
KLARUS FINANCE OÜ

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne 2018. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning esitatud koos sõltumatu vandeaudiitori aruandega

Perioodi algus:	01.01.2018
Perioodi lõpp:	31.12.2018
Registrikood:	11695554
Aadress:	Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn Eesti
E-mail:	finance@klarus.eu
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ
Lisatud dokumendid:	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Müügitulu jaotus EMTAK kohaselt

Sisukord

Tegevusaruanne.....	3
Finantsseisundi aruanne	4
Koondkasumiaruanne	5
Omakapitali muutuste aruanne.....	6
Rahavoogude aruanne	7
Selgitavad lisad.....	8
Allkirjad majandusaasta aruandele	22
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	23
Kasumi jaotamise ettepanek.....	25
Müügitulu jaotus EMTAK kohaselt	26

Tegevusaruanne

Klarus Finance OÜ (edaspidi: Ettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud osaühing. Ettevõtte aadress on Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn, Eesti.

Ettevõtte tegeleb finantseerimisega ning valdusettevõttena ja Ettevõttel ei ole välisriikides registreeritud filiaale.

2018. aasta 31. detsembri seisuga oli Ettevõtte osakapital 42 662 tuhat eurot, koosnedes üht liiki osast, mille omanik on Klarus Group Holdings OÜ (Eesti äriühing registrikoodiga 11695548).

Ettevõtte puhaskahjum (neto) 2018. aasta 31. detsembril lõppenud perioodil oli 24 935 tuhat eurot (31. detsembril 2017 lõppenud perioodil: 4 319 tuhat eurot).

Aruandeperioodil ei viinud Ettevõtte läbi olulisi uurimis- ja arendusprojekte ning seda pole plaanis teha ka lähitulevikus

Ettevõtte finantsriskid ning nende juhtimise eesmärgid ja põhimõtted on avalikustatud lisas 9.

Eesti makromajanduslikku keskkonda peetakse suhteliselt stabiilseks ning lähiaastatel ei tähelda märkimisväärset olulist mõju Ettevõtte finantsseisundile ega -tulemustele. Ettevõtte äritegevus ei ole sesoonne ega tsükliline. Ettevõtte tegevusega ei kaasnenud olulisi keskkonna- ja sotsiaalseid mõjusid.

Pärast aruandeperioodi lõppu ei ole olulisi sündmusi toimunud, välja arvatud need, mille kohta on juba finantsaruannetes info avalikustatud.

24. mai 2019



Geidi Sile
Juhatuse liige



Andrius Keršys
Juhatuse liige

Finantsseisundi aruanne

	Lisa	31. detsember 2018	31. detsember 2017
VARA			
Põhivara		169 714	176 171
Investeeringud tütarettevõtetesse	5	39 528	45 986
Antud laenud	6	130 185	130 185
Käibevara		38 685	57 242
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded		-	7
Antud laenud ja kogunenud intressid	6	352	372
Raha ja rahalahendid	7	38 333	56 864
VARA KOKKU		208 399	233 413
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED			
Osakapital	13	42 662	42 662
Jaotamata kasum		165 720	190 655
Omakapital kokku		208 382	233 317
Pikaajalised kohustised:		-	-
Lühiajalised kohustised:		17	96
Võlad hankijatele ja muud võlad		17	96
Kohustised kokku		17	96
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU		208 399	233 413

Selgitavad lisad moodustavad lahutamatu osa käesolevatest finantsaruannetest.

Finantsaruanded on allkirjastanud 24. mail 2019:


 Geidi Sile
 Juhatuse liige


 Andrius Keršys
 Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 24.05.2019
 Signature/alkiri.....
 KPMG TALLINN

Koondkasumiaruanne

	Lisa	2018	2017
Finantstulu (-kulu)	8	(24 616)	(4 214)
Tulud (kulud) kokku		(24 616)	(4 214)
Tööjõukulud		(99)	(41)
Konsultatsioonikulud		(174)	(44)
Muud tegevuskulud		(46)	(21)
Kulud kokku		(319)	(105)
Kasum (kahjum) enne tulumaksu		(24 935)	(4 319)
Tulumaks		-	-
PUHASKASUM (-KAHJUM)		(24 935)	(4 319)
Muu koondkasum		-	-
KOONDKASUM (-KAHJUM) KOKKU		(24 935)	(4 319)

Selgitavad lisad moodustavad lahutamatu osa käesolevatest finantsaruannetest.

Finantsaruanded on allkirjastanud 24. mail 2019:



 Geidi Sile
 Juhatusc liige



 Andrius Keršys
 Juhatuse liige

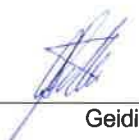
Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identitiseerimiseks
 Date/kuupäev..... 24.01.2019
 Signature/allkiri.....


