

**AS IUTECREDIT EUROPE**  
**MAJANDUSAASTA ARUANNE**  
**2013**

## SISUKORD

<b>1 Üldteave ja kontaktandmed</b> .....	3
<b>2 Tegevusaruanne 2013</b> .....	4
<b>3 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta</b> .....	7
3.1 Konsolideeritud koondkasumiaruanne (eurodes).....	7
3.2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes).....	8
3.3 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta (eurodes).....	9
3.4 Konsolideeritud rahavoogude aruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta (eurodes).....	10
<b>4 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad</b> .....	11
1 Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte.....	11
2 Olulised raamatupidamislikud hinnangud ja otsused.....	16
3 Muudetud standardite ja tõlgenduste ning uute arvestusjuhendite kasutuselevõtmine.....	16
4 Üldised riskijuhtimise põhimõtted.....	19
5 Intressi- ja teenustasutulu.....	24
6 Intressikulu.....	25
7 Tulu muudest tasudest.....	25
8 Laenude väärtuse languse eraldis.....	25
9 Palgad ja muud tööjõukulud.....	25
10 Mitmesugused tegevuskulud.....	25
11 Materiaalne põhivara.....	26
12. Immateriaalne põhivara.....	26
13 Raha ja pangakontod.....	27
14 Ettemaksed.....	27
15 Nõuded klientide vastu.....	27
16 Muud nõuded.....	28
17 Muud varad.....	28
18 Maksuvõlad.....	28
19 Muud kohustused.....	28
20 Laenud ja võlakirjad.....	29
21 Aktsiakapital.....	29
22 Investeeringud tütarettevõtetesse.....	29
23 Varade ja kohustuste õiglase väärtus.....	30
24 Seotud osapooled.....	31
25 Emaettevõtte kui eraldiseisva ettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne.....	32
1 Koondkasumiaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta.....	32
2 Finantsseisundi aruanne seisuga 31. detsember 2013.....	32
3 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta omakapitali muutuste aruanne.....	33
4 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta rahavoogude aruanne.....	34
<b>5 Audiitori järeldusotsus</b> .....	35
<b>6 Kasumi jaotamise ettepanek</b> .....	36
<b>7 Juhatuse allkiri 2013. aasta aastaaruandele</b> .....	37

## 1 Üldteave ja kontaktandmed

Address:	Rävala pst 4 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Registrinumber:	11551447
Telefon:	372 6 400 250
Faks:	372 6 400 260
Peamine tegevusala:	Tarbimisläenude andmine
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeperiood:	01.01.2013–31.12.2013

## 2 Tegevusaruanne 2013

### Sissejuhatus

AS IuteCredit Europe (edaspidi „ICE”) on valdusühing, mis on spetsialiseerunud Moldovas tarbimisläenude andmisele oma ainsa 100% omanduses oleva tütarettevõtte ICS OMF IuteCredit SRL (edaspidi „IC”) kaudu. ICE ja IC moodustavad kontserni. Praegu tegutseb kontsern ainult Moldovas.

ICE haldab strateegilist juhtimist, tarkvara arendamist ja kapitali hankimist. IC tegutseb alates 2008. aasta augustist ning haldab tarbimisläenude andmist ja läenuportfelli Moldovas.

### Peamised finantsnäitajad

	2013	2012
Varade tootlus (ROA)	5,75%	7,25%
Omakapitali tootlus (ROE)	42,20%	40,39%
Varade ja omakapitali suhe	7,34	5,57
Käibevarade ja lühiajaliste kohustuste suhe	1,03	2,66

Varade tootlus (ROA): 2013. aastal kasvatas kontsern oluliselt nii oma portfelli (varasid) kui ka kohustusi, eriti aasta viimases kvartalis. See mõjutas mõnevõrra varade üldist tootlust, sest aasta lõpus ei olnud kogu investoritelt viimases kvartalis saadud kapital tootmises, vaid seisis pangakontol.

Omakapitali tootlus (ROE): kontsern parandas märkimisväärselt omakapitali tootlust ning kasvatas kasumit tänu kasvanud portfelli tootlusele. Kasvanud läenuportfelli käsitlemine suurendas tõhusust ja vähendas tegevuskulusid. Lisaks paranesid meie toodete parameetrid lõpptarbivate jaoks.

Varade ja omakapitali suhe: kontserni keskmine perioodi eesmärk on hoida varade ja omakapitali suhe tasemel 5–6, mis esindab mõistlikku tasakaalu riski ja kasvu vahel. Neljandas kvartalis toimunud 1 miljoni euro suuruse võlakirjade emissiooni tõttu oli see suhtarv lühiajaliselt 7. Aastaruande koostamise kuupäeva seisuga on see suhtarv taas soovitud vahemikus.

Käibevarade ja lühiajaliste kohustuste suhe: see suhtarv võib lähiaastatel jääda väga kõiksuvaks, sest kontserni investoritele pakutava standardse investeerimistoote (suunatud pakkumise võlakiri või läen) keskmine maksetähtaeg on ligikaudu 2 aastat ja ühekordsete tagasimaksete tähtpäevad ei ole kalendriaasta lõikes ühtlaselt jaotunud. Vähemalt 50%lise oodatava aastakasvu juures jääb kontserni tegevuspõhimõtteks olemasolevate tähtpäevuvate kohustuste pidev refinantseerimine ja uutelt investoritelt lisarahastuse hankimine.

### Tarbimisläenuvoodete kirjeldus

IC läenuvooded on tagatiseta tarbimisläened maksetähtajaga vähemalt 1 kuu ja mitte üle 18 kuu; läenusummad moodustavad vähemalt ligikaudu 100 eurot ja mitte rohkem kui ligikaudu 2000 eurot ning aastapõhine intressimäär (APR) on sõltuvalt läenusummast, maksetähtajast ja kliendi tüübist vahemikus 44–292% aastas.

IC teenindab ainult kliente, kellel on alaline töökoht ja stabiilne sissetulek. Läenude andmise aluseks on isiku kindlakstegemine ja isiklik krediitdireiting. Uue taotleja puhul määratakse krediitdireiting kindlaks taotleja asjaomaste parameetrite ning hea läenukäitumisega ja probleemsete statistiliste kliendirühmade vastavate parameetrite automatiseeritud võrdluse alusel. Enam kui 2/3 uutest läenuvoodetest on heaks kiidetud. Mitmendat korda meie juurde pöörduvate klientide puhul kohaldame isiklikku krediitdireitingut, mis põhineb nende varasemal läenukäitumisel.

## AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

---

Laene antakse IuteCrediti piirkondlikes harukontorites Chisinaus, Baltis, Comrat'is ja Cahulis (2013. aasta suvel avati Cahulis uus kontor) ning kauplustes. IC annab laene ainult pangakontole tehtava ülekande vormis ega tegele sularahaga.

### Tulubaasi kirjeldus

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

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

### Kliendibaasi ja portfelli kirjeldus

2013. aasta lõpu seisuga oli IC andmebaasis üle 30 000 üksikisikust klienti. Enam kui 97% neist inimestest on töökoht. Naised moodustavad kliendibaasist üle poole. Ligi pooled kliendid on meie juurde tagasi pöördunud kliendid, kes on vähemalt ühe laenulepingu alusel oma laenu edukalt tagasi maksnud.

Tavapärane laenuportfell (s.t nõuete jääk korrigeerituna laenude ja garantiide väärtuse languse katteks moodustatud eraldistega) kasvas aastavõrdluses enam kui 60% võrra ja jõudis rekordilise 2,75 miljoni euro tasemeni (2012: 1,45 miljonit eurot).

2013. aasta lõpu seisuga moodustasid ligikaudu 31% tavapärasest laenuportfelist laenuvõttes maksetähtajaga üle 12 kuu. Ligikaudu 69% tavapärasest laenuportfelist moodustasid laenuvõttes maksetähtajaga kuni 12 kuud. Laenuvõttes maksetähtajaga alla 2 kuu moodustasid tavapärasest laenuportfelist vähem kui 5%. Kokku oli IC-l üle 8700 kehtiva tavapärase laenulepingu.

Juhime tähelepanu sellele, et konservatiivsuse põhimõttest lähtuvalt ei kajastata bilansis tulevikus saadavaid teenustasusid. Õiguslikus mõttes moodustavad need teenustasud alates laenulepingu allkirjastamise hetkest klientide õiguslikult siduvad ja tühistamatud kohustused, kuid neid käsitatakse IC tulevase varana.

Klientide laenukäitumise indeks (*customer performance index, CPI*): näitaja, millega me mõõdame laenumaksete tegemist võrdluses oodatavate laenumaksetega, lähtudes klientidega sõlmitud laenulepingute maksegraafikutest. 2013. aastal (ja kuni aastaaruande koostamise kuupäevani) tehti 90% oodatavatest laenumaksetest vastavalt laenulepingutele või maksimaalselt 30-päevase viivitusega.

### Meeskonna ja tema töö tõhususe kirjeldus

2013. aasta lõpu seisuga oli kontsernis tööl 20 inimest. IC paneb suurt rõhku tööprotsesside tõhususele ja meeskonnaliikmete töötulemuste hindamisele.

Kontserni intressitulu töötaja kohta (ligikaudu 57 000 eurot aastas) on järjepidevalt näitaja, millega meie konkurendid Moldovas end võrdlevad, ja kajastab meie tööprotsessi suurt tõhusust. Palgatase (sealhulgas preemiad) on Moldova keskmisest palgatasemest ja kontsernile teadaolevalt Moldovas rahandusvaldkonnas makstavatest tasudest kõrgem. Meeskonnaga seotud tööjõukulud moodustasid 121 000 eurot.

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

### Õigusriskid

Kontsern peab tagama, et riigiasutused tunnustaksid tema tegevust ja laenulepinguid. Riigi ja õiguskaitseasutuste poolt tunnustamine on tagatiseta laenude puhul ainuke tagatis.

IC vajab oma teenuste pakkumiseks tegevusluba ja ta on saanud Moldova valitsuselt tegevusloa mikrofinantseerimistegevuseks.

IC tegevus, mis on seotud isikuandmete töötlemisega, eeldab eraldi luba ja IC on valitsuselt isikuandmete töötlemiseks vastava loa saanud.

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

### Investorsuhted

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

Ka aktsionärid osalevad meie tegevuses investoritena.

2013. aastal õnnestus IC-l hankida investoritelt lisakapitali summas 1,5 miljonit eurot. Rohkem kapitali hankida ei olnud vaja, kuna kontsern keskendus rohkem tööprotsessi sisemisele parandamisele, kliendisuhete haldamisele ja meeskonna koolitamisele. 2014. aastaks hangib kontsern tõenäoliselt oma portfelli laiendamiseks veel 1 miljonit eurot, mistõttu me prognoosime nii portfelli kui ka kontserni kohustuste kasvu.

Investoritele võlgnetavate summade kaalutud keskmine intressimäär ületas 14% aastas. 2013. aastal investoritele makstud intresside kogusumma oli üle 245 000 euro. Kontsern täitis probleemideta kõik oma kohustused.

### 2014. aasta eesmärgid

Kontsern kavatses 2014. aasta lõpuks suurendada oma tavapärasest laenuportfelli (tagasimaksmata laenude põhiosa jääk) vähemalt 4 miljoni euro võrra ilma, et klientide laenukäitumise indeks väheneks (CPI > 90%) või et tegevuskulude osakaal võrreldes intressituluga märkimisväärselt kasvaks.

2014. aastal antavate laenude summa ületab eelduste kohaselt 6 miljonit eurot, eeldatavad tulud ületavad 2 miljonit eurot ja puhaskasumi marginaal on vähemalt 15%.

Samuti püüame leida uusi tegevuskohti ja sõlmida uusi partnerlussuhteid, et teha laenutooted kättesaadavaks suuremale hulgale klientidele. Erilist tähelepanu pöörame toodete kättesaadavusele klientide jaoks ja käsitlemise kiirusele.

Kontsern on seadnud eesmärgi saada 2015. aasta lõpuks portfelli suuruse, laenutoodete kättesaadavuse ja tulude suuruse poolest Moldova suurimaks tarbimislaenude pakkujaks. 2015. aasta lõpuks peaks kontserni omakapital teenitud kasumist tuleneva loomuliku kasvu või lisakapitali hankimise tulemusena ületama 2 miljonit eurot ja omakapitali aastatootlus peaks olema stabiilselt üle 30%.

Juhtkonna hinnangul on IuteCredit jätkusuutlik äriühing.

