ei olnud ettevõttel lunastustähtajani hoitavaid varasid.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Finantsvara (või selle osa või sarnaste finantsvarade rühma osa) kajastamine lõpetatakse, kui:

- kaotatakse õigus antud varast tulenevatele rahavoogudele;
- kontsernil säilivad õigused varast tulenevatele rahavoogudele, kuid ta on võtnud läbi tagatisega kokkuleppe kohustuse tasuda saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale isikule;
- kontsern on võõrandanud oma õigused varast tulenevatele rahavoogudele ning on kas (a) võõrandanud kõiki omandiõigusega kaasnevad riskid ja hüved või (b) ei ole kõiki riske ja hüvesid võõrandanud, kuid ei ole neid ka säilitanud, vaid on võõrandanud kontrolli vara üle.

Kui kontsern on võõrandanud oma õigused varast tulenevatele rahavoogudele, kuid ei ole kõiki omandiõigusega kaasnevaid riske ja hüvesid ei võõrandanud ega ka säilitanud ega võõrandanud ka kontrolli vara üle, kajastatakse vara ulatuses, milles kontsern jätkuvalt varas osaleb. Jätkuvat osalust, mille sisuks on võõrandatud varale antud garantii, mõõdetakse kas vara algses bilansilises jääkmaksumuses või maksimumsummas, mida kontsern võib olla kohustatud tagasi maksma, olenevalt sellest, kumb on madalam.



WEBINFLUENCE®

Finantsvarade väärtuse langus

Kontsern hindab igal aruandekuupäeval, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvara või finantsvarade rühma väärtus on langenud. Väärtus loetakse langenuks, kui pärast vara esmast kajastamist on leidnud aset üks või mitu sündmust (kahjumit põhjustav sündmus), mis mõjutab (mõjutavad) finantsvara või finantsvarade rühma hinnangulisi tulevasi rahavoogusid, mida saab usaldusväärselt prognoosida.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatava finantsvara puhul hindab kontsern esmalt väärtuse langust individuaalselt selliste finantsvarade puhul, mis on individuaalselt olulised, ja ühiselt selliste finantsvarade puhul, mis ei ole individuaalselt olulised. Varasid, mille väärtuse vähenemist hinnatakse individuaalselt ja mille väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse (või selle kajastamist jätkatakse), väärtuse võimaliku languse ühisesse hindamisse ei kaasata. Vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi suurust mõõdetakse vara bilansilise väärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse (jättes välja tulevased eeldatavad krediidikahjumid, mis ei ole veel tekkinud) vahena. Hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus diskonteeritakse finantsvara esialgse sisemise intressimäära alusel.

Vara bilansilist maksumust vähendatakse allahindluse konto kaudu ja kahjum kajastatakse koondkasumiaruandes. Kui mõnel järgmisel aastal hinnanguline kahjum vara väärtuse langusest suureneb või väheneb sündmuse tõttu, mis toimub pärast väärtuse vähenemise kajastamist, suurendatakse või vähendatakse varem kajastatud kahjumit allahindluse konto korrigeerimise teel. Kui mahakantud summa hiljem siiski laekub, krediteeritakse saadud summa koondkasumiaruandes finantskulu all.

k) Raha ja raha ekvivalendid

Rahaks loetakse sularaha ja raha pangakontodel. Raha ekvivalendid on lühiajalised kõrge likviidsusega investeeringud, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu, mille esialgne tähtaeg jääb alla kolme kuu ning mille puhul puudub oluline väärtuse muutuse risk.

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes sularaha, panga arvelduskontodel olevaid vahendeid ning pangahoivuseid, mille tähtaeg on kuni 3 kuud.

l) Müügiks hoitav põhivara

Müügiks hoitavaks klassifitseeritud põhivara kajastatakse kas selle bilansilises väärtuses või õiglasest väärtuses, millest on arvatud maha müügikulutused, olenevalt sellest, kumb on madalam. Põhivara klassifitseeritakse müügiks hoitavaks, kui selle bilansiline väärtus kaetakse peamiselt müügitehinguga, mitte jätkuva kasutuse läbi. Kõnealune kriteerium loetakse täidetuks vaid juhul, kui müük on äärmiselt tõenäoline ning vara on saadaval koheseks müügiks käesolevas seisukorras. Juhtkond peaks olema võtnud endale kohustuse viia müügitehing lõpule ühe aasta jooksul alates klassifitseerimise kuupäevast.

Müügiks hoitavaks klassifitseeritud materiaalsel ja immateriaalsel põhivara ei amortiseerita.

m) Finantskohustused

Kajastamine ja mõõtmine

Esmasel kajastamisel klassifitseeritakse finantskohustused ühte järgmistest kategooriatest: õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustused, laenud, võlad tarnijatele, efektiivsete riskimaandamisinstrumentidena määratletud tuletisinstrumentid. Kõik finantskohustused võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses, millest arvatakse laenude ja võlgade puhul maha nendega otseselt seotud tehingukulutused.

Kontserni finantskohustused hõlmavad võlgu tarnijatele ja muid võlgu. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustuste kajastamise lõpetamine

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse kohustuse täitmisel, tühistamisel või lõppemisel. Kui olemasolev finantskohustus asendatakse teise finantskohustusega, mis on võetud samalt laenuandjalt oluliselt erinevatel tingimustel, või kui olemasoleva kohustuse tingimusi oluliselt muudetakse, käsitletakse sellist asendamist või muutmist algse kohustuse kajastamise lõpetamise ja uue kohustuse arvelevõtmisena ning erinevus vastavate bilansiliste jääkmaksumuste vahel kajastatakse koondkasumiaruandes.

n) Kapitali- ja kasutusrendikohustused

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kasutusrent on rent, mis ei ole kapitalirent.

Kontsern kui rendileandja

Kapitalirendi tingimustel väljarenditud varasid kajastatakse finantsseisundi aruandes samaselt teiste varadega. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Kontsern kui rentnik

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna. Järgmiste perioodide rendimaksede miinimumsumma mittekatestatavatest kasutusrendilepingutest leitakse lepingutes sätestatud mittekatestatavate perioodide alusel.

o) Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikke kohustusi finantsaruannetes ei kajastata, erandiks on siin vaid äriühendustega seotud tingimuslikud kohustused. Need avalikustatakse, välja arvatud juhul, kui nende realiseerumine on äärmiselt vähetõenäoline. Tingimuslikke varasid finantsaruannetes ei kajastata, kuid informatsioon oluliste tingimuslike varade kohta avalikustatakse, kui nende realiseerumine on tõenäoline.

p) Aktsiakapital

Eesti Vabariigi äriseadustiku kohaselt peab ettevõtte tegema igal majandusaastal oma puhaskasumist vähemalt 5% eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada ka aktsiakapitali suurendamiseks.

q) Aktsiapõhised maksed

Kontserni töötajatel (tippjuhtidel) on õigus saada tasu omakapitaliga arveldatavate aktsiapõhiste maksete näol, mis seisneb selles, et töötajad osutavad kontsernile teenuseid ning saavad vastutasuks omakapitaliinstrumente (omakapitaliga arveldatavad tehingud). Omakapitaliga arveldatavate tehingute maksumus määratakse kindlaks omakapitaliinstrumentide andmise kuupäeva õiglase väärtuse alusel, kasutades asjakohast hindamismudelit. Kulu kajastatakse töötajate hüvitiste kuluna (lisa 10) koos omakapitali suurenemisega (muud kapitalireservid) perioodi jooksul, mil teenust osutatakse ja tegevustulemusega seotud eesmärk (selle olemasolul) saab täidetud (omandi üleandmisperiood). Omakapitaliga arveldatavate tehingutega seoses igal aruandekuupäeval kajastatav kogukulu kuni omakapitaliinstrumentide andmise kuupäevani põhineb omandi üleandmisperioodi lõpuni jäänud ajal ning kontserni parimal hinnangul lõpuks tegelikult üleantavate omakapitaliinstrumentide koguse kohta.

Teenuste tingimusi ega tegevustulemusel põhinevaid tingimusi hüvede instrumentide andmise kuupäeva õiglase väärtuse mõõtmisel arvesse ei võeta, küll aga hinnatakse tingimuste täitmise tõenäosust osana protsessist, mille tulemusel antakse kontserni parim hinnang lõpuks tegelikult üleantavate omakapitaliinstrumentide koguse kohta.

Kuna kontserni juhtkond on leidnud, et antud omakapitaliinstrumentide õiglast väärtust pole võimalik hinnata, mõõdetakse töötajate aktsiaoptsioone tegeliku väärtuse meetodil. Tegeliku väärtuse meetodi rakendamisel kasutab kontsern oma nüüdispuhasväärtuse mõõtmiseks diskonteeritud rahavoogude meetodit. Töötajatele antud aktsiaoptsioonide õiglase väärtuse leidmiseks jagatakse saadud väärtus käibel olevate aktsiate arvuga. Kontsern ei kasuta üldtunnustatud optsiooni hindamise mudeleid, kuna nende kalkulatsioonides vajatakse sisendina täitmishinda. Kuna töötajatele antud optsioonidel täitmishind puudub, on kontsern otsustanud tegeliku väärtuse meetodi kasuks.