Omakapitali muutuste aruanne

Lisa	Osakapital	Jaotamata kasum	Kokku
31. detsember 2016	42 662	5 215	47 877
Perioodi puhaskasum (- kahjum)	-	(4 319)	(4 319)
Muu koondkasum	-	-	-
Perioodi koondkasum (- kahjum) kokku	-	(4 319)	(4 319)
Ühinemine	-	189 759	189 759
31. detsember 2017	42 662	190 655	233 317
Perioodi puhaskasum (- kahjum)	-	(24 935)	(24 935)
Muu koondkasum	-	-	-
Perioodi koondkasum (- kahjum) kokku	-	(24 935)	(24 935)
31. detsember 2018	42 662	165 720	208 382

Selgitavad lisad moodustavad lahutamatu osa käesolevatest finantsaruannetest.

Finantsaruanded on allkirjastanud 24. mail 2019:



 Geidi Sile
 Juhatuse liige



 Andrius Keršys
 Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.05.2019

Signature/allkiri.....

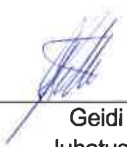
KPMG

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum (-kahjum)		(24 935)	(4 319)
Korrigeerimised:			
Finantstulu (-kulu)	8	24 616	4 214
Käibekapitali muutus:			
Nõuete muutus		7	(6)
Kohustiste muutus		(79)	78
Laekunud intressid		1 529	576
Makstud intressid		-	(11)
Makstud dividendid		1 758	-
Rahavood äritegevusest kokku		2 896	532
Rahavood investeerimistegevusest			
Antud laenud		(13 000)	(43 034)
Antud laenude tagasimaksed		13 000	38 000
Tütarettevõtetele laekumine (soetamine)		-	(11 047)
Täiendavad sissemaksed tütar-ettevõtete osakapitali	5	(21 428)	-
Netorahavood investeerimistegevusest kokku		(21 428)	(16 081)
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		-	39 000
Ühinemisel saadud raha		-	23 778
Netorahavood finantseerimistegevusest kokku		-	62 778
Raha ja rahalähendite muutus		(18 532)	47 229
Valuutakursside muutuste mõju	1	1	(119)
Raha ja rahalähendid perioodi alguses		56 864	9 754
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus		38 333	56 864

Selgitavad lisad moodustavad lahutamatu osa käesolevatest finantsaruannetest.

Finantsaruanded on allkirjastanud 24. mail 2019:


 Geidi Sile
 Juhatuse liige


 Andrius Keršys
 Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 24. 05. 2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG

Selgitavad lisad

1. Üldine informatsioon

Klarus Finance OÜ (edaspidi: Ettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud osaühing. Ettevõtte aadress on Lõotsa 8a, 11415 Tallinn, Eesti.

2018. ja 2017. aasta 31. detsembri seisuga ei omanud Ettevõtte oma osasid.

Ettevõtte ainuosanik on Eestis registreeritud osaühing Klarus Group Holdings OÜ (emaettevõtte). Ettevõtte lõplikuks emaettevõtteks on Küprosel registreeritud ettevõtte Oxavia Investments Ltd. Lõpliku kontrolli grupi üle omab hr Nerijus Numavičius.

Keskmine töötajate arv nii 2018. kui ka 2017. majandusaastal oli 1 (üks).

Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 24. mail 2019. Ettevõtte osanikel on seadusest tulenev õigus käesolev raamatupidamise aastaaruanne kas kinnitada või jätta kinnitamata ja nõuda uue raamatupidamise aastaaruande koostamist.

2. Arvestuspõhimõtted

Põhilised rakendatud arvestuspõhimõtted on toodud allpool. Neid põhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, kui ei ole märgitud teisiti.

Kõik summad on ümardatud lähima tuhandeni ja esitatud tuhandetes, kui ei ole selgesõnaliselt märgitud teisiti. Ümardades tabelites arve, ei pruugi kogusumma alati võrduda ümardatud arvude tegeliku summaga. Ettevõtte juhtkond peab selliseid ebatäpsuseid ebaoluliseks.

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (edaspidi: EL) poolt. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse põhimõttest.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas IFRS-iga nõuab teatud oluliste raamatupidamislike hinnangute kasutamist. Samuti nõuab see juhtkonnalt arvestuspõhimõtete rakendamisel hinnangute andmist. Valdkonnad, mis on olulisel määral hinnangulised või keerukad, ning valdkonnad, mille puhul eeldustel ja hinnangutel on finantsaruannetele oluline mõju, on avaldatud lisades.

Aruanded on eraldiseivad finantsaruanded. Ettevõtte täidab tingimusi, mille kohaselt ei tule koostada konsolideeritud finantsaruanded. Konsolideeritud finantsaruanded IFRS põhimõtete alusel on koostatud Ettevõtte ainuomaniku Klarus Group Holdings OÜ poolt. Konsolideeritud finantsaruanded ja konsolideeritud tegevusaruanne 2018. majandusaasta kohta esitatakse nõuetekohaselt Eesti Registre ja Infosüsteemide Keskusele koos vastava audiitori aruandega.

Valuuta

Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud Eesti kohalikus valuutas euros (EUR). Tehingud välisvaluutas on konverteeritud arvestusvaluutasse tehingu kuupäeval kehtiva vahetuskursi alusel. Sellistes tehingutest tulenev valuutavahetuskursi kasum või kahjum ning lisaks välisvaluutades olevate rahaliste varade ja kohustuste ümberhindamisest tulenevad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes.