### 3 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

#### 3.1 Konsolideeritud koondkasumiaruanne (eurodes)

		2013	2012
Intressitulu	5	1 134 920	828 280
Intressikulu	6	-245 956	-166 095
<b>Puhasintressitulu</b>		<b>888 964</b>	<b>662 185</b>
Tulu muudest tasudest	7	460 677	166 110
<b>Muud tegevustulud kokku</b>		<b>460 677</b>	<b>166 110</b>
Laenude ja garantiide väärtuse langus	8	-299 679	-163 474
<b>Puhastulu</b>		<b>1 049 962</b>	<b>664 821</b>
Palgad ja muud tööjõukulud	9	-121 466	-121 065
Põhivara ja immateriaalse vara kulum ja väärtuse langus	11,12	-37 723	-14 527
Muud kulud	10	-505 331	-276 215
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>-664 520</b>	<b>-411 807</b>
Finantseerimistegevuse kasum või kahjum valuutakursi muutustest		-144 588	-47 905
<b>Tegevuskasum enne maksustamist</b>		<b>240 854</b>	<b>205 109</b>
Maksud		-61 175	-72 104
<b>Majandusaasta kasum</b>		<b>179 679</b>	<b>133 005</b>
Muu koondkasum			
Muu koondkasum, mida võib tulevikus liigitada kasumiks või kahjumiks:			
Kursivahede mõju välismaise ettevõtte tulmuste ümberarvestamisele		-83 224	-31 323
Muu koondkasum kokku		<b>-83 224</b>	<b>-31 323</b>
<b>Aksionäride osa kasumist</b>		<b>96 455</b>	<b>101 682</b>
<b>Aksionäride osa koondkasumist</b>		<b>96 455</b>	<b>101 682</b>

**3.2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (eurodes)**

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>Lisa</b>		
<b>Varad</b>			
Raha ja pangakontod	13	226 039	10 645
Ettemaksed	14	7 324	737
Nõuded klientide vastu	15	2 746 094	1 647 049
Muud nõuded	16	12 766	7 290
Muud varad	17	12 235	24 274
Materiaalne põhivara	11	21 472	34 979
Immateriaalne põhivara	12	99 747	108 983
<b>Varad kokku</b>		<b>3 125 677</b>	<b>1 833 957</b>
<b>Varad kokku</b>			
<b>Omakapital ja kohustused</b>			
Võlad tarnijatele ja muud võlad		17 990	36 412
Maksuvõlad	18	2 673	23 939
Muud kohustused	19	11 679	15 003
Laenud ja võlakirjad	20	2 667 574	1 429 297
<b>Kohustused kokku</b>		<b>2 699 916</b>	<b>1 504 651</b>
Aktiivkapital	21,22	275 200	275 200
Realiseerimata kursivahed		-33 915	49 309
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (- kahjum)		4 797	-128 208
Aruandeperioodi kasum/kahjum		179 679	133 005
<b>Omakapital kokku</b>		<b>425 761</b>	<b>329 306</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>		<b>3 125 677</b>	<b>1 833 957</b>



**3.3 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta (eurodes)**

	<b>Aktsiakapital</b>	<b>Realiseerimata kursivahed</b>	<b>Jaotamata kasum (kahjum)</b>	<b>Omakapital kokku</b>
1. jaanuar 2011	274 820	14 846	-134 779	154 887
Koondkasum kokku	0	65 786	6 571	72 357
Aktsiakapitali suurendamine	380	0	0	380
<b>31. detsember 2011</b>	<b>275 200</b>	<b>80 632</b>	<b>-128 208</b>	<b>227 624</b>
1. jaanuar 2012	275 200	80 632	-128 208	227 624
Koondkasum kokku	0	-31 323	133 005	101 682
<b>31. detsember 2012</b>	<b>275 200</b>	<b>49 309</b>	<b>4 797</b>	<b>329 306</b>
1. jaanuar 2013	275 200	49 309	4 797	329 306
Koondkasum kokku	0	-83 224	179 679	96 455
<b>31. detsember 2013</b>	<b>275 200</b>	<b>-33 915</b>	<b>184 476</b>	<b>425 761</b>

Teave omakapitali muutuste kohta on esitatud lisas 21.

**3.4 Konsolideeritud rahavoogude aruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta (eurodes)**

	Lisa	2013 €	2012 €
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Majandusaasta kasum (kahjum)		179 679	133 005
Korrigeerimine:			
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja materiaalse põhivara kulum		37 723	14 527
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldised		253 856	114 063
Kahjum/kasum välisvaluuta ümberarvestusest		144 588	47 905
Intressitulu		-1 134 920	-203 022
Intressikulu		245 956	166 095
<b>Rahavood äritegevusest enne varade ja kohustuste muutust</b>		<b>-273 118</b>	<b>272 573</b>
Klientide vastu tekkinud nõuete vähenemine/suurenemine		1 030 530	-627 659
Krediitiasutustele võlgnetavate summade vähenemine/suurenemine		-1 142 378	410 422
Muude varade vähenemine/suurenemine		-141 328	-45 447
Viitvõlgade ja ettemakstud tulu vähenemine/suurenemine		0	254
Muude kohustuste vähenemine/suurenemine		-49 706	66 094
Saadud intressid		1 070 581	202 626
Makstud intressid		-242 365	-156 981
<b>Raha ja selle ekvivalentide vähenemine/suurenemine äritegevuse tulemusena</b>		<b>525 334</b>	<b>-150 691</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Materiaalse ja immateriaalne põhivara soetamine	10,11	-29 468	-113 376
<b>Raha ja selle ekvivalentide vähenemine/suurenemine investeerimistegevuse tulemusena</b>		<b>-29 468</b>	<b>-113 376</b>
<b>Raha ja selle ekvivalentide netosuurenemine/-vähenemine</b>		<b>222 748</b>	<b>8 506</b>
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	13	10 645	7 275
Raha ja selle ekvivalentide netosuurenemine/-vähenemine		222 748	8 506
Valuutakursside muutuste mõju		-7 354	-5 136
<b>Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus</b>		<b>226 039</b>	<b>10 645</b>
		<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Raha ja selle ekvivalendid hõlmavad:</b>			
Sularaha kassas		560	22
Piiranguteta arvelduskonto keskpangas		225 479	10 623

## 4 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

### 1 Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

#### Teave äriühingu kohta

IuteCredit Europe AS ("äriühing") ja tema tütaretevõtete (ühiselt "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande väljastamine kinnitati juhatuse otsusega 30. mail 2014.

IuteCredit SRL on krediidasutus, mille aktsionär on IuteCredit Europe AS. Käesolevas aastaaruandes tugineb kontsern IuteCredit Europe AS ja tema tütaretevõtte konsolideeritud aruannetele ning nende konsolideeritud aastaaruandele.