Tegeliku väärtuse meetodi rakendamisel mõõdab kontsern hüvede tegelikku väärtust igal aruandekuupäeval, mis jääb optsiooni andmise ja realiseerimise kuupäevade vahele. Igale omandi üleandmisperioodi jääval aruandekuupäeval leitakse kogukulu korrutades hüve tegeliku väärtuse kõnealuse kuupäeva seisuga omandi üleandmisperioodi lõpuleviidud osaga; kogukulu muutused kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis.

r) Bilansipäevajärgsed sündmused

Bilansipäevajärgselt toimunud sündmused, mis annavad lisainformatsiooni kontserni finantsseisundi kohta aruandekuupäeval (korrigeerivad sündmused), kajastatakse finantsaruannetes. Bilansipäevajärgsed sündmused, mis korrigeerivaks sündmuseks ei klassifitseeru, avalikustatakse lisades vaid juhul, kui nende mõju peetakse oluliseks.



2.4. Uute IFRS standardite ja IFRIC-i tõlgenduste rakendamine

Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud standardid

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

IFRS 9 *Finantsinstrumendid* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

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

IFRS 15 *Kliendilepingutest saadav tulu* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Standardiga IFRS 15 kehtestatakse 5-astmeline mudel, mida hakatakse rakendada kliendilepingutest teenitavale tulule sõltumata tegevusalast ja tulutehingu liigist. Lisaks suurenevad oluliselt avalikustamisnõuded, nt kogutulu jaotuse avalikustamine muutub detailsemaks ja avalikustatakse informatsioon teostamiskohustuste (*performance obligations*) kohta, lepinguvara ja -kohustuste saldode muutused ning peamised juhtkonna hinnangud ja eeldused. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 15 *Kliendilepingutest saadav tulu (Selgitused)* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Selgituste eesmärgiks on selgitada IASB kavatsusi IFRS 15 väljatöötamisel. Täpsustatud on teostamiskohustuste identifitseerimist, agendina tegutsemise kriteeriumeid ning litsentsitasude kajastamist. Esimese puhul muudeti „eraldi identifitseeritava“ põhimõtte sõnastust; teise puhul on antud juhiseid hindamiseks, kas ettevõtte tegutseb agendi või põhitöövõtjana, ning kuidas rakendada kontrollipõhimõtet. Litsentside kajastamise osas on lisatud juhised intellektuaalomandi ja litsentsitasude kajastamiseks. Selgitustega antakse ka täiendavaid praktilisi lihtsustusi ettevõtetele, kes rakendavad IFRS 15 täielikult tagasiulatuvalt või kes on valinud osaliselt tagasiulatuva rakendamise. 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.

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

Muudatustega täiendatakse aruande lugejatele ettevõtte 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 ettevõtte 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 õiglasel väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt arvestatud realiseerumata kahjumitelt. Selle muudatuse rakendamine ei mõjuta kontserni finantsaruandeid, kuna kontsern ei oma selliseid instrumente.

IFRS 2 muudatused - *Aktsiapõhine makse: Klassifitseerimine ja mõõtmine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega antakse juhised optsiooni üleandmise tingimuste mõjude arvestamiseks rahas arveldatavate aktsiapõhiste maksete hindamisel ja kajastamisel raamatupidamises, kinnipeetava tulumaksukohustuse kajastamiseks



WEBINFLUENCE*

tasaarveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul ja selliste aktsiapõhiste maksete tingimuste muudatuste kajastamiseks, mille tulemusena muutub aktsiapõhise makse klassifikatsioon rahas arveldatavast omakapitaliinstrumentides arveldatavaks. 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 mittekvalifitseeruvate varade puhul osaliselt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 4 muudatused – Standardi IFRS 9 'Finantsinstrumendid' kohaldamine koos standardiga IFRS 4 'Kindlustuslepingud' (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega adresseeritakse muresid, mis on tekkinud seoses IFRS 9 rakendamisega varem, kui saab võimalikuks kohaldada kindlustuslepingute kajastamise standardit, mida IASB IFRS 4 asendamiseks välja töötab. Muudatustega antakse ettevõtetele, kes väljastavad kindlustuslepinguid, kaks võimalust: ajutine võimalus mitte rakendada standardit IFRS 9 (deferral approach) või rakendada IFRS 9 täies ulatuses, võimalusega kajastada sellest tekkinud volatiilsus mitte kasumiaruandes vaid muus koondkasumis (overlay approach). Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IAS 40 muudatused – Reklassifitseerimised kinnisvarainvesteeringuks (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatustega täpsustatakse, millal peaks ettevõtte klassifitseerima põhivara, sh lõpetamata põhivara, kinnisvarainvesteeringuks, või vastupidi. Kasutusviis muutub, kui vara vastab, või enam ei vasta, kinnisvarainvesteeringu mõistele ja kasutusviisi muutuse kohta on olemas selge tõendus. Ainukski juhtkonna kavatsus kasutusviisi muuta ei ole piisav vara ümberklassifitseerimiseks. Selle muudatuse rakendamine ei mõjuta kontserni finantsaruandeid, kuna kontsern ei oma selliseid investeeringuid.

IFRICi tõlgendus 22: Välisvaluutatehingud ja ettemaksed (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Tõlgendus selgitab välisvaluutas tehtud ettemaksete raamatupidamislikku kajastamist ja katab sellised tehingud, mille puhul ettevõtte kajastab tasutud või saadud ettemaksu tulemusena mittefinantsvara või –kohustuse enne soetatud vara, kulu või tulu kajastamist. Muudatuse kohaselt on tehingu kuupäevaks, mille alusel määrata kasutatav valuutakurs, sellise ettemaksuvara või ettemakstud tulu kajastamise kuupäev. Kui ettemakseid tehakse mitmes osas, tuleb ettevõtte määrata tehingu kuupäev iga sellise saadud või tasutud ettemakse kohta eraldi. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IASB on välja andnud muudatuste kogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2014–2016". Muudatusi kohaldatakse standardi IFRS 12 osas 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele, standardite IFRS 1 ja IAS 28 osas 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele.

- **IFRS 1 Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt:** See täiendus kaotab IFRS esmakordsele kasutajale lühiajaliselt lubatud erandid finantsinstrumentide, töötajatele makstavate hüvitiste ja investeerimisettevõtete seotud avalikustamismääruste osas.
- **IAS 28 Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse:** Muudatustega selgitatakse, et riskikapitaliettevõtetel ja muudel kvalifitseeruvatel ettevõtetel on võimalus esialgsel arvele võtmisel otsustada kajastada investeeringut õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande ja seda on võimalik otsustada iga investeeringu puhul eraldi ehk rakendada investeeringu-põhiselt.
- **IFRS 12 Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine:** Muudatustega täpsustatakse, et IFRS 12 avalikustamismäärused, v.a. tütar-, ühis- ja sidusettevõtete kohta avalikustatav summaarne finantsinformatsioon, rakenduvad ka ettevõtte investeeringutele tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse, mis on klassifitseeritud müügiks hoitavaks varaks või lõpetatud tegevusvaldkonnaks kooskõlas IFRS 5-ga.

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



3. Finantsriskide juhtimine

Kontserni tegevus on avatud mitmetele finantsriskidele: tururisk (peamiselt valuutarisk), krediidirisk, hinnakujundusrisk ja likviidsusrisk. Kontserni üldine riskijuhtimisprogramm keskendub finantsturgude prognoosimatusele ning üritab minimeerida selle võimalikku negatiivset mõju kontserni finantstulemustele. Kontsernil on laenu, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded ning raha ja lühiajalised hoiused, mis tulenevad otseselt tema äritegevusest.

Kontserni mõjutavad tururisk, krediidirisk ja likviidsusrisk.

Krediidirisk

Krediidirisk on finantskahju tekkimise risk, kui klient või finantstehingu partner jätab täitmata oma lepingulised kohustused, mis võib tekkida peamiselt kontserni nõuetest klientide vastu ning rahast ja raha ekvivalentidest. Kontserni raha ja raha ekvivalente hoitakse suuremates finantsasutustes, mille krediitkvaliteedi on kontserni juhtkond hinnanud kõrgeks. Nendega seoses ei ole kontsern pidanud kahju kandma. Kontserni krediidirisk sõltub peamiselt klientide majanduslikust olukorrast ja maksekäitumisest. Majandusharust ja klientide asukohariigist tulenev vältimatu riskitase ei avalda kontserni krediidiriskile olulist mõju. Enamikule kontserni klientidest osutatakse teenuseid vaid ettemaksuga. Kontsernis on kehtestatud krediitpoliitika, mille kohaselt analüüsitakse iga tagantjärele tasuva kliendi maksevõimet enne maksetingimuste ja tarnetingimuste kokkuleppimist individuaalselt. Kontsern maandab oma ostjate vastu olevate nõuetega seotud krediidiriski krediidiriski hindamise ja klientide vastu olevate nõuete saldode pideva jälgimisega. Kliendid, kes ei vasta kontsernis kehtivatele krediitkõlblikkuse tingimustele, võivad teha kontserniga tehinguid ainult ettemaksuga.