Investeeringud tütarettevõtetesse

Ettevõtte finantsaruannetes kajastatakse investeeringud tütarettevõtetesse soetusmaksumuses, korrigeeritakse vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev..... 24. 05. 2019

Signature/allkiri.....

KPMG

Finantsvara

Klassifitseerimine

IFRS 9 elimineerib varasemad IAS 39 kategooriad, lunastamistähtajani hoitavad varad, laenud ja nõuded ja müügivalmis finantsvarad.

Alates 1. jaanuarist 2018 klassifitseerib Ettevõtte finantsvarad järgmistesse kategooriatesse: korrigeeritud soetusmaksumuses, õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi ja õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Finantsvarade klassifitseerimine esmasel kajastamisel sõltub finantsvara lepingulistest rahavoogude omadustest ja Ettevõtte ärimudelil nende haldamiseks. Ettevõtte mõõdab esmasel kajastamisel finantsvara selle õiglases väärtuses, vastasel juhul, kui kasumiaruandes ei mõõda õiglases väärtuses, tehingukuludes. Ettevõtte mõõdab esmasel kajastamisel nõudeid ostjate vastu, millel puudub oluline finantseerimiskomponent, nende tehinguhinnas, mis määratakse kindlaks kooskõlas IFRS 15-ga.

Finantsvara klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muus koondkasumis peab finantsvara tekitama rahavoogusid, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressimaksed. Seda hinnangut nimetatakse SPPI-testiks ja teostatakse iga instrumendi tasandil.

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

Esmakordne arvele võtmine ja edasine kajastamine

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

Edasise mõõtmise eesmärgil liigitatakse finantsvarad nelja kategooriasse:

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

Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses (võlainstrumendid)

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

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

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

Ettevõtte finantsvaradesse, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kuuluvad raha ja rahalähendid ning antud laenud. Raha ja rahalähendid kajastati varasemalt vastavalt IAS 39-le laenude ja nõuete. Antud laenud kajastati tähtajani hoitavaks.

Finantsvarad õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi (võlainstrumendid)

Ettevõttel puudusid õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad finantsvarad.

Finantsvarad, mis on õiglases väärtuses kajastatud läbi omakapitaliinstrumentide

Ettevõttel puudusid õiglases väärtuses läbi omakapitaliinstrumentide kajastatavad finantsvarad.

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Ettevõttel puudusid õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.05.2019

Signature/allkiri.....

KPMG

Õiglane väärtus

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

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

Põhi- või soodsaim turg peab olema Ettevõtte jaoks ligipääsetav.

Vara või kohustise õiglast väärtust hinnatakse lähtuvalt eeldustest, mida turuosalisel parimates majanduslikes huvides tegutsedes kasutaksid vara või kohustise hinna määramisel.

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.

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

Kõik varad ja kohustised, mis on hinnatud õiglasest 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 mõõtmisele tervikuna:

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

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

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

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

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

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

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

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

Finantsvarade väärtuse langus

Alates 1. jaanuarist 2018 kajastab Ettevõtte kõigi võlainstrumentide puhul, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, eeldatava krediitkahjumi (ECL) allahindluse.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.09.2019

Signature/allkiri.....

KPMG

Oodatavad krediidikahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediidikahjumid. Krediidikahjum on vahe lepingujärgsete rahavoogude ja Ettevõtte poolt oodatavate rahavoogude vahel, mida diskonteeritakse finantsvara efektiivse intressimääraga.

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

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

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

Ettevõtte ei ole kajastanud eeldatavat krediidikahjumit nõuded ostjate vastu osas, kuna nõuded ostjate vastu ei ole aastaaruande seisukohast olulises summas.

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

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

Eeldatavate krediidikahjumite hindamisel arvestatav maksimaalne periood on maksimaalne lepinguperiood, mille jooksul Ettevõtte on avatud krediidiriskile.

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

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

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

- on ebatõenäoline, et laenuvõtja suudab laenu Ettevõttele tagasi maksta täies mahus, ilma et Ettevõtte peaks laenuvõtja tagatise realiseerima (kui asjakohane).
- finantsvara tagasimakse on üle 90 päeva üle maksetähtaja.

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

Krediidi väärtuse langus

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

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

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

ECL-i hüvitise esitamine finantsseisundi aruandes

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade kahjumikvoodid arvatakse maha varade brutosummast.

Maha kandmine

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.05.2019

Signature/allkiri.....

KPMG

Finantskohustused

Esmakordne arvele võtmine ja edasine kajastamine

Finantskohustused liigitatakse esmasel kajastamisel vastavalt vajadusele, kas õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, laenu ja võlakohustused, võlad või tuletisinstrumentid, mis on määratletud riskimaandamise instrumentidena.

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

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

Edasine mõõtmine

Finantskohustuste mõõtmine sõltub nende liigitusest, kas õiglases väärtuses või korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantskohustiste kajastamise lõpetamine

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

Finantsinstrumentide tasaarvestamine

Finantsvarad ja -kohustused tasaarveldatakse ja netosumma kajastatakse finantsseisundi aruandes, kui on olemas kehtiv juriidiline õigus kajastatud summade tasaarvestamiseks ja kavatsus arveldada neto baasil. Varade ja kohustuste tasaarveldus peab toimuma samaaegselt.