Juhatus on 2013. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande väljastamise heaks kiitnud. Aruande peavad kinnitama aktsionärid. Mikrofinantseerija IuteCredit alustas Moldova Vabariigi finantsteenuste turul tegevust 2008. aasta augustis ja on sellest ajast peale pidevalt kasvanud. 2012. aastast on IuteCredit Moldova mikrofinantseerimise turul portfelli suuruselt kolmas äriühing. IuteCredit on Eesti aktsiaseltsi IuteCredit Europe 100%lises omandis.

IuteCredit on alates tegevuse alustamisest aktiivselt laienenud, pidades silmas eesmärki saada tarbimisläenude turul turuliidriks. Praegu on IuteCredit Moldovas suuruselt kolmas tarbimisläenudele spetsialiseerunud mikrofinantseerija, omades vastavas segmendis 5%-list turuosa.

Äriühing pakub lühiajalisi laene summas 100–200 eurot tähtajaga kuni 18 kuud ja aastapõhise intressimääraga sõltuvalt tootest 44–292%. Portfelli keskmine aastapõhine intressimäär on üle 70%. Aastapõhine intressimäär on intressimäär, mille puhul võetakse arve kõiki antud laenuga seotud lisakulusid. See sõltub laenusummast, intressimäärast, kogu lisakulust ja laenuitingimustest. Kui laenuga lisakulusid ei kaasne, on aastapõhine intressimäär võrdne intressimääraga.

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

Äriühingul on peakontor Chisinaus ning kolm harukontorit Baltis, Cahulis ja Comratis. Peagi avatakse Chisinaus uus harukontor.

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

#### Koostamise alus

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

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

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

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

#### Konsolideerimine

IuteCredit Europe AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab IuteCredit SRLi.

## AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

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

Tütarettevõtted on määratletud kui äriühingud, mille üle ASil IuteCredit Europe on otseselt või kaudselt, omandiõiguse kaudu või muul viisil valitsev mõju, ning nad konsolideeritakse alates kuupäevast, mil IuteCredit Europe omandab nende üle tegeliku valitseva mõju, ja konsolideerimine lõpetatakse alates võõrandamiskuupäevast või valitseva mõju lõppemise kuupäevast. Emaettevõtte eraldiseisvates põhiaruannetes, mis on kajastatud käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, kajastatakse investeeringud tütarettevõtete aktsiatesse soetusmaksumuses.

### Aruande vääring

Raamatupidamise aastaaruanne esitatakse eurodes. IuteCredit SRLi arvestusvääring on Moldova leu (MDL) ja IuteCredit Europe arvestusvääring on euro.

### Tulude ja kulude kajastamine

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

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

Sisemise intressimäära meetodit kasutatakse finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamiseks ning intressitulu või -kulu jaotamiseks asjakohasele perioodile. Sisemine intressimäär on määr, millega finantsvarast või -kohustusest selle elueal tulenevaid eeldatavaid rahavooge diskonteerides on tulemuseks finantsvara või -kohustuse hetke bilansiline väärtus. Arvutuses võetakse arvesse kõiki lepingu osapoolte vahel makstud või saadud olulisi tasusid (sh teenus- ja lepingutasusid), mis on sisemise intressimääraga lahutamatu seotud, tehingukulud ning kõiki muid lisatasusid või allahindlusi.

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

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

### Välisvaluuta ümberarvestus

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

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

Aruande kuupäev	MDL	USD
31.12.2012	15,9967	1,3194
31.12.2013	17,9697	1,3791

### Ettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele ei maksustata Eestis ettevõtete iga-aastast kasumit. Seetõttu ei ole ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisaluste ning bilansilise väärtuse vahel ega teki edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustusi. Puhaskasumi asemel maksustatakse jaotamata

## AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

kasumist väljamakstavaid puhasdividende maksumääraga 21/79. Dividendidelt tasumisele kuuluvat ettevõtte tulumaksu arvestatakse kuluna sellel perioodil, millal dividendide maksmine otsustatakse, sõltumata dividendide tegelikust väljamaksmise kuupäevast või perioodist, mille eest dividende makstakse.

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

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse Moldova äriühingute (IuteCredit SRL) aastakasumit Moldovas 2013. aastal määraga 12%. Lisaks maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende 6% maksumääraga. IuteCredit SRL maksis vastavalt tulumaksuseadusele 2013. aastal edasilükkunud tulumaksu. Maksusumma arvutati 2012. aasta maksustatavalt tulult.

Eestis on võimalik dividendidelt makstav tulumaks osaliselt tasaarvestada Moldovas makstud tulumaksu eest IuteCredit Europe ASile makstud intressidega.

### Raha ja selle ekvivalendid

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

### Laenud ja nõuded ning laenude väärtuse languse katteks moodustatud eraldised

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

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

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

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

Kui kontsern leiab, et üksikult hinnatud laenu puhul objektiivseid märke väärtuse languse kohta ei ole, lisab ta selle laenu sarnaste krediidiriski tunnustega laenude rühma ning hindab selles rühmas olevaid laene väärtuse languse tuvastamiseks ühiselt (kasutades statistilist meetodit, mille kohaselt eraldise summa põhineb sellise rühma varasemal kahjumääral ja väärtuse languse tõenäosusel).

### Finantskohustused

Kõik finantskohustused võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki ostuga otseselt seotud kulusid. Edaspidisel kajastamisel kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumust. Lühiajalise finantskohustuse korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne finantskohustuse nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvates summades. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses. Järgmistel perioodidel arvestatakse kohustustelt intressikulu sisemise intressimäära meetodil.

## AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheistkümnelt kuu jooksul alates bilansipäevast või kui äriühingul pole tingimusteta õigust maksekohustuse täitmist edasi lükata rohkem kui kaksteist kuud pärast bilansipäeva. Laenulepingust tulenevad kohustused, mille maksetähtaeg on kuni kaksteist kuud alates bilansipäevast, kajastatakse lühiajaliste kohustustena tingimusel, et maksetähtaeg saabub enne aastaaruande heakskiitmist. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustused, mille kohest täitmist laenuandjal oli õigus bilansipäeval nõuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

### Materiaalne põhivara

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

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

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

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

### Immateriaalne põhivara

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

### Eraldised

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

Äriühing arvestas 2013. aastaks eeldatavate tulevaste kahjude katteks eraldise, kasutades nüüdispuhasväärtuse (NPV) meetodit. Meetodi aluseks on eeldatav aastate arv, mille jooksul võlgnevusi sisse nõutakse ( $t$ ), diskontomäär ( $r$ ) ja problemlaenu hinnanguline osakaal, mis kantakse kahjumisse ( $C_0$ ). Juhatus määras diskontomääraks 10%.