Kontserni nõudeid ostjate vastu analüüsitakse kord kuus ning kõik potentsiaalsed krediitkahjumid kajastatakse kohe. Nõue ostja vastu loetakse potentsiaalseks krediitkahjumiks, kui maksetähtaega on rohkem kui 60 päeva ületatud. Kõik õigeaegselt tasumata nõuded ostjate vastu kinnitab juhtkond.

Aruandekuupäeva maksimaalset krediidiriski näitab ostjate vastu olevate ja muude nõuete ning sularahasaldode bilansiline jääkväärtus.

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded ostjate vastu	20	1 384 814	1 104 120
Muud pikaajalised finantsnõuded	20, 21	0	1 682
Muud lühiajalised finantsnõuded	20, 21	444 641	161 933
Raha ja raha ekvivalentid	22	21 731 871	12 455 179
		23 561 326	13 722 914

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kontsern ei suuda tähtaegselt täita oma finantskohustusi. Kontserni likviidsusjuhtimise eesmärgiks on kindlustada võimaluste piires, et kontsernil oleks alati piisav likviidsus oma kohustuste tähtaegseks täitmiseks. Likviidsusrisi vältimiseks koostab juhtkond detailseid rahavoogude prognoose ja planeerib hoolikalt investeeringute ajastust.

Järgmises tabelis on toodud ülevaade kontserni finantskohustuste lepingujärgsetest tähtaegadest. Tabelis toodud summad on lepingulised allahindamata rahavood.

Seisuga	Kohustus	Lisa	Alla		Üle 5 aasta	KOKKU
			1 aasta	1–5 aastat		
31.12.2016	Võlad tarnijatele ja muud võlad	26	4 968 243	0	0	4 968 243
31.12.2015	Võlad tarnijatele ja muud võlad	26	5 148 762	0	0	5 148 762



WEBINFLUENCE®

Tururisk

Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et turu intressimäärade kõikumine avaldab negatiivset mõju kontserni intressi kandvatele varadele ja kohustustele. Intressimäärade muutumise mõju täpne ulatus sõltub konkreetse intressi kandva vara või kohustuse lepingutingimustest. Intressimäära risk võib tekkida kahel viisil:

- Kontsern võib olla investeerinud intressi kandvatesse varadesse, mille väärtus intressimäära muutudes samuti muutub.
- Kontserni laenukohustuste väärtus kõigub intressimäärade üldise muutumise tõttu.

Kontsern ei ole intressimäära riskile avatud, kuna ei 2016. ega ka 2015. aasta 31. detsembri seisuga pole kontsernil laene kolmandate osapoolte ees.

31 detsember 2016 ja 31 detsember 2015 seisuga ei olnud kontsern investeerinud intressi kandvatesse varadesse, mis võiksid muuta kontserni intressimäära riskile avatuks.

Valuutarisk

Valuutarisk on risk kanda vahetuskursside muutuste tõttu kahjumit. Kontsern tegutseb rahvusvaheliselt ning on seega avatud mitmete valuutade (peamiselt USA dollari) vahetuskursside muutustest tulenevale finantsmõjule. Kontserni esitusvaluuta on euro, kuid osad sularahasaldod, investeringud, nõuded ja võlakohustused on teistes valuutades, kõige rohkem USA dollarites. Järgnevas tabelis on toodud ülevaade kontserni valuutariskipositsioonist ning välisvaluutas fikseeritud rahaliste varade ja kohustustega seotud koguriskist:

	Raha ja raha ekvivalendid	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	Nõuded ostjate vastu	Võlad tarnijatele	Kogurisk
31.12.2016					
USA dollar	1 056 949	162 047	1 023 452	-1 729 144	513 304
Inglise nael	624 931	136 767	0	0	761 698
Bulgaaria leev	99 358	0	50 356	-42 242	107 472
Rootsi kroon	96 221	133 849	0	0	230 070
Šveitsi frank	80 833	234 666	0	0	315 499
Taani kroon	0	97 126	0	0	97 126
Mehhiko peeso	905	0	24 673	-1 014	24 564

	Raha ja raha ekvivalendid	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	Nõuded ostjate vastu	Võlad tarnijatele	Kogurisk
31.12.2015					
USA dollar	2 384 208	3 273 353	615 248	-114 582	6 158 227
Inglise nael	13 412	392 447	0	0	405 859
Bulgaaria leev	45 408	0	34 627	-55 240	24 795
Rootsi kroon	0	497 593	0	0	497 593
Šveitsi frank	0	381 919	0	0	381 919
Taani kroon	0	149 975	0	0	149 975
Mehhiko peeso	12 801	0	0	-11 073	1 728



WEBINFLUENCE

Kontserni strateegia valuutariski haldamisel on konservatiivne. Valuutariski juhtimise eesmärk on minimeerida avatud valuutaposisioone, et vähendada kontserni sensitiivsust valuutakursi muutuste suhtes. Kontsern kasutab teatud valuutariskide maandamiseks tuletisinstrumente, peamiselt forvardeid. Valuutaforvardite õiglane väärtus näitab nende jälgitavate vahetuskursside alusel arvatud asendusväärtust (klassifitseeritud IFRS 13 õiglase väärtuse hierarhia 2. tasemele). 31 detsember 2016 ja 31 detsember 2015 seisuga kontsernil kehtivaid valuutaforvardeid ei olnud.

Järgnev sensitiivsusanalüüs näitab, milline oleks vahetuskursside muutuste mõju koondkasumiaruandele situatsioonis, kus kõik euro vahetuskursid samaaegselt 5% või 10% kontserni jaoks soodsas või ebasoodsas suunas muutuksid.

31.12.2016 (EUR)	USD	GBP	BGN	DKK	CHF	SEK	MXN	KOKKU
10%	51 330	76 170	10 747	9 713	31 550	23 007	2 456	204 973
5%	25 665	38 085	5 374	4 856	15 775	11 504	1 228	102 487
-5%	-25 665	-38 085	-5 374	-4 856	-15 775	-11 504	-1 228	-102 487
-10%	-51 330	-76 170	-10 747	-9 713	-31 550	-23 007	-2 456	-204 973

31.12.2015 (EUR)	USD	GBP	BGN	DKK	CHF	SEK	MXN	KOKKU
+10%	615 823	40 586	2 480	14 998	38 192	49 759	173	762 011
+5%	307 911	20 293	1 240	7 499	19 096	24 880	86	381 005
-5%	-307 911	-20 293	-1 240	-7 499	-19 096	-24 880	-86	-381 005
-10%	-615 823	-40 586	-2 480	-14 998	-38 192	-49 759	-173	-762 011

Hinnarisk

Hinnarisk on risk, et finantsinstrumentide rahavoogude õiglane väärtus kõigub muul põhjusel kui muutuste tõttu turuhindades, muutes kontserni avatuks intressimäära riskile või valuutariskile. Hinnarisk mõjutab nii kontserni poolt pakutavate teenuste turutingimustel toimuvaid ostu- ja müügitehinguid kui ka kõnealuste teenuste pakkumiseks hangitavate ressursside ostu.

Aktsiahinna risk

Kontserni aktsiahinna risk tuleneb investeringutest. Investeringutest tuleneva hinnariski maandamiseks mitmekesistab kontsern oma investeerimisportfelle vastavalt juhtkonna ettekirjutustele. Aktsiahinna riski vähendamiseks mitmekesistatakse investeerimisportfelle, hajutades neid erinevate sektorite, turgude ja investeerimisprofiilide vahel (aktsiafondid, börsil kaubeldavad aktsia-, võlakirja- ja indeksfondid ning teised fondid).

Investeerimisportfelli haldab teenusepakkuja – Bank J. Safra Sarasin AG. Kontserni enda riskiprofiil on "üle keskmise" ning investeringute riskiprofiil "kõrge", mis tähendab, et kontserni investeerimisstrateegia lubab neil teha ka kõrge riskitasemega investeringuid ning on suunatud eelkõige kapitali kasvatamisele.

Järgnev sensitiivsusanalüüs näitab, milline oleks aktsiahindade muutuste mõju koondkasumiaruandele situatsioonis, kus kõikide aktsiainvesteeringute (v.a võlakirjade) hinnad samaaegselt 10% muutuksid. Kõik muud faktorid, sh vahetuskursid ja intressimäärad, antud stsenaariumi puhul ei muutu.