Raha ja rahalahendid

Ettevõtte finantsseisundi aruandes ja rahavoogude aruandes kajastatud raha ja rahalahendid koosnevad rahast pangas. Nimetatud varade bilansiline väärtus on ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

Osakapital

Osaühingu osad liigitatakse omakapitaliks.

Võlad tarnijatele

Võlad tarnijatele on tavapärase äritegevuse käigus soetatud kaupade ja teenuste eest maksmisele kuuluvad kohustised. Võlad tarnijatele on liigitatud lühiajalisteks kohustisteks, kui nende maksetähtaeg on kuni üks aasta (või tavapärase äritähtsus, kui see on pikem). Vastasel juhul kajastatakse neid pikaajaliste kohustistena. Võlad tarnijatele võetakse algselt arvele õiglases väärtuses ning kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Laenukohustised

Laenukohustised võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, millest on arvatud maha tehingukulud. Edaspidi kajastatakse laenukohustisi korrigeeritud soetusmaksumuses; erinevused maksmisele kuuluva summa (millest on arvatud maha tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahel kajastatakse koondkasumiaruandes laenukasutuse perioodi jooksul, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Tulude kajastamine

Tulu kajastatakse kaupade või teenuste eest saadaoleva või saadud tasu õiglases väärtuses, ilma käibemaksuta, allahindluseta. Tulu teenuste müügist kajastatakse aruandeperioodil, mil teenust osutatakse.

Väärtpaberite müügist saadud kasumid/kahjumid kajastatakse hetkel, mil need tekivad (st tehingupäeval). Intressitulu kajastatakse kas tekkepõhiselt või sisemise intressimäära meetodil, arvestades järelejäänud põhiosamakseid ning kehtivat intressimäära.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.08.2019

Signature/allkiri.....

KPMG OÜ

Kulude kajastamine

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

Laenukasutuse kulud

Kuna Ettevõtte ei ole laenukasutuse kulusid, mis oleks otseselt seostatavad mõne varaobjekti soetamise, ehitamise või tootmisega ning kuuluks seega kapitaliseerimisele osana selle varaobjekti maksumusest, kajastatakse kõik laenukasutuse kulud kasumiaruandes perioodil, mil need on tekkinud.

Maksustamine

Tulumaksukulu koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

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

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

Seotud osapooled

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

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

- omab Ettevõtte üle kontrolli või ühistkontrolli;
- omab Ettevõtte üle märkimisväärset mõju; või
- on üks Ettevõtte või Ettevõtte emaeetvõtte juhtkonna võtmeisikutest.

Majandusüksus on Ettevõttega seotud, kui kehtib mõni järgmistest tingimustest:

- majandusüksus ja Ettevõtte on sama Grupi liikmed (iga emaeetvõtte, tütareetvõtte ja selle tütareetvõtte on seotud teistega);
- üks majandusüksus on teise majandusüksuse sidusettevõtte (või sellise kontsemi liikme sidusettevõtte, mille liige on teine majandusüksus);
- majandusüksuse üle omab kontrolli või ühist kontrolli seotud isik;
- Ettevõtte üle kontrolli või ühist kontrolli omav isik omab märkimisväärset mõju majandusüksuse üle või on üks majandusüksuse (või majandusüksuse emaeetvõtte) juhtkonna võtmeisikutest.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.05.2019

Signature/alkiri.....

KPMG

3. Muutused arvestuspõhimõtetes

Ettevõtte arvestuspõhimõtted on kooskõlas eelmise majandusaasta arvestuspõhimõtetega, välja arvatud järgmiste jõustunud IFRS standardite osas, mis on Ettevõtte poolt vastu võetud alates 1. jaanuarist 2018:

IFRS 9 Finantsinstrumendid

Standard IFRS 9 asendab standardi IAS 39 "Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine". See standard sätestab uued arvestuspõhimõtted finantsinstrumentide kajastamise ja esmase mõõtmise, klassifitseerimise ja edasise mõõtmise, finantsvarade väärtuse languse ning riskimaandamisarvestuse põhimõtete osas. Ettevõtte on 1. jaanuaril 2018 vastu võtnud standardi IFRS 9, mille tulemusel muutusid arvestuspõhimõtted.

(a) Klassifitseerimine ja mõõtmine

IFRS 9 kolm peamist mõõtmisalust on korrigeeritud soetusmaksumus, õiglane väärtus läbi muu koondkasumi ja õiglane väärtus läbi kasumiaruande. IFRS 9 mõõtmisaluse klassifikatsioon põhineb üldjuhul ärimudelil, milles finantsvara hoitakse. Standardiga IFRS 9 asendatakse varasemad standardi IAS 39 kategooriad lunastamistähtajani hoitavad varad, laenud ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad.