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

Kus:

$C_t$  = puhas sissetulev rahavoog perioodil

$C_0$  = problemlaenu hinnanguline osakaal, mis kantakse kahjumisse

$r$  = diskontomäär

$t$  = aastate arv, mille jooksul võlgnevusi sisse nõutakse

2013. aasta oktoobrist detsembrini antud laenudega seoses arvestati esinenud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR). Selle eraldise arvutamisel lähtutakse varasemast laenukäitumisest ja aluseks võetakse laenu nüüdispuhasväärtus.

Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

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

## 2 Olulised raamatupidamislikud hinnangud ja otsused

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

### Laenude väärtuse langusest tingitud kahjum

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

Eraldis kajastatakse, kui äriühingul on minevikus aset leidnud sündmusest tulenev (õiguslik või faktiline) nõue. Kohustuse täitmiseks on tõenäoliselt vaja vähendada majanduskasu tekitavaid vahendeid ja kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt hinnata.

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

### Tegevuse jätkuvus

Kontserni juhtkond on hinnanud kontserni suutlikkust oma tegevust jätkata ning on vaatamata sellele, et emaettevõtte on varasematel perioodidel kandnud kahju, täiesti veendunud, et kontsern suudab edaspidi stabiilselt ja tasakaalustatult tegutseda. Ka ei ole juhtkond teadlik ühestki olulisest ebakindlusest tekitavast asjaolust, mis võiks olulisel määral seada kahtluse alla kontserni suutlikkuse oma tegevust jätkata. Järgmise aasta finantsplaanid peegeldavad stabiilseid ja tugevaid finantstulemusi ning aruandeid koostatakse edaspidigi jätkuvuseelduse alusel.

Kontserni juhtkond on hinnanud kontserni suutlikkust oma tegevust jätkata ja on kindel, et kontsernil on vahendeid ettenähtavas tulevikus tegevuse jätkamiseks. Ka ei ole juhtkond teadlik ühestki olulisest ebakindlusest tekitavast asjaolust, mis võiks olulisel määral seada kahtluse alla kontserni suutlikkuse oma tegevust jätkata. Seetõttu koostatakse aruandeid edaspidigi jätkuvuseelduse alusel.

## 3 Muudetud standardite ja tõlgenduste ning uute arvestusjuhendite kasutuselevõtmine

Kontsern on aruandeaasta jooksul võtnud kasutusele järgmised IFRSi muudatused:

### Muudetud IAS 1 „Finantsaruannete esitamine: muu koondkasumi kirjete esitamine“

Muudetud on muu koondkasumi kirjete esitamise reegleid. Kirjed, mida saaks tulevikus ümber liigitada kasumiks või kahjumiks (nt nõude kajastamise lõpetamisel või tasumis), tuleb edaspidi kajastada eraldi kirjetest, mida ei saa ümber liigitada. Muudatus mõjutab üksnes kirjete esitamist ega mõjuta kontserni finantsseisundit või majandustulemusi. Kuna kontsernil on ainult üks muu koondkasumi kirje, on selle esitamise muutmise mõju minimaalne.

### Muudetud IAS 19 „Hüvitised töövõtjatele“

Need muudatused hõlmavad nii põhimõttelisi muudatusi (nt „koridori“-meetodi eemaldamine ja plaani varadelt oodatava tulu põhimõtet puudutav) kui ka lihtsaid täpsustusi ja ümbersõnastusi. Muudatus ei mõjutanud kontserni raamatupidamise aastaaruannet, kuna kontsernil puuduvad olulised kindlaksmääratud hüvitistega seotud kohustused.



IFRIC tõlgendus 20 „Maapealse kaevanduse tootmisfaasis tehtavad koorimiskulutused”

See tõlgendus rakendus koorimiskuludele, mis tekivad kaevanduse tootmisetapis toimunud maapealse kaevandustegevuse käigus (“tootmisetapi koorimiskulud”). Tõlgendus ei mõjutanud kontserni raamatupidamise aastaaruannet, kuna kontsern ei tegele kaevandamisega.

Muudetud IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave. Finantsvarade ja -kohustuste tasaarvestamine”

Muudatusega viidi sisse ühtsed avalikustamisnõuded. Avalikustamine annab kasutajatele teavet, mis aitab hinnata tasaarvestuste mõju või võimalikku mõju ettevõtte finantsseisundile. IFRS 7 muudatusi tuleb kohaldada tagasiulatuvalt. Muudatus ei mõjutanud kontserni raamatupidamise aastaaruannet, kuna kontsern ei tee selliseid tasaarvestusi.

IFRS 13 “Õiglase väärtuse määramine”

IFRS 13 avaldamise peamiseks põhjuseks on õiglase väärtuse määramise lihtsustamine ja ühtsuse tagamine. Standard ei muuda seda, millal peab ettevõtte õiglast väärtust kasutama, vaid annab juhtnõore, kuidas IFRSi kohaselt õiglast väärtust määra nendel juhtudel, mil IFRS õiglase väärtuse määramist nõuab või lubab. Selle standardi rakendamine ei mõjutanud oluliselt kontserni raamatupidamisaruannetes kajastatud summasid, kuid need tingisid täiendava informatsiooni avalikustamise (vt lisa 23).

**Vastu võetud, ent veel jõustumata standardid**

Kontsern ei ole veel rakendanud alljärgnevaid IFRS standardeid ja IFRIC tõlgendusi, mis on käesoleva raamatupidamise aastaaruande avaldamiseks kinnitamise kuupäevaks välja antud, kuid ei ole veel jõustunud.

Muudetud IAS 19 „Hüvitised töövõtjatele” (kohaldatakse 1. juulil 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, kui muudatused on Euroopa Liidus heaks kiidetud)

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

Muudetud IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

Seda standardit muudeti uute standardite IFRS 10, IFRS 11 ja IFRS 12 rakendamise tõttu ning see kirjeldab nüüd tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute aruandlus- ja kajastamisnõudeid sel juhul, kui ettevõtte koostab konsolideerimata raamatupidamisaruandeid. Uue IAS 27 järgi tuleb konsolideerimata aruannet koostaval ettevõttel ülalmainitud investeeringud kajastada soetusmaksimumes või vastavalt standardile IFRS 9 “Finantsinstrumendid”. Muudatuse rakendamine ei avaldanud mõju kontserni raamatupidamise aastaaruandele.