WEBINFLUENCE*

Aktsiainvesteeringute jaotus

	31.12.2016	10%	-10%
(EUR)			
Börsil kaubeldavad võlakirjafondid	642 277	64 228	-64 228
Euroala aktsiad	1 161 426	116 143	-116 143
Muude Euroopa riikide aktsiad	367 742	36 774	-36 774
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / arenevate turgude aktsiad	510 513	51 051	-51 051
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / Vaikse ookeani regiooni aktsiad	158 011	15 801	-15 801
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / Euroopa	563 477	56 348	-56 348
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / maailma erinevates valuutades aktsiad	509 442	50 944	-50 944
Muud börsil kaubeldavad fondid	562 944	56 294	-56 294
Kokku (lisa 19)	4 475 834	447 583	-447 583

Aktsiainvesteeringute jaotus

	31.12.2015	10%	-10%
(EUR)			
Börsil kaubeldavad võlakirjafondid	3 007 538	300 754	-300 754
Euroala aktsiad	2 534 747	253 475	-253 475
Muude Euroopa riikide aktsiad	1 025 683	102 568	-102 568
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / Põhja-Ameerika	798 551	79 855	-79 855
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / arenevate turgude aktsiad	991 571	99 157	-99 157
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / Vaikse ookeani regiooni aktsiad	621 979	62 198	-62 198
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / Euroopa	839 553	83 955	-83 955
Börsil kaubeldavad aktsiafondid / maailma erinevates valuutades aktsiad	988 930	98 893	-98 893
Muud börsil kaubeldavad fondid	1 744 566	174 457	-174 457
Kokku (lisa 19)	12 553 118	1 255 312	-1 255 312

Kapitali juhtimine

Kontserni kapitali juhtimise esmane eesmärk on tagada, et kontsern säilitaks oma krediitreitingu ja omakapitali suhtarvu, et toetada kontserni äritegevust ning maksimeerida väärtust aktsionäridele.

2016. ja 2015. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaastatel ei muudetud kapitali juhtimise eesmäärke, põhimõtteid ega protseduure.

Kontsern jälgib tähelepanelikult omakapitali ja kogu varade suhtarvu. Kontserni omakapital koosneb emiteeritud aktsiakapitalist, kohustuslikust reservkapitalist, valuutakursi muutuste reservist, muudest omakapitali reservidest ning jaotamata kasumist.

	31.12.2016	31.12.2015
Omakapital kokku	26 427 231	22 752 618
Varad kokku	33 539 292	29 710 390
Suhe	79%	77%

Õiglasel väärtused

Kontserni peamised finantsinstrumendid, mida õiglasel väärtuses ei kajastata, koosnevad nõuetest ostjate vastu ja muudest nõuetest, võlgadest tarnijatele ja muudest võlgadest ning lühiajalistest laenukohustustest. Ostjate vastu olevate ja muude lühiajaliste nõuete, tarnijatele võlgu olevate summade ning lühiajaliste laenukohustuste bilansiline jääkväärtus on lühikese tähtaja tõttu ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

Lühiajaliste aktsiatesse ja võlakirjadesse tehtavate investeeringute õiglasel väärtused leitakse nende noteeritud turuhinna alusel. Pärast arvelevõtmist kajastatakse antud laene korrigeeritud soetusmaksumuses efektiivse intressimäära meetodil.

Avalikustatavad kvantitatiivsed andmed õiglase väärtuse määramise hierarhia kohta

	Seisuga	Lisa	Bilansiline väärtus	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Õiglasel väärtuses kajastatavad varad							
Muud lühiajalised finantsvarad	31.12.2016	19	4 475 834	4 475 834	4 475 834	0	0
Muud lühiajalised finantsvarad	31.12.2015	19	12 553 118	12 553 118	12 553 118	0	0
Varad, mille õiglase väärtus on aruandes avalikustatud							
Antud laenud	31.12.2016	21	200 800	200 800	0	0	200 800
Antud laenud	31.12.2015	21	30 575	30 575	0	0	30 575
Muud pikaajalised finantsvarad	31.12.2016	18	1 179 273	1 179 273	0	0	1 179 273
Muud pikaajalised finantsvarad	31.12.2015	18	526 973	526 973	0	0	526 973

4. Olulised raamatupidamisarvestuslikud otsused ja hinnangud

Finantsaruannete koostamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega eeldab teatud oluliste juhtkonnapoolsete otsuste, hinnangute ja eelduste tegemist, mis mõjutavad aruandes kajastatavate varade, kohustuste, tulude ja kulude summasid ning tingimuslike kohustuste avalikustamist.

Olulised raamatupidamisarvestuslikud otsused

Arendusväljaminekute kapitaliseerimine

Finantsaruannete koostamisel tehtud olulisemad otsused on seotud immateriaalse põhivara kapitaliseerimisega. Arendusväljaminekud kapitaliseeritakse vastavalt kirjeldatud arvestusmeetoditele. Kulude esmane kapitaliseerimine põhineb juhtkonna hinnangul selle kohta, kas projekti tehniline ja majanduslik teostatavus on kindel, mis antakse tavaliselt siis, kui toote arendusprojekt on lõppenud, toode on kasutamiseks valmis ning sellest on oodata tulevast majanduslikku kasu. Kõik kapitaliseeritud kulud on immateriaalse põhivara arendamisega otseselt seotud (tööjõukulud, testimine, riistvara, sisseostetud teenused, litsentsid jne). Kapitaliseeritavate summade hindamisel teeb juhtkond oletusi tulude jaotuse, kasutatavate diskontomäärade ja selle kohta, millise perioodi jooksul hüvesid loodetakse saada.

2016. aasta 31. detsembri seisuga oli kontsernil 4 969 399 € väärtuses kapitaliseeritud arendusväljaminekuid (31.12.2015: 2 903 989 €).

Aktsiapõhised maksed

Aktsiapõhiste maksetehingute õiglase väärtuse hindamiseks on vajalik otsustada, milline hindamismudel on kõige sobivam. See sõltub aktsiate andmise tingimustest. Samuti tuleb õiglase väärtuse hindamiseks otsustada, millised on kõige sobivamad hindamismudeli sisendid, sealhulgas töötajale antud aktsiaoptsiooni või aktsia hinna kallinemisega seotud õiguse oodatav eluiga, volatiilsus ja dividenditulu, ning teha nende sisendite kohta oletusi. Standardis IFRS 2 öeldakse, et harvadel juhtudel ei pruugi olla töötajale antud omakapitaliinstrumendi õiglase väärtuse kindlakstegemine võimalik. Sellistel juhtudel peab majandusüksus kasutama hüve tegelikul väärtusel (st aktsia hind, millest on arvatud vajadusel maha hüve täitmishind) põhinevat arvestusmeetodit. Omakapitaliga arveldatavate töötajatega tehtavate tehingute õiglase väärtuse määramiseks optsiooni andmise kuupäeval kasutab kontsern tegeliku väärtuse, täpsemalt diskonteeritud rahavoogude meetodit. Tegelik väärtuse meetodi puhul ei tule väärtust hinnata mitte üks kord, vaid esmase määramise kuupäeval ning igal järgneval aruandekuupäeval kuni optsiooni realiseerimiseni. Aktsiapõhiste maksetehingute õiglase väärtuse hindamisel kasutatavad eeldused on toodud lisas 23.

2016. aasta 31. detsembri seisuga oli muude kapitalireservide all kajastatud aktsiapõhiseid makse kokku 712 078 € väärtuses (31.12.2015: 391 896 €).

Muud pikaajalised finantsvarad

Muude pikaajaliste finantsvarade õiglane väärtus on määratud viimase teadaoleva info põhjal, mis juhtkonnal seoses varaga on. Kuni 31.12.2015 oli investering ettevõttesse Taxify OÜ kajastatud soetusmaksumuse meetodil, kuna Taxify aktsiatega avalikult ei kaubelda.

Seisuga 31.12.2016 on investering ümberhinnatud kasutades *investment round* meetodit (hiljutine investeringu hind), tuginedes *International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines*'ile (rahvusvahelised era- ja riskikapitali hindamise suunised).

Seisuga 31.12.2016 oli investeringu õiglane väärtus 1 152 300 € (31.12.2015: 500 000 €). Kasum investeringu väärtuse muutusest on kajastatud koondkasumi all.

Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

Immateriaalse põhivara kasuliku eluea hindamine

Immateriaalse põhivara kasulik eluiga põhineb juhtkonna hinnangul vara kasutamise tegeliku perioodi kohta. Kontserni seisukohast kõige olulisem immateriaalne vara on ettevõttes loodud tarkvaraprogrammid. Juhtkond vaatab immateriaalse põhivara kasulikud eluead üle vähemalt kord aastas.

2016. aasta 31. detsembri seisuga oli kontserni immateriaalse põhivara bilansiline väärtus 4 008 178 € (31.12.2015: 2 559 770 €), aruandeperiood amortisatsioonikulu 617 002 € [2015: 275 735 € (lisa 15)].