Ettevõtte juhtkond analüüsis ning hindas Ettevõtte olemasolevaid finantsvarasid seisuga 1. jaanuar 2018. Tuginedes sellel kuupäeval eksisteerivatele faktidele ja asjaoludele, jõudis Ettevõtte juhtkond järeldusele, et IFRS 9 esmakordne rakendamine mõjutab Ettevõtte finantsvarade klassifitseerimist ja mõõtmist järgmiselt:

- Finantsvarad, mis olid liigitatud kategooriasse "Laenud ja nõuded", näiteks antud laenud ning raha ja raha ekvivalendid, mida mõõdeti IAS 39 arvestuspõhimõtete kohaselt korrigeeritud soetusmaksumuses, kajastatakse jätkuvalt IFRS 9 arvestuspõhimõtete kohaselt korrigeeritud soetusmaksumuses, sest neid varasid hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on koguda lepingulisi rahavoogusid, mis koosnevad vaid põhiosast ja intressist.
- Ettevõtte finantskohustuste klassifitseerimine ja mõõtmine ei muutunud seoses IFRS 9 arvestuspõhimõtete rakendamisega.

Ükski ülal toodud muudatustest ei mõjutanud Ettevõtte finantsseisundit, kasumiaruannet ega koondkasumit IFRS 9 esmakordsel rakendamisel.

(b) Väärtuse langus

IFRS 9 kasutusele võtmine on oluliselt muutnud Ettevõtte finantsvarade väärtuse langusest tulenevate kahjumite kajastamist, asendades IAS 39 "tekkinud kahjum" mudeli "eeldatava krediidikahjum" mudeliga. IFRS 9 arvestuspõhimõtete kohaselt peab Ettevõtte mõõtma eeldatavat krediidikahjumit kõikidelt finantsinstrumentidelt, mida Ettevõtte ei kajasta õiglases väärtuses läbi kasumiaruande. Täiendav informatsioon eeldatava krediidikahjumi kohta on avalikustatud lisas 9.

IFRS 15 Kliendilepingutest saadav tulu

IFRS 15 sätestab viieastmelise mudeli, et kindlaks määrata, millal ja millises summas tulu kliendilepingutest kajastada, olenemata tulutehingu liigist või tööstussektorist. Standardit rakendatakse ka mittefinantsvara müügist saadud kasumite ja kahjumite kajastamiseks, mis ei ole tekkinud tavapärase äritegevuse tulemusena, näiteks materiaalse põhivara või immateriaalse põhivara müük. IFRS 15 sätestab ulatusliku informatsiooni avalikustamise kohustuse. Sealhulgas tuleb avalikustada informatsioon müügitulu liikide kohta, toimingukohustuste täitmise kohta, kliendilepingute varade ja kliendilepingute kohustuste saldode muutuste kohta ning müügitulu kajastamisega seotud peamisi hinnanguid ja eeldusi. Ettevõtte jõudis järeldusele, et IFRS 15 rakendamine ei oma olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele.

IFRS 15: Kliendilepingutest saadav tulu (Selgitused)

Selgituste eesmärk on selgitada IASB kavatsusi IFRS 15 "Tulu kliendilepingutest" arvestuspõhimõtete välja töötamisel. Eelkõige selgitatakse toimingukohustuste tuvastamist, täiendatakse toimingukohustuste eristatavuse kriteeriumi mõistet, selgitatakse seda kuidas hinnata kas Ettevõtte on printsiipaal või agent ning antakse täiendavaid juhtnööre, kuidas kajastada intellektuaalomandi ning litsentsitasu tehinguid. Veel antakse täiendavaid praktilisi abinõusid ettevõtetele, kes rakendavad IFRS 15 täielikult tagasiulatavalt või tagasiulatavalt koos eranditega. Juhtkond on hinnanud standardi rakendamise mõju ning järeldati, et neil muudatustel ei ole mõju Ettevõtte finantsseisundile ega tulemustele.

Alates 1. jaanuarist 2018 kehtivad mitmed teised uued standardid, kuid neil ei ole olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele.

Seni veel jõustumata standardid

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 21.07.2019
Signature/allkiri.....
KPMG, AS

IFRS 16: Rendilepingud

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

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

Standard kujutab endast olulist muutust rendilepingute arvestuses ja aruandluses ning see omab olulist mõju kasumiaruandele ning bilansile.

Ettevõtte hinnangul ei avalda standard esmakordsel rakendamisel Ettevõtte finantsaruannetele olulist mõju, kuna rendikohustused on finantsaruannete seisukohast ebaolulises summas.

IFRIC 23: Tulumaksu käsitlustest tingitud ebakindlus

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

IAS 1 Finantsaruannete esitamine ja IAS 8 Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead: olulise defineerimine

Muudatusi kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020. Lubatud on varasem rakendamine. Muudatused selgitavad olulise määratlemist ning kuidas seda tuleks rakendada. Uus definitsioon ütleb, et informatsioon on oluline, kui selle välja jätmise, väärkajastamise või varjamise tulemusena võib eeldada, et see mõjutab oluliselt otsuseid, mida finantsaruannete esmased kasutajad teevad finantsaruannete alusel, mis annavad finantsinformatsiooni konkreetse aruandva ettevõtte kohta. Lisaks on täiendatud mõistetega kaasnevaid selgitusi. Muudatused tagavad selle, et olulise definitsioon on kooskõlas teiste IFRS standarditega. Euroopa Liit ei ole seda veel heaks kiitnud.