Muudetud IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

Selle standardi nimetust muudeti uute standardite IFRS 10, IFRS 11 ja IFRS 12 rakendamise tõttu ning see käsitleb lisaks sidusettevõtetele ka ühisettevõtetesse tehtud investeeringute puhul kapitaliosaluse meetodi kohaldamist. Muudatuse rakendamine ei avalda mõju kontserni raamatupidamise aastaaruandele.

Muudetud IAS 32 „Finantsinstrumendid: esitamine - finantsvarade ja -kohustuste tasaarvestamine” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

Muudatus selgitab sõnastuse „omab praegu juriidiliselt rakendatavat tasaarvestusõigust” mõtet ja täpsustab IAS 32 tasaarvestamise kriteeriumide kohaldamist arveldussüsteemide (nt tsentraliseeritud arvelduskoja süsteemi) puhul, kus rakendatakse brutoarveldussüsteeme, mis ei toimi samaaegselt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle muudatuse rakendamise mõju.

Muudetud IAS 36 „Varade väärtuse langus” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

Muudatusega lisati mõned täiendavad avalikustamisnõuded õiglase väärtuse määramise kohta, kui vara kaetav väärtus tugineb õiglasele väärtusele, millest on maha arvatud müügikulutused, ning

kõrvaldati tahtmatu ebakõla IFRS 13 ja IAS 36 avalikustamisnõuete vahel. Muudatus ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi, kuid võib tingida täiendava teabe avalikustamise.

Muudetud IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

Muudatused võimaldavad jätkata riskimaandamisarvestuse erireeglite kasutamist, kui riskimaandamisinstrumendina käsitletud tuletisinstrumendi uuendamine vastab teatud tingimustele. Muudatus ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi, kuna kontsern ei rakenda riskimaandamisarvestuse eriregleid.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid – klassifitseerimine ja mõõtmine” (jõustumiskuupäev pole teada, standard ei ole Euroopa Liidus veel heaks kiidetud)

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

IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

IFRS 10 sätestab ühtse kontrollimudeli, mis rakendub kõikidele ettevõtetele, sh eriotstarbelistele ettevõtetele. IFRS 10-ga tehtud muudatuste tõttu tuleb juhtkonnal kasutada hinnangut määramaks, milliseid ettevõtteid emaettevõtte kontrollib ja mida tuleb seetõttu konsolideerida. Näiteks tuleb hinnata faktilist kontrolli, võimalikke hääletusõigusi ja seda, kas otsusetegija tegutseb volitaja või volitatuna. IFRS 10 asendab standardi IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded” selle osa, mis käsitleb konsolideeritud finantsaruandeid, ja asendab standardi SIC 12 „Konsolideerimine – eriotstarbelised ettevõtted”. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 11 „Ühissettevõtmised” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

IFRS 11 kaotab ühise kontrolli all olevate ettevõtete proportsionaalse konsolideerimise. Standard sätestab, et ühise kontrolli all olevaid ettevõtteid, mis on klassifitseeritud ühissetevõtetena (uuesti defineeritud mõiste), tuleb kajastada kapitaliosaluse meetodil. Lisaks sellele liigituvad IFRS 11 mõistes ühissetevõtmiste alla ka ühiselt kontrollitavad varad ja tegevused. Nende ettevõtmiste kajastamine vastab üldjoontes praegu rakendatavatele aruandluspõhimõtetele. See tähendab, et ettevõtte jätkab varade, kohustuste, tulude ja kulude kajastamist vastavalt talle kuuluvale osale. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 12 „Teistes ettevõtetes osaluste avalikustamine” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

Standard koondab avalikustamisnõuded ettevõtetele, millel on osalus tütarettvõttes, ühissetevõtmises, sidusettevõttes või konsolideerimata struktuurüksuses. Standardiga lisandub hulk uusi avalikustamisnõudeid, nt teise majandusüksuse üle kontrolli määratlemisel kasutatud hinnangute avalikustamine. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 14 „Reguleeritud edasilükkumise kontod” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, kui standard Euroopa Liidus heaks kiidetakse)

Tegemist on ajutise standardiga, mis võimaldab IFRSi esmakordselt kasutusele võtvatel ettevõtetel jätkata reguleeritud tariifidega seotud varade ja kohustuste kajastamist, kuni IASB töötab välja selliste varade ja kohustuste raamatupidamisarvestuse põhjalikumad eeskirjad. Standardi rakendamine ei avalda kontsernile mõju.

Muudetud IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 27 „Investeeringisühingud” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

Muudatused mõjutavad ettevõtteid, mis kvalifitseeruvad investeeringisühinguteks. Muudatus kätkeb endas IFRS 10 konsolideerimisnõuete erandit, nõudes investeeringisühingutelt oma tütarettvõtte kajastamist õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande, mitte nende konsolideerimist. Muudatus ei mõjuta kontserni raamatupidamise aastaaruannet, kuna kontserni emaettevõtte ei ole investeeringisühing.

IFRS-ide täiendused (kohaldatakse 1. juulil 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, kui

muudatused on Euroopa Liidus heaks kiitnud)

2013. aasta detsembris andis IASB järgmiste standardite puhul välja nõutavate, kuid mitte koheselt rakendatavate muudatuste kogumiku:

- IFRS 1 „Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite esmakordne kasutuselevõtt“
- IFRS 2 „Aktsiapõhine makse“
- IFRS 3 „Äriühendused“
- IFRS 8 „Tegevussegmentid“
- IFRS 13 „Õiglase väärtuse määramine“
- IAS 16 „Materiaalne põhivara“
- IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine“
- IAS 38 „Immateriaalsed varad“
- IAS 40 „Kinnisvarainvesteeringud“

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

IFRS tõlgendus 21 „Maksud ja lõivud“ (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, kui tõlgendus Euroopa Liidus heaks kiidetakse)

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

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

#### 4 Üldised riskijuhtimise põhimõtted

Juhtkond jälgib pidevalt järgmisi näitajaid ning teeb tegevuses või laenupoliitikas vajaduse korral muudatusi:

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

IuteCredit analüüsib riskide tuvastamise ja juhtimise põhimõtteid ja toiminguid vastavalt kontserni tegevuse ja finantsseisundi muutustele vähemalt üks kord aastas.

#### Tuletisinstrumentide õiglase väärtus

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

31. detsembri 2013. seisuga oli intressi kandvate laenude ja võlakohustuste õiglase väärtus vastavalt 2 795 tuhat eurot ja 2 653 tuhat eurot ning nende bilansiline väärtus oli samuti vastavalt 2 795 tuhat eurot ja 2 653 tuhat eurot.

## AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

Finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtus kajastatakse bilansis summas, mille eest saaks finantsinstrumenti huvitatud osaliste vahelises tehingus vahetada, välja arvatud sunniviisiline või likvideerimismüük. Kontsern kasutab finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamiseks

mitmesuguseid meetodeid ja lähtub eeldustest, mille aluseks on aruandekuupäeval valitsevad turutingimused. Intressi kandvate laenude ja pikaajaliste nõuete õiglase väärtuse määramiseks diskonteeritakse tulevased lepingujärgsed rahavood, kasutades hetkel kehtivat turuintressimäära, mida kontsern saab sarnaste finantsinstrumentide puhul kasutada.

### Välised riskid

#### Moldova makromajanduslik ja õiguslik olukord

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

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

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

#### Vahetuskursi volatiilsus

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

Alljärgnevas tabelis on esitatud tundlikkus USA dollari ja euro vahetuskursi piisavalt tõenäolise muutuse suhtes juhul, kui kõik teised muutujad loetakse jäävat samaks.

	Vahetuskurss		
	MDL	MDL	MDL
	31. detsember 2011	31. detsember 2012	31. detsember 2013
EUR	15,0737	15,9967	17,9697
USD	11,7154	12,1539	13,0570

	Muutus	Mõju maksustamiseelsele kasumile
2013		
EUR	12,33%	-136 594
USD	7,43%	-7 994
2012		
EUR	6,12%	-56 935
USD	3,74%	9 030

## AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

Vahetuskursi volatiilsus kujutab endast märkimisväärset kahjuriski, sest kõik IC laenutooted on vastavalt siseriiklikele seadustele fikseeritud ning väljastatakse ja makstakse tagasi riigi omavääringus (MDL), kuid kontserni olulised kohustused investorite ees on võetud teises

vääringus. Aastatel 2008–2013 oli MDL vahetuskursi volatiilsus ligikaudu 20% (+/- 10% keskmisest) nii euro kui ka USA dollari puhul.

Kontsern on vahetuskursi volatiilsuse suhtes tundlik ainult siis, kui (i) kontsernile investeerimissumma laenamise ja (ii) kontserni poolt investeerimissumma tagastamise (ühikordne makse) väärtuspäevadel on vahetuskursid erinevad. Arvestades, et 31. detsembril 2013. aasta seisuga moodustasid kontserni kohustused 2,7 miljonit eurot, tähendaks Moldova leu ning USA dollari ja euro vahetuskursi 20%line halvenemine investeringute tähtpäevaks 0,53 miljoni euro suurust kahju. Kontserni omakapitalist piisab selle kahju katmiseks, kuid vahetuskursi halvenemine enam kui 20% võrra tekitaks märkimisväärseid raskusi.

Korrapäraste intressimaksete osas ei ole kontsern kuigi tundlik, kuna intressimaksed (finantskulud) moodustavad alla 25% kontserni kogu kulubaasist ja ligikaudu 0,25 miljonit eurot aastas. Moldova leu väärtuse 20%lise vähenemise tulemusena kasvaksid finantskulud ligikaudu 90 tuhande euro võrra. Kulude selline suurenemine ei tekita probleeme, arvestades kontserni toodete marginaali.

Vahetuskursi volatiilsuse mõju leevendamiseks on kontsern võtnud järgmised meetmed:

- kohustuste vääringute mitmekesistamine – kohustused on võetud eurodes (ligikaudu 89%), USA dollarites (ligikaudu 10%) ja ka Moldova leudes (ligikaudu 1%); maksetähtaegade mitmekesistamine – kohustused võetakse ja nende maksetähtajad saabuvad erinevatel kuupäevadel. Ükski kohustus ei moodusta enam kui 25% kõigist kohustustest ja ühegi kohustuse tähtaeg ei saabu 3 kuu jooksul arvates teiste kohustuste tähtaegadest. Lühiajalised ja isegi keskmise perioodi kõikumised tasakaalustatakse erinevate maksetähtaegade abil;
- laenutoodete tagasimakseperioodide piiramine 18 kuuga, mis muudab kontserni laenuportfelli suhteliselt dünaamiliseks ja võimaldab laenukulusid kohandada vastavalt muutuvatele turutingimustele.

### Intressmäärarisk

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

Intressimäärariski haldamiseks tasakaalustab kontsern oma portfelli nii fikseeritud kui ka muutuva intressimääraga laenude ja võlakohustustega. Kontserni põhimõte on tagada, et 40–60% võetud laenudest oleks fikseeritud intressimääraga, ja välistada laenud, mis on seotud lõpetatud tegevusvaldkondadega.

### Intressitundlikkus

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

### Laenud klientidele

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

AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

2012	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
MDL	+/- 100	+/- 16 474
MDL	+/- 300	+/- 49 422
MDL	+/- 500	+/- 82 370

**Laenud võlausaldajatelt**

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

USD	+/- 100	-/+ 2 561
USD	+/- 300	-/+ 7 683
USD	+/- 500	-/+ 12 805

MDL	+/- 100	-/+ 433
MDL	+/- 300	-/+ 1 298
MDL	+/- 500	-/+ 2 163

2012	Baasintressimäära muutused baaspunktides	Mõju maksustamiseelsele kasumile eurodes
EUR	+/- 100	-/+ 10 278
EUR	+/- 300	-/+ 30 834
EUR	+/- 500	-/+ 51 390

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

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

**Krediidirisk**

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

2013. aastal ei lisanud äriühing oma portfelli ühtki lepingut, millega kaasneb krediidirisk.

**Maksimaalne krediidirisk enne tagatist või muid krediidikvaliteeti parandavaid kokkuleppeid**

**Bilansilise varaga seotud krediidiriskipositsioonid:**

	31.12.2013	31.12.2012
Pangakontod	226 039	10 645
Laenud ja muud sarnased nõuded klientidele	2 766 184	1 655 076
Muud varad	133 454	168 236
	<b>3 125 677</b>	<b>1 833 957</b>

AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

**Antud laenud, maksetähtaeg**

	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta	1 907 395	876 070	2 783 465
31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta	1 018 164	629 196	1 647 360

**Saadud laenud, maksetähtaeg**

	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta	529 574	2 138 000	2 667 574
31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta	537 394	891 903	1 429 297

**Likviidsuslöhe**

	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta	1 377 821	-1 261 930	115 891
31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta	480 770	-262 707	218 063

**Operatsioonirisk**

Materiaalse vara või andmete kahjustumine

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

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

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

Lisaks on oluline materiaalne vara kindlustatud selle asendamise maksumuses.