Immateriaalse põhivara väärtuse langus

Ettevõttes loodud tarkvaraprogrammide väärtuse langust hinnatakse nii arendusfaasis kui ka hiljem, kui midagi viitab sellele, et vara väärtus võib olla langenud. Väärtus loetakse langenuks, kui vara bilansiline jääkmaksumus ületab kaetava väärtuse ehk õiglase väärtuse, millest on arvatud maha võõrandamiskulud, või kasutusväärtuse (olenevalt sellest, kumb on suurem). Ettevõttes loodud tarkvaraprogrammide kaetav väärtus leitakse selle kasutusväärtuse alusel. Kasutusväärtus arvutatakse diskonteeritud rahavoogude meetodil. Rahavood tuletatakse järgmise viie aasta eelarvest ning need ei hõlma olulisi tulevase investeringuid, mis suurendavad kontrollitava raha genereeriva üksuse vara tulukust. Kaetavat väärtust mõjutavad enim diskonteeritud rahavoo mudeli diskontomäär ja hinnanguline tulevane sissetulev rahavoog ning ekstrapoleerimiseks kasutatav kasvumäär.

2016. aasta 31. detsembri seisuga oli kontserni immateriaalse põhivara bilansiline väärtus 4 008 178 € (31.12.2015: 2 559 770 €). Kuna 2016. aastal ei esinenud põhjendatult võimalikke muutusi võtme-eeldustes, mis võiks tekitada olukorra, kus tarkvara bilansiline väärtus ületaks tema kaetavat väärtust, vara väärtuse langust 2016. aasta lõpu seisuga ei testitud (lisa 15).



WEBINFLUENCE®

5. Kontserni struktuur ja kontsernis toimunud muutused

Webinfluence Group AS on kontserni emaettevõte.

2016. ja 2015. aasta 31. detsembri seisuga olid emaettevõttel järgmised otseselt ja kaudselt kontrollitavad tütarettevõtted (edaspidi ühiselt: kontsern):

Tütarettevõte	Asutamise riik	Tegevusala	Osalus	
			31.12.2016	31.12.2015
Adcash OÜ	Eesti	Internetireklaam	100%	100%
Adcash Bulgaria Ltd	Bulgaaria	Arvutiteenused	100%	100%
Adcash LLC	USA	Internetireklaam	100%	100%
Adcash SA de CV	Mehhiko	Müügiesindaja	99%	99%
Adcash France SARL	Prantsusmaa	Müügiesindaja	100%	100%
ADCASH Advertising Technology SL	Hispaania	Müügiesindaja	100%	100%

Adcash Bulgaria Ltd loodi aastal 2012 eesmärgiga pakkuda tarkvara hooldus-, haldus- ja arendusteenuseid.

USA ettevõtte Adcash LLC, Mehhiko ettevõtte Adcash SA de CV ja Prantsuse ettevõtte Adcash France SARL asutati Webinfluence Group AS-i poolt 2013. aastal.

2013. aasta septembris allkirjastatud ühinemislepingu alusel liitusid 2014. aasta jaanuaris Webinfluence Group AS ja Webinfluence OÜ.

Aastal 2015 asutas Webinfluence Group AS Hispaanias tütarettevõtte Adcash Advertising Technology SL. Nimetatud tütarettevõtete põhitegevuseks on adcash®-i kaubamärgi esindamine ning kontserni tegevuse laiendamine uutele turgudele.



WEBINFLUENCE®

6. Müügitulu

Müük EL-i riikidesse	2016	2015	Müük riikidesse väljapool EL-i	2016	2015
Prantsusmaa	3 425 842	5 392 598	USA	8 478 841	9 506 216
Saksamaa	2 543 769	1 772 681	Türgi	1 342 671	1 272 228
Suurbritannia	2 067 858	2 495 615	Brasiilia	1 268 839	1 661 040
Itaalia	829 573	1 132 693	India	1 209 571	1 202 982
Hispaania	823 111	774 484	Kanada	1 190 673	1 549 889
Poola	657 654	573 530	Austraalia	1 063 360	995 162
Rootsi	295 647	693 679	Indoneesia	1 012 791	512 146
Holland	263 328	363 922	Saudi Araabia	752 943	705 770
Belgia	245 312	409 278	Mehhiko	582 918	603 111
Austria	201 921	192 091	Hiina	515 358	172 220
Taani	199 617	317 144	Venemaa	489 596	691 837
Rumeenia	194 183	228 009	Korea Vabariik	459 192	307 451
Portugal	160 001	283 029	Araabia Ühendemiraadid	431 345	412 630
Ungari	143 298	270 334	Tai	421 320	239 963
Kreeka	129 438	185 958	Jaapan	397 700	249 387
Soome	122 046	151 613	Egiptus	363 406	470 866
Bulgaaria	118 925	114 480	Lõuna-Aafrika	333 444	297 819
Tšehhi Vabariik	81 667	106 849	Šveits	327 446	291 351
Iirimaa	77 676	105 998	Malaisia	322 897	494 292
Slovakkia	64 088	74 311	Singapur	256 963	214 711
Eesti	38 515	61 104	Vietnam	255 601	305 231
Leedu	44 679	60 732	Argentiina	229 168	188 075
Küpros	22 145	21 224	Uus-Meremaa	222 950	203 255
Läti	21 959	22 338	Filipiinid	194 178	182 888
Horvaatia	21 950	34 210	Norra	174 861	230 181
Sloveenia	19 325	22 723	Kolumbia	150 730	173 582
Luksemburg	12 997	14 582	Kuveit	134 037	83 330
Malta	12 911	9 565	Taiwan	121 431	127 337
Müük EL-i riikidesse kokku	12 839 435	15 884 773	Peruu	119 253	106 323
			Tšili	117 484	137 824
			Katar	117 273	88 507
			Pakistan	103 451	187 020
			Maroko	90 139	134 498
			Alžeeria	81 245	110 324
			Israael	73 387	100 414
			Iraak	66 806	83 005
			Ukraina	64 567	64 284
			Serbia	62 464	60 707
			Hong Kong	62 294	88 954
			Omaan	61 893	39 609
			Jordaania	59 247	35 970
			Venetsueela	53 895	76 119
			Ecuador	50 806	55 457
			Nigeeria	46 474	82 626
			Dominikaani Vabariik	45 861	36 556
			Tuneesia	43 554	38 236
			Cote d'Ivoire	27 046	21 752
			Müük muudesse riikidesse väljaspool EL-i	819 534	996 131
			Müük riikidesse väljapool EL-i kokku	24 870 903	25 889 266

Müük tegevusalade lõikes	2016	2015
Reklaamikampaaniad internetis	37 709 892	41 734 105
Arvutiteenused	299	4 187
Muud teenused	147	35 748
Müük kokku	37 710 338	41 774 039

7. Muud äritulud

	2016	2015
Kasum valuutakursi muutustest	854 191	374 526
Muud	546 527	85 726
Muud äritulud kokku	1 400 718	460 252

Muud äritulud koosnevad põhiliselt tasudest, mis on saadud klientidelt lepingu tingimuste rikkumise eest.

8. Ostetud toodete ja teenuste kulu

	2016	2015
Müügiks ostetud teenused	-25 930 509	-26 803 607
Ostetud toodete ja teenuste kulu kokku	-25 930 509	-26 803 607

Müügiks ostetud teenused on seotud internetiliiklusega, mida kontsern soetab selleks, et hiljem oma klientidele edasi müüa.

9. Mitmesugused tegevuskulud

	2016	2015
Üldhalduskulud	-250 843	-507 342
Bürookulud	-486 559	-571 189
Reisikulud	-77 827	-137 613
Muud töötajatega seotud kulud	-261 462	-227 875
Turunduskulud	-411 121	-313 148
IT-kulud	-1 281 512	-927 603
Ostetud teenused	-109 439	-239 688
Muud kulud	-257 196	-300 051
Mitmesugused tegevuskulud kokku	-3 135 959	-3 224 509

Arendusväljaminekutena kapitaliseeritud muud ärikulud olid 2016. aastal 735 771 € (2015: 720 781 €). Täpsem teave on toodud lisas 15.



WEBINFLUENCE*

10. Tööjõukulu

	2016	2015
Palgakulu	-4 303 468	-3 649 856
Sotsiaalmaksud	-1 239 827	-1 055 199
Pensionikulud	-39 508	-13 198
Opsiooniprogramm	-320 182	-280 100
Tööjõukulu kokku	-5 902 985	-4 998 352
Töötajate keskmine arv	151	131

2016. aasta 31. detsembri seisuga töötas Webinfluence Group AS-is 132 inimest (31.12.2015: 158). Kapitaliseeritud töötajatega seotud kulud olid 2016. aastal 1 329 639 € (2015: 1 036 822 €). Täpsem teave on toodud lisa 15.