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

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

Finantsaruandluse kontseptuaalne raamistik IFRS standardites

IASB väljastas 29. märtsil 2018 finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku. Raamistik sätestab tervikliku kontseptsiooni finantsaruandluseks, standardite käsitlemiseks, juhendid ühtseteks arvestuspõhimõtete väljatöötamiseks ning abistavaid juhiseid standardite mõistmisel ja tõlgendamisel. IASB väljastas eraldi dokumendi IFRS standardite kontseptuaalse raamistiku lisadest, milles sätestatakse muudatused muutmisele minevates standardites, et ajakohastada viiteid läbivaadatud kontseptuaalsele raamistikule. Selle eesmärk on toetada ettevõtete üleminekut muudetud kontseptuaalsele raamistikule, kes töötavad välja arvestuspõhimõtteid kontseptsiooniraamistikku kasutades, olukordades kus konkreetse tehingu kajastamist IFRS standardid ei käsitle. Ettevõtetele, kes kasutavad kontseptuaalset raamistiku arvestuspõhimõtete välja töötamisel, kohaldatavad muudatus aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem.

Ettevõtte plaanib ülal nimetatud standardid ja tõlgendused vastu võtta nende jõustumiskuupäevadel kui need on Euroopa Liidu poolt heaks kiidetud. Ettevõtte ei ole hinnanud seni veel jõustumata standardite, tõlgenduste ja olemasolevate standardite muudatuste mõju.

4. Olulised raamatupidamise hinnangud ja -eeldused

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

Eeldatava krediidikahjumi mõõtmine

Ettevõtte on rakendanud IFRS 9 "Finantsinstrumendid" arvestuspõhimõtteid ning mõõdab eeldatavat krediidikahjumat kõikidelt finantsinstrumentidelt, mida Ettevõtte ei kajasta õiglases väärtuses läbi kasumiaruande. Selgitused selle kohta, kas finantsvara krediidirisk on märkimisväärselt muutunud võrreldes esialgse kajastatuga ning krediidikahjumi mõõtmisel tulevikku vaatava informatsiooni lisamine on avalikustatud detailsemalt lisas 9 (Finantsriskide juhtimine).

Tütarettevõtete väärtuse langus

Ettevõtte juhtkond analüüsis, kas on viiteid tütarettevõtete väärtuse languse kohta aruandekuupäeva seisuga. Juhtkond püstitas eeldusi ja tegi hinnanguid tütarettevõtete õiglase väärtuse osas (millest maha võetud likvideerimiskulutused). Täiendav infot väärtuse languse arvutuste kohta on toodud lisas 5.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.05.2019

Signature/alikiri.....

KPMG, TALLINN

5. Investeeringud tütarettevõtetesse

Ettevõtte nimi	Asukoht	Põhitegevusala	Osaluse suurus		Bilansiline maksumus
			31. detsember 2018	31. detsember 2017	
Otseselt kontrollitavad Ettevõtte poolt					
Klarus Capital Limited	London, Suurbritannia	Investeeringimine	100%	100%	28 482
UAB "DELANO"	Vilnius, Leedu	Toitlustus	90.01%	90.01%	11 046
					39 528
Kaudselt kontrollitavad Ettevõtte poolt					
KC RETAIL LTD	London, Suurbritannia	Mittetoimiv ettevõtte	100%	100%	
SIA "Eiropica"	Riia, Läti	Toitlustus	90.01%	90.01%	

Tütarettevõtetesse tehtud investeeringute bilansiliste maksumuste aruandlusperioodi muutus on järgmine:

	Bilansiline maksumus
31. detsember 2017 seisuga	45 986
Soetused 2018. aasta jooksul	21 428
Allahindlus	(27 886)
31. detsember 2018 seisuga	39 528

Väärtuse langus

Ettevõtte hindas aruandeperioodi lõpus, kas esines objektiivseid tõendeid, mis viitaksid finantsvara või finantsvarade rühma võimalikule väärtuse langusele. Analüüsi tulemusena on Ettevõtte kajastanud tütarettevõtte Klarus Capital Limited väärtuse languse summas 27 866 tuhat eurot. Nimetatud väärtuse languse arvutus on toodud all olevas tabelis. Väärtuse langus on kajastatud 2018. aasta koondkasumiaruandes finantstulude (-kulude) koosseisus (2017 varasid alla ei hinnatud).

Arvutuskäik väärtuse langusele järgnev:

Hetkeväärtus	56 368
Kaetav väärtus	28 482
Müügikulud	-
Väärtuse langus kokku	(27 886)

6. Antud laenud ja kogunenud intressid

31. detsembri seisuga olid Ettevõtte laenud ning kogunenud intressid järgnevad:

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Pikaajalised laenud	130 185	130 185
Kogunenud intressid		
Lühiajaline osa	352	372
Kokku	130 537	130 557

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 21.05.2019

Signature/alkiri.....