11. Muud ärikulud

	2016	2015
Kahjum valuutakursi muutustest	-536 866	-357 496
Maksukulu	0	-180
Muud kulud	-408	0
Muud ärikulud kokku	-537 274	-357 676

12. Finantstulud

	2016	2015
Intressitulu	118 036	106 339
Intressitulu hoiustelt	3 298	901
Intressitulu võlakirjadelt	0	104 782
Intressitulu laenudelt	6 102	656
Muu intressitulu	108 636	0
Dividenditulu investeringutelt	93 884	23 389
Puhaskasum valuutakursi muutustest	0	135 635
Netokasum õiglasel väärtuses kajastatavate finantsinstrumentide müügist	0	522 874
Finantstulud kokku	211 920	788 237

Netokasum õiglasel väärtuses kajastatavate finantsinstrumentide müügist koosnes õiglasel väärtuses kajastatud lühiajaliste finantsvarade müügist kajastatud kasumitest ja kahjumitest (lisa 19).



WEBINFLUENCE*

13. Finantskulud

	2016	2015
Netokahjum õiglasest väärtuses kajastatavate finantsinstrumentide ümberhindlusest	-61 185	-452 655
Netokahjum õiglasest väärtuses kajastatavate finantsinstrumentide müügist	-21 577	0
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtetest	0	-75 006
Väärtpaberikonto haldus ja administreerimine	-162 830	-380 525
Muud finantskulud	-150 452	-12 422
Kahjum valuutakursi muutustest	-12 513	0
Finantskulud kokku	-408 557	-920 608

Netokahjum finantsinstrumentide ümberhindlusest koosneb aruandekuupäeva seisuga õiglasest väärtuses kajastatud lühiajaliste finantsvarade õiglase väärtuste muutustest (lisa 19).

Netokahjum finantsinstrumentide müügist koosneb õiglasest väärtuses kajastatud lühiajaliste finantsvarade müügil tekkinud kasumitest ja kahjumitest (lisa 19).

14. Tulumaksukulu

	2016			2015		
	Maksustatav summa	Tulumaks	Edasi-lükkunud tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks	Edasi-lükkunud tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	1682
Muud riigid	0	0	0	0	0	1 682
Muud omakapitali väljamaksed	0	11 704	0	0	14 180	0
Kokku	0	11 704	0	0	14 180	1 682

Kontserni 2016. aasta tulumaksukulu koosnes Webinfluence Group'i kuuluvate välismaiste ettevõtete puhaskasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksust järgmistes summas (sulgudes võrdlusandmed 2015. aasta kohta): Prantsusmaa 4 739 € (5930 €), Bulgaaria 2 880 € (962 €), USA 392 € (895 €), Mehhiko 0 € (2 519 €) ja Hispaania 3 693 € (3 874€).

2016. aastal rakendati järgmiseid tulumaksumäärasid (sulgudes võrdlusandmed 2015. aasta kohta): Prantsusmaa 33% (33%), Bulgaaria 10% (10%), USA 15% (15%), Mehhiko 30% (30%) ja Hispaania 25% (28%).

15. Immateriaalne põhivara

	Arendusväljaminekud	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	Kokku
Soetusmaksumus			
Seisuga 31. detsember 2014	1 146 387	27 414	1 173 801
Lisandumised – ettevõttesiseselt loodud	1 757 602	0	1 757 602
Seisuga 31. detsember 2015	2 903 989	27 414	2 931 403
Lisandumised – ettevõttesiseselt loodud	2 065 410	0	2 065 410
Seisuga 31. detsember 2016	4 969 399	27 414	4 996 813
Kulum ja väärtuse langus			
Seisuga 31. detsember 2014	-80 604	-15 294	-95 898
Kulum	-268 752	-6 983	-275 735
Seisuga 31. detsember 2015	-349 356	-22 277	-371 633
Kulum	-612 699	-4 303	-617 002
Seisuga 31. detsember 2016	-962 055	-26 580	-988 635
Bilansiline väärtus			
Seisuga 31. detsember 2014	1 065 783	12 120	1 077 903
Seisuga 31. detsember 2015	2 554 633	5 137	2 559 770
Seisuga 31. detsember 2016	4 007 344	834	4 008 178

Kontsern pakub laia valikut veebiteenuseid, nagu internetireklaam, interaktiivne turundus, veebilehtede nähtavuse suurendamine ja tehnoloogiliste lahenduste väljatöötamine. Internetiturunduse teenuste pakkumiseks arendab kontsern edasi enda väljatöötatud tarkvara. Mittekapitaliseeritavad uurimis- ja arendustegevuse kulutused on kantud nende tekkimise perioodil kuludesse ning kajastatud mitmesuguste tegevuskulude all (lisa 9).

2016. aasta 31. detsembri seisuga oli kontsernil kapitaliseeritud 0 € (31.12.2015: 1 427 069 €) väärtuses ettevõttesiseselt loodud tarkvarale tehtud kulutusi, mis ei ole kasutamiseks valmis ning mida seetõttu veel ei amortiseerita.

2016. aasta 31. detsembri seisuga oli kontsernil kapitaliseeritud 4 007 344 € väärtuses ettevõttesiseselt loodud immateriaalset põhivara (31.12.2015: 2 554 633 €). Kõik kapitaliseeritud kulud on immateriaalse põhivara arendamisega otseselt seotud (tööjõukulud, testimine, riistvara, sisseostetud teenused, litsentsid jne).

Kontsernil polnud olulisel määral täielikult amortiseeritud immateriaalset põhivara ei 2016. ega 2015. aasta 31. detsembri seisuga.

16. Materiaalne põhivara

	Arvutid ja riistvara	Kinnisvara	Kontori- mööbel	Muud	KOKKU
Soetusmaksumus					
Seisuga 31. detsember 2014	30 610	189 397	30 293	0	250 300
Soetused	86 774	7 141	18 381	1 207	113 503
Müügid	0	-182 689	0	0	-182 689
Valuutakursivahed	-132	0	-161	0	-293
Seisuga 31. detsember 2015	117 253	13 849	48 513	1 207	180 822
Soetused	13 091	0	17 199	0	30 290
Müügid	-9 052	0	-3 455	0	-12 507
Valuutakursivahed	-1 745	0	-243	0	-1 988
Seisuga 31. detsember 2016	119 547	13 849	62 014	1 207	196 617
Kulum ja väärtuse langus					
Seisuga 31. detsember 2014	-10 287	-55 442	-6 683	0	-72 412
Kulum	-27 413	-9 833	-12 535	-1	-49 783
Müügid	0	57 547	0	0	57 547
Seisuga 31. detsember 2015	-37 700	-7 728	-19 218	-1	-64 648
Kulum	-46 773	-6 121	-19 566	-120	-72 580
Müügid	3 794	0	603	0	4 397
Valuutakursivahed	1 816	0	339	0	2 155
Seisuga 31. detsember 2016	-78 863	-13 849	-37 842	-121	-130 676
Bilansiline väärtus					
Seisuga 31. detsember 2014	20 323	133 955	23 610	0	177 888
Seisuga 31. detsember 2015	79 553	6 121	29 295	1 206	116 174
Seisuga 31. detsember 2016	40 684	0	24 172	1 086	65 941

17. Ettemaksed

	Järelejäänud tähtaeg		
	Kokku	Kuni 1 aasta	1–5 aastat
Seisuga 31. detsember 2016	248 740	174 235	74 505
Seisuga 31. detsember 2015	231 443	207 404	24 039

2016. ja 2015 aasta 31. detsembri seisuga koosnevad ettemaksed kontoripindade renditasu deposiitidest Eestis, Prantsusmaal, Hispaanias ja Bulgaarias.

18. Muud pikaajalised finantsvarad

	Aktsiad	Kokku
Seisuga 31. detsember 2014	601 979	601 979
Ümberhindluskahjum	-75 006	-75 006
Seisuga 31. detsember 2015	526 973	526 973
Ümberhindluskasum	652 300	652 300
Seisuga 31. detsember 2016	1 179 273	1 179 273

2014. aasta detsembris tegi kontsern investeeringu ettevõttesse Taxify OÜ, saades seal vähemusosaluse. Kuna aktsiatega avalikult ei kaubelda, on need kajastatud soetusmaksumuses seisuga 31.12.2015. Seisuga 31.12.2016 on investeering kajastatud õiglases väärtuses. Hindamismudel, mida kasutati on *investment round* (hiljutine investeeringu hind).

Muud pikaajalised finantsvarad koosnevad investeeringutest aktsiatesse väiksema kui 5,01% osaluse puhul.