KPMG

31. detsembri seisuga jagunesid pikaajalised laenud maksetähtaegade alusel järgnevalt:

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
2-5 aasta jooksul	130 185	52 185
Üle 5 aasta	-	78 000
Kokku	130 185	130 185

2018. ja 2017. aasta 31. detsembri seisuga olid kõik Ettevõtte laenud antud seotud osapooltele. Kõik laenud olid varieeruva intressimääraga ning nende alusvaluutaks oli euro. Kaalutud keskmine intressimäär 31. detsembri 2018 seisuga oli 1,15% (31. detsember 2017 – 1,15%).

31. detsembril 2018 ja 2017 lõppenud majandusaastatel ei ole Ettevõtte alla hinnanud seotud osapooltele antud laene ning ükski antud laen ei ole tähtjaks tasumata.

Antud laenude ja intresside väärtushindamisel ei leitud viiteid, et laenu ja intressi ei maksta tähtaegselt ja täielikult.

Lisas 10 on esitatud detailset tehingud seotud osapooltega.

7. Raha ja rahalähendid

31. detsembri seisuga koosnesid Ettevõtte raha ja rahalähendid järgnevalt:

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Raha pangas	38 333	56 864
Kokku	38 333	56 864

2018 ja 2017 aruandeaastate 31. detsembri seisuga koosneb raha ja rahalähendid Ettevõtte pangakontodel hoitavast rahast.

8. Finantstulu (-kulu)

31. detsembril lõppenud majandusaastal oli finantstulud (-kulud) olid järgnevad:

	2018	2017
Intressitulu pankadelt	4	1
Intressitulu seotud osapooltelt	1 505	642
Dividenditulu	1 758	-
Kasum välisvaluuta kursi muutusest	38	34
Finantstulu kokku	3 305	677
Intressikulu seotud osapooltele	-	(93)
Tütarettevõtte väärtuse langusest tulenev kahjum	(27 886)	(4 207)
Kahjum välisvaluuta kursi muutusest	(35)	(591)
Finantskulu kokku	(27 921)	(4 891)
Kokku	(24 616)	(4 214)

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 24.05.2019
Signature/allkiri.....

KPMG

9. Finantsriskide juhtimine

Välisvaluuta risk. Ettevõtte peamised tehingud tehti 2018. aastal eurodes ja naelsterlingutes. Ettevõtte valuutarisk on peamiselt seotud Ettevõtte põhitegevusega ning investeringuga välisriigi tütarettevõtetesse. Ettevõtte ei kasuta välisvaluuta riski maandamiseks tuletisinstrumente.

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

	GBP vahetuskursi muutus	Mõju puhaskasumile	
		2018	2017
Investeeringud tütarettevõtetesse	+10%	2 848	3 494
	Kokku	2 848	3 494
Investeeringud tütarettevõtetesse	-10%	(2 848)	(3 494)
	Kokku	(2 842)	(3 494)

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

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

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

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

Ettevõtte on hinnanud, et antud laenude krediidirisk ei ole esmasest kajastamisest alates märkimisväärselt suurenenud, kuna ükski laenu põhiosa makse ei ole hilinenud. Seetõttu kajastab Ettevõtte nende varade puhul 12 kuu jooksul oodatavat krediidikahjumit. Lisainformatsiooni oodatavate krediidikahjumite kajastamise kohta leiate aruande leheküljel 10.

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

Juhtkonna analüüsi tulemusena ei ole 01. jaanuari 2018.a ega 31. detsembri 2018.a seisuga tekkinud krediidikahju.

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

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

Järgnev tabel näitab Ettevõtte maksueelse kasumi tundlikkust põhjendatult võimaliku intressimäär muutuse suhtes, kui kõik teised muutujad on konstantsed (laenukohustised ja antud laenud ujuva intressimääraga). Ettevõtte omakapitalile avaldab see mõju vaid aruandeaasta kasumi kaudu.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.05.2019

Signature/allkiri.....

KPMG

	Muutus % võrra	Mõju maksueelsele kasumile	
		2018	2017
Antud laenud	+1,0	1 320	1 747
Kokku		1 320	1 747
Antud laenud	-1,0	(791)	(1 241)
Kokku		(791)	(1 241)

10. Tehingud seotud osapooltega

Teenuste ost

	2018	2017
Ostud:		
Emaettevõtte	2	2
Muud seotud osapooled	164	26
Kokku	166	28

2018. aastal ostis Ettevõtte emaettevõttelt ja muudelt seotud osapooltelt 166 tuhande euro eest üüri- ja konsultatsiooniteenuseid (2017: 28 tuhat eurot).

Intressitulu ja -kulu

	2018	2017
Intressitulu		
Tütarettevõtted	1	20
Muud seotud osapooled	1 504	622
Kokku	1 505	642
Intressikulu		
Muud seotud osapooled	-	93
Kokku	-	93

2018. aastal on Ettevõtte andnud Klarus Capital Limitedile summas 13 miljonit eurot ning saanud laenu samas summas tagasi.