19. Muud lühiajalised finantsvarad

	Aktsiad	Võlakirjad	Kokku
Seisuga 31. detsember 2014	3 052 312	6 227 656	9 279 968
Ostud	35 455 625	217 950	35 673 575
Tagasiostuõiguse müük	-26 044 531	-6 426 116	-32 470 647
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	89 712	-19 490	70 222
Seisuga 31. detsember 2015	12 553 118	0	12 553 118
Ostud	7 367 141	0	7 367 141
Tagasiostuõiguse müük	-15 303 315	0	-15 303 315
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-141 110	0	-141 110
Seisuga 31. detsember 2016	4 475 834	0	4 475 834

2016. aasta 31. detsembri seisuga koosnesid kontserni investeeringud peamiselt omakapitaliinvesteeringutest Euroopas, Põhja-Ameerikas ja teistel arenevatel turgudel. Täpsem info õiglase väärtuse määramise ja kajastamise kohta on toodud lisas 3.



WEBINFLUENCE

20. Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded ostjate vastu	1 384 814	1 104 120
Nõuded ostjate vastu, bruto	1 549 029	1 218 210
Miinus: ostjate vastu olevate ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-164 215	-114 090
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 27)	70 528	115 523
Muud nõuded	167 846	16 589
Kokku, sh:	1 623 188	1 236 232
Lühiajalised:	1 623 188	1 234 550
Pikaajalised:	0	1 682

Nõuded ostjate vastu ei ole intressi kandvad ning kuuluvad üldjuhul tasumisele 10–30 päeva jooksul.

2016. aasta 31. detsembri seisuga hinnati alla nõudeid ostjate vastu esialgse bilansilise väärtusega 164 215 € (31.12.2014: 114 090 €). Järgnevas tabelis on toodud liikumised nõuete väärtuse languse katteks moodustatud eraldistes.

	Individuaalselt hinnatud
Seisuga 31. detsember 2014	18 218
Aastane muutus	99 126
Tühistatud kasutamata jäänud summad	-3 254
Seisuga 31. detsember 2015	114 090
Aastane muutus	50 125
Seisuga 31. detsember 2016	164 215



WEBINFLUENCE*

Ostjate vastu suunatud nõuete aegumise analüüs:

		Tähtajaks maksmata, kuid väärtus ei ole langenud					
	Kokku	Ei ole tähtajaks maksmata ja väärtus ei ole langenud	Alla 30 päeva	30–60 päeva	61–90 päeva	91–120 päeva	Üle 120 päeva
31.12.2016	1 384 814	330 772	1 040 264	13 778	0	0	0
31.12.2015	1 104 120	805 403	232 427	12 804	10 204	12 439	30 843

21. Laenunõuded

	31.12.2016	31.12.2015
Laenunõuded	200 800	30 575
Intressinõuded	5 467	926
Kokku, sh:	206 267	31 501
<i>Lühiajalised:</i>	<i>206 267</i>	<i>31 501</i>

Antud laenud koosnevad peamiselt tagatiseta antud laenudest seotud osapooltele või endistele tütarettevõtetele keskmise intressimääraga 2–12% aastas.

22. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2016	31.12.2015
Pangahoiused	21 350 539	11 934 871
Mujal hoitav sularaha	365 332	504 107
Sularaha kassas	16 000	16 201
Kokku	21 731 871	12 455 179

Mujal hoitav sularaha koosneb sularahast, mida hoitakse järgmistes veebipõhistes maksekeskkondades: PayPal (Euroopa) SARL Luksemburgis, Digimoney SIA Latvia, Payoneer Inc USA-s ja Skrill Ltd.



WEBINFLUENCE[®]

23. Aktsiakapital

	31.12.2016	31.12.2015
Aktsiakapital	25 000	25 000
Lihtaktsiate arv	250 000	250 000
Aktsia nimiväärtus	0,10	0,10

Aktsionär	31.detsember 2016		31.detsember 2015	
	Aktsiate arv	Osalus	Number of shares held	Osalus
Bellone Holding	116 870	46,75%	116 870	46,75%
Bowser	26 970	10,79%	26 970	10,79%
Balam Holding	35 960	14,38%	35 960	14,38%
Naxicap Rendement 2022	18 600	7,44%	0	0,00%
BPD Financement	0	0,00%	52 487	20,99%
Naxicap Opportunities II	9 241	3,70%	9 241	3,70%
Naxicap Opportunities III	21 562	8,62%	0	0,00%
Naxicap Opportunities V	12 325	4,93%	0	0,00%
JSEONE	8 472	3,39%	8 472	3,39%
Kokku	250 000	100%	250 000	100%

2014. aastal ostis Naxicap oma äripartneri BPD Financement vahendusel 61 728 Webinfluence Group AS-i aktsiat. Aastal 2015 viidi 9 241 BPD Financement'i aktsiat üle Naxicap'i fondi nimega Naxicap Opportunity II. 2016. aastal viis BPD Financement 21 562 aktsiat üle fondile Naxicap Opportunities III, 12 325 aktsiat Naxicap Opportunities V fondile ning 18 600 aktsiat Naxicap Rendement 2022 fondile.

Kontsern on sõlminud kontserni tippjuhtidega aktsiaoptsioonide andmise lepingud, mille alusel on võimalik saada emaeettevõtte aktsiaoptsioone. Aktsiaoptsioonide tingimused on järgmised: omandi üleandmisperiood 3 aastat; võimalik kasutada vaid ajal, kui töötaja ettevõttes töötab; ei ole lubatud teistele edasi anda; täitmishind 0 €.

2016. aasta 31. detsembri seisuga oli kontsernil 3800 kasutamata aktsiaoptsiooni (31.12.2015: 1900), mis moodustab 1,52% ringlusesse lastud aktsiatest. Aktsiaoptsiooni realiseerimisel peab kontsern otsustama, kas (a) anda üle osa seni kontsernile või aktsionäridele kuulunud aktsiatest või (b) emiteerida uusi aktsiaid. Kui kummagi stsenaariumi rakendamine pole võimalik, on töötajal õigus saada rahalist hüvitist aktsiate õiglase turuväärtusega võrdses summas. Seni ei ole kontsern aktsiaoptsioonide eest kunagi rahalist hüvitist maksnud.

Aktsiaoptsioonide väärtust hinnatakse igal aruandekuupäeval tegeliku väärtuse meetodil diskonteeritud rahavoogude alusel. Ettevõtte väärtuse leidmiseks kasutatav diskontomäär on 15% (31.12.2015: 18%) pikaajaline kasvumäär 5%, prognoositav periood 5 aastat. Töötajatele antud aktsiaoptsioone mõõdetakse omandi üleandmisperioodi lõpuleviidud osa alusel.

	Aktsiaoptsioonide õiglase väärtus
Aktsiaoptsioonide reserv seisuga 31. detsember 2015	391 896
Töötajatele 2016. aastal antud aktsiaoptsioonid	320 182
Aktsiaoptsioonide reserv seisuga 31. detsember 2016	712 078



WEBINFLUENCE*

24. Dividendide jaotamise ettepanekud ja nende väljamaksmine

Väljakuulutatud dividendid lihtaktsiatelt tuleb kinnitada üldkoosoleku otsusega ning 31. detsembri seisuga neid kohustusena kajastatud ei ole.

2016. aastal dividende välja ei kuulutatud.

2016. aasta 31. detsembri seisuga oleks maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis kaasneks kogu ettevõtte jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega [miinus äriseadustiku § 335 lõike 12 kohased kapitaliseeritud arendusväljaminekud], 4 206 754 EUR (2015: 3 956 069) ning seega saaks netodividendina välja maksta 16 827 018 EUR (2015:15 824 278).

25. Saadud ettemaksed

	31.12.2016	31.12.2015
Ettemaksed klientidelt	2 143 818	1 809 010
Kokku	2 143 818	1 809 010

Ettemaksed tehakse tulevikus osutatavate teenuste eest keskmiselt 30 päeva kuni 6 kuud enne asjakohase teenuse osutamist.

26. Võlad tarnijatele ja muud võlad

	31.12.2016	31.12.2015
Võlad tarnijatele ja muud võlad	4 080 689	4 217 552
Võlad töövõtjatele	390 313	466 216
Maksuvõlad (lisa 27)	287 693	314 917
Kogunenud võlg	197 165	148 932
Muud võlad	12 383	1 145
Kokku	4 968 243	5 148 762

Ülaltoodud finantskohustuste tingimused:

- Võlad tarnijatele ei kanna intressi ja kuuluvad üldjuhul tasumisele keskmiselt 30 päeva kuni 6 kuu jooksul (seotud müügiks ostetud teenustega).
- Muud võlad ei kanna samuti intressi ja kuuluvad tasumisele keskmiselt 10–60 päeva jooksul.
- Intressivõlg arveldatakse üldjuhul kord kvartalis.
- Täpsem info kontserni likviidsusriski juhtimise kohta on toodud lisa 3.



WEBINFLUENCE®

27. Maksukohustused ja ettemaksed

	31.12.2016		31.12.2015	
	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustused	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustused
Ettevõtte tulumaks	0	3 705	0	5 635
Käibemaks	27 815	15 443	61 715	35 576
Üksikisiku tulumaks	0	89 979	0	63 227
Erisoodustuse tulumaks	0	15 473	0	8 724
Sotsiaalkindlustusmaks	0	131 257	0	115 794
Pensionikindlustusmaks	0	5 336	0	8 310
Töötuskindlustusmaks	0	7 342	0	7 090
Muud maksukohustused ja ettemaksed	27 879	19 158	33 403	70 561
Ettemaksukonto jääk	14 834	0	20 404	0
Maksukohustused ja ettemaksed kokku (lisad 20, 26)	70 528	287 693	115 523	314 917

28. Kohustused ja tingimuslikud kohustused

Kasutusrendikohustused — kontsern kui rentnik

Kontsern on sõlminud teatud sõiduvahendite, kontoritehnika ja büroopindade kasutamiseks rendilepingud. Rendilepingute pikkused jäävad kahe ja viie aasta vahele ning lepingute pikendamise võimalust ei ole rendilepingutes kirjas. Rendilepingute sõlmimisega ei kaasne kontsernile mingeid piiranguid.

Järgmiste perioodide minimaalsed rendimaksed sõlmitud mittekatkestatavates kasutusrendilepingutest on järgmised:

	31.12.2016	31.12.2015
Ühe aasta jooksul	314 179	278 220
1–5 aasta jooksul	705 587	289 445

29. Tehingud seotud osapooltega

Lisas 5 on toodud ära informatsioon kontserni struktuuri kohta koos tütaretevõtete ja valdusettevõtte kirjeldusega. Alljärgnevasse tabelisse on koondatud kõigi seotud osapooltega aruandeaastal tehtud tehingute koondandmed.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Juhatus ja olulise osalusega erainvestorid; nende kontrolli või olulise mõju alla olevad majandusüksused	168	0	285	41 073
Kokku	168	0	285	41 073

	Majandus-aasta	Ostud	Müügid
Juhatus ja olulise osalusega erainvestorid; nende kontrolli või olulise mõju alla olevad majandusüksused	2016	365 773	1 560
Kokku		365 773	1 560
Juhatus ja olulise osalusega erainvestorid; nende kontrolli või olulise mõju alla olevad majandusüksused	2015	734 375	1 668
Kokku		734 375	1 668

30. Bilansipäevajärgsed sündmused

Seoses kontserni tegevuse konsolideerimisega on juhtkond otsustanud sulgeda 2017. aastal Mehhiko ja USA kontori.

31. Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning nende näol ei ole tegemist emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetega IAS 27 "Konsolideerimata finantsaruanded" mõistes.

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes kajastatakse investeringuid tütarettevõtetesse soetusmaksumuses.

Konsolideerimata finantsseisundi aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	31.12.2016	31.12.2015
VARAD		
Põhivara		
Immateriaalne põhivara	833	5 137
Materiaalne põhivara	5 411	25 770
Muud pikaajalised finantsvarad	762 323	442 141
Laenunõuded	20 330	0
Põhivara kokku	788 897	473 048
Käibevara		
Ettemaksed	17 745	66 095
Laenunõuded	0	12 098
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	121 168	211 043
Raha ja raha ekvivalendid	135 373	103 712
Käibevara kokku	274 286	392 948
Varad kokku	1 063 183	865 996
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED		
Omakapital		
Aktiivkapital	25 000	25 000
Kohustuslik reservkapital	2 500	2 500
Aktiivpõhise optiooni reserv	712 078	391 896
Jaotamata kasum	291 986	356 988
Omakapital kokku	1 031 564	776 384
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele ja muud võlad	31 619	89 612
Lühiajalised kohustused kokku	31 619	89 612
Omakapital ja kohustused kokku	1 063 183	865 996



WEBINFLUENCE[®]

Konsolideerimata koondkasumiaruanne 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	2016	2015
Müügitulu	667 271	1 065 041
Muud äritulud	3 799	75 552
Mitmesugused tegevuskulud	-593 946	-747 254
Tööjõukulu	-100 697	-100 957
Amortisatsioon	-27 882	-28 261
Muud ärikulud	-2 005	-2 337
Ärikasum	-53 460	261 784
Finantstulud	815	323
Finantskulud	-12 357	-77 418
Kasum enne tulumaksu	-65 002	184 689
Muu koondkasum	0	0
Puhaskasum	-65 002	184 689

Konsolideerimata rahavoogude aruanne
31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	2 016	2 015
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	-65 002	184 689
Korrigeerimine mitterahaliste kirjetega:		
Amortisatsioon	27 882	28 261
Finantstulud	-815	-323
Finantskulud	12 357	77 418
Kasum materiaalse põhivara müügist	0	-74 858
Muud korrigeerimised	0	9
Käibekapitali muutused		
Muutused nõuetes ostjate vastu ja muudes nõuetes ning ettemaksetes	138 226	-244 740
Muutused võlgades tarnijatele ja muudes võlgades ning ettemaksetes	-57 993	58 306
Rahavood äritegevusest kokku	54 655	28 762
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara (omandamine)	-3 219	-19 494
Kasum materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	0	200 000
Muude investeringute (omandamine)	0	-7 000
(Antud) laenud	-19 822	-4 000
Saadud intressid	95	265
Muud maksed investeringuteks	-48	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-22 994	169 771
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laenude tagasimaksed	0	-159 211
Makstud intressid	0	-12 505
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	0	-171 716
Raha ja raha ekvivalentide muutus	31 661	26 817
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	103 712	76 895
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	135 373	103 712



WEBINFLUENCE

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	Aktsiakapital	Kohustuslik reserv- kapital	Aktsiapõhise optsiooni reserv	Jaotamata kasum	Vahesumma	Kokku
Seisuga 31. detsember 2014	25 000	2 500	111 796	172 299	311 595	311 595
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	184 689	184 689	184 689
Koondkasum kokku	0	0	0	184 689	184 689	184 689
Aktsiapõhised maksetehingud	0	0	280 100	0	280 100	280 100
Seisuga 31. detsember 2015	25 000	2 500	391 896	356 988	776 384	776 384
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	-65 002	-65 002	-65 002
Koondkasum kokku	0	0	0	-65 002	-65 002	-65 002
Aktsiapõhised maksetehingud	0	0	320 182	0	320 182	320 182
Seisuga 31. detsember 2016	25 000	2 500	712 078	291 986	1 031 564	1 031 564

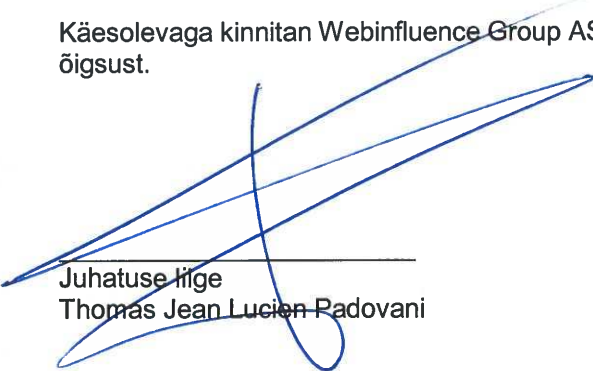
	2016	2015
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	1 031 564	776 384
Tütarettevõtete väärtus konsolideerimata bilansis	-735 351	-415 169
Tütarettevõtete väärtus kapitaliosaluse meetodil (pluss)	26 130 841	22 391 184
	26 427 054	22 752 399



WEBINFLUENCE®

Juhatuse allkirjad 2016. majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitan Webinfluence Group AS-i konsolideerimisgrupi 2016. aasta aruandes esitatud andmete õigsust.



Juhatuse liige
Thomas Jean Lucien Padovani

Tallinn, 30. juuni 2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Webinfluence Group AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Webinfluence Group AS ja tema tütarettevõtjate (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2016 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid ning konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme kontsernist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi nõuetele.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

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

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

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

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

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

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

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

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

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

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

Tallinn, 30. juuni 2017



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



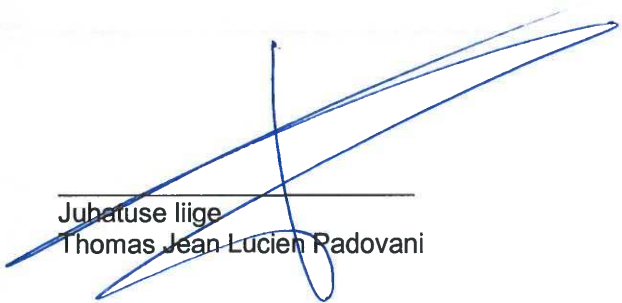
Herki Didvig
Vandeaudiitori number 573

Kasumi jaotamise ettepanek

Webinfluence Group AS-i juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2016. aasta jaotamata kasum summas 25 041 116 € järgmiselt:

Jätta jaotamata kasumisse	25 041 116 EUR
---------------------------	----------------

Tallinn, 30. juuni 2017



Juhatuses liige
Thomas Jean Lucien Radovani

Tallinn, 30. juuni 2017

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	667271	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	thomas@webinfluence.com