Dividenditulu

2018. aastal sai Ettevõtte 1 758 tuhande euro väärtuses dividendi tütarettevõttelt UAB "DELANO".

Finantsseisundi aruande kirjed

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Seotud osapooltele antud laenud ja arvestatud intressid		
Pikaajalised laenud	130 185	130 185
Intress	352	372
Kokku	130 537	130 557

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuuspäev..... 24.09.2019

Signature/alkiri.....

KPMG

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

Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

Muud seotud osapooled	-	6
Kokku	-	6

Võlad tarnijatele ja muud võlad

Emaettevõtte	1	1
Muud seotud osapooled	3	21
Kokku	4	22

Võtmeisikute tasustamine

	2018	2017
Ettevõtte juhtkonna võtmeisikute palgakulu	98	108

Ettevõtte juhtkonna võtmeisikute välja maksmata töötasu 31. detsember 2018 seisuga oli kogusummas 6 tuhat eurot (31. detsember 2018 – 18 tuhat eurot).

2018. ja 2017. aastal ei saanud Ettevõtte juhtkonda kuuluvad isikud boonuseid, laene ega tagatist, neile ei võõrandatud kinnisvara ega tehtud ka mingeid muid makseid.

11. Kapitali juhtimine

Finantsseisundi aruande kohaselt koosnes Ettevõtte kapital nii 2018. kui ka 2017. aasta 31. detsembri seisuga omakapitalist. Ettevõtte eesmärgid kapitali juhtimisel on järgmised:

- 1) tagada Ettevõtte võime juhtida oma finantsriske;
- 2) tagada osanikele piisav tootlus.

Eesti äriseadustiku kohaselt peab ettevõtte osakapital olema vähemalt 2 500 eurot ning netovara ei tohi olla vähem kui 50% ettevõtte osakapitalist. 2018. ja 2017. aasta 31. detsembri seisuga vastas emaettevõtte neile nõuetele.

12. Aruandekuupäevajärgsed sündmused

2019. aasta jaanuaris on Ettevõtte sõlminud 25 miljoni naela suuruse valuutatehingu lepingu, et maandada naelsterlingu vahetuskursi kõikumisi.

13. Osakapital

Nii 31. detsembril 2018 kui ka 2017 oli Ettevõtte osakapital 42 662 tuhat eurot, koosnedes üht liiki osast, mille omanik on ainuosanik. Põhikirja kohaselt on ühe osa minimaalne nimiväärtus 1 euro. Kui osa nimiväärtus on suurem, peab see olema 1 euro täiskordne. Iga 1 euro suurune nimiväärtuse osa annab osanikule Ettevõtte osanike üldkoosolekul ühe hääle. 2018. ja 2017. aasta 31. detsembri seisuga oli osade eest täielikult tasutud.

Seisuga 31. detsember 2018. aasta oli Ettevõttel 165 720 tuhat eurot jaotamata kasumit (31. detsember 2017: 190 655 tuhat).

Kuna osa Ettevõtte jaotamata kasumist ei kuulu Eesti tulumaksuseaduse kohaselt maksustamisele, oleks maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis tekiks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, 2 933 tuhat eurot. Seega saaks netodividendina välja maksta kuni 162 788 tuhat eurot. Eesti tulumaksuseaduse kohaselt maksustati 2018. aastal kasumi jaotamist, sh dividendidena jaotatavat kasumit määraga 20/80 netodividendina väljamakstud summast. Tulumaks tasutakse dividendide väljamaksmisel.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et väljamakstavad netodividendid ja nendega kaasnev 2018. aasta koondkasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku ei ületa 2018. aasta 31. detsembri seisuga jaotuskõlblikku kasumit.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev..... 24.05.2019

Signature/allkiri.....

KPMG

Allkirjad majandusaasta aruandele

Klarus Finance OÜ 2018. majandusaasta aruanne on allkirjastatud 24. mai 2019:



Geidi Sile
Juhatuse liige



Andrius Keršys
Juhatuse liige



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Klarus Finance OÜ osanikele

Arvamus

Oleme auditeerinud Klarus Finance OÜ (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2018, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 4 kuni 21 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

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

Muu informatsioon

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

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

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknab oluliselt 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 millestki teavitada.

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

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

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte 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 ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori 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 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 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 arvamusel. 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 arvamus avaldamiseks ettevõtte 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 ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

Tallinn, 24. mai, 2019



Siim Kannistu

Vandeauditiitori number 607

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Kasumi jaotamise ettepanek

Klarus Finance OÜ juhtkond teeb ettepaneku katta 2018. aasta kahjum summas 24 935 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.



Geidi Sile
Juhatuses liige



Andrius Keršys
Juhatuses liige

Müügitulu jaotus EMTAK kohaselt

Põhitegevusala	2018
Muude mujal liigitamata finantsteenuste osutamine, v.a kindlustus ja pensionifondid (EMTAK 64991)	(24 935)
Total	(24 935)

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muude mujal liigitamata finantsteenuste osutamine, v.a kindlustus ja pensionifondid	64991	0		Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6230641
Faks	+372 6230640
E-posti aadress	geidi@lentsius.ee