Klientide pettused või suutmatuse

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

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

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

IuteCredit jätab rahuldumata umbes kolmandiku uutest laenuaotlustest. Laenu tagastamise tahtmatuse või suutmatuse riski maandamiseks kohandame laenuotodete parameetreid (maksimaalne laenusumma, maksimaalne maksetähtaeg, maksimaalne igakuine tagasimakse, arvestades kliendi töötasu, ning teenustasu), mida konkreetsele kliendi puhul kohaldatakse. Enamik uusi kliente võib saada laenu kuni aastaks ja suuremat kahjuriski maandatakse kõrgema aastapõhise intressimääraga. Püsikliendid saavad valida suurema hulga toodete seast; valik sõltub nende laenukäitumisest. Aastapõhist intressimäära vähendatakse ja ka tähtaega võib pikendada kuni 18 kuuni.

Sisemised riskid

Sisekasutaja pettus või suutmatus

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

Sisemiste pettuste vältimiseks võetakse mitmesuguseid meetmeid ja neid täiustatakse pidevalt:

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

Vead süsteemi ülesehituses

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

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

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

Töökoha ohutus ja tõhusus

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

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

<b>5 Intressi- ja teenustasutulu</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>€</b>	<b>€</b>
Klientidele antud laenude intressid	289 528	202 700
Liisinguintressid	2 365	322
Muud intressid	6	0
Klientidele antud laenudega seotud teenustasud	843 021	625 258
	1 134 920	828 280

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



AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenu  
majandusaasta kohta

<b>6 Intressikulu</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	€	€
Võlausaldajatele võlgnetavatelt summadelt arvestatud intressid	245 956	166 095
Kokku	245 956	166 095

<b>7 Tulu muudest tasudest</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	€	€
Klientidele antud laenudega seotud leppetrahvid	290 291	62 464
Klientidele antud laenudega seotud muud tasud	124 350	83 629
Tulu muudest tasudest	46 036	20 017
Kokku	460 677	166 110

<b>8 Laenude väärtuse languse eraldis</b>	<b>Laenud</b>
	€
<b>1. jaanuar 2012</b>	<b>102 494</b>
Aasta jooksul lisandunud	163 474
Kasutatud	-50 055
Kursivahed	-11 422
<b>31. detsember 2012</b>	<b>204 491</b>
<b>1. jaanuar 2013</b>	<b>204 491</b>
Aasta jooksul lisandunud	299 679
Kasutatud	45 823
Kursivahed	-48 209
<b>31. detsember 2013</b>	<b>410 139</b>

<b>9 Palgad ja muud tööjõukulud</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	€	€
Palgakulud	96 053	92 872
Sotsiaalkindlustuskulud	22 056	21 347
Ravikindlustuskulud	3 357	3 241
Muud kulud	0	3 605
Kokku	121 466	121 065

<b>10 Mitmesugused tegevuskulud</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	€	€
Reklaamikulud	86 176	45 679
Kontorite rendikulud	34 001	34 264
Sisseostetud teenused	326 441	104 409
Muud tegevuskulud	58 713	91 863
Kokku	505 331	276 215

AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

<b>11 Materiaalne põhivara</b>	Muu mööbel ja seadmed
	€
<b>Maksumus või hindamine</b>	
<b>31. detsember 2011</b>	<b>60 414</b>
Soetamine	10 140
Kursivahed	-4 076
<b>31. detsember 2012</b>	<b>66 478</b>
Soetamine	1 751
Kursivahed	-7 420
<b>31. detsember 2013</b>	<b>60 809</b>
<b>Kulum ja väärtuse langus</b>	
<b>31. detsember 2011</b>	<b>22 076</b>
Majandusaastal arvestatud kulum	10 994
Kursivahed	-1 571
<b>31. detsember 2012</b>	<b>31 499</b>
Majandusaastal arvestatud kulum	12 138
Kursivahed	-4 300
<b>31. detsember 2013</b>	<b>39 337</b>
<b>Bilansiline jääkväärtus</b>	
31. detsember 2013	21 472
31. detsember 2012	34 979
31. detsember 2011	38 338

<b>12. Immateriaalne põhivara</b>	Arvutitarkvara	Ettemaks tarkvara eest	Kokku
	€	€	€
<b>Maksumus või hindamine</b>			
<b>1. jaanuar 2011</b>	4 488	0	4 488
Soetamine	8 931	0	8 931
Võõrandamine	-247	0	-247
Kursivahed	264	0	264
<b>31. detsember 2011</b>	<b>13 436</b>	<b>0</b>	<b>13 436</b>
Soetamine	1 063	0	1 063
Ettemaks	0	102 173	102 173
Kursivahed	-458	0	-458
<b>31. detsember 2012</b>	<b>14 041</b>	<b>102 173</b>	<b>116 214</b>
Soetamine	125 446	0	125 446
Võõrandamine	-345	-97 729	-345
Ettemaks	0	0	0
Kursivahed	-390	-4 444	-4 834
<b>31. detsember 2013</b>	<b>124 253</b>	<b>0</b>	<b>124 253</b>

### Amortisatsioon ja väärtuse langus

<b>1. jaanuar 2011</b>	1 853	0	1 853
Aasta jooksul arvestatud amortisatsioon	2 488	0	2 488
Võõrandamine	-247	0	-247
Kursivahed	-205	0	-205
<b>31. detsember 2011</b>	<b>3 889</b>	<b>0</b>	<b>3 889</b>
Aasta jooksul arvestatud amortisatsioon	3 533	0	3 533
Kursivahed	-191	0	-191
<b>31. detsember 2012</b>	<b>7 231</b>	<b>0</b>	<b>7 231</b>
Aasta jooksul arvestatud amortisatsioon	25 585	0	25 585
Kursivahed	-8 310	0	-8 310
<b>31. detsember 2013</b>	<b>24 506</b>	<b>0</b>	<b>24 506</b>

### Bilansiline jääkväärtus

31. detsember 2013	99 747	0	99 747
31. detsember 2012	6 810	102 173	108 983
31. detsember 2011	9 547	0	9 547

<b>13 Raha ja pangakontod</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	€	€
Sularaha kassas	560	0
Pangakontod	225 479	10 645
Kokku	226 039	10 645

<b>14 Ettemaksed</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	€	€
Ettemaksed tarnijatele	5 074	0
Maksude ettemaksed	118	0
Muud ettemakstud kulud	2 132	737
Kokku	7 324	737

### 15 Nõuded klientide vastu

Seisuga 31. detsember 2013	Tähtaeg ei ole ületatud ja väärtus ei ole langenud	Tähtaeg on ületatud, kuid väärtus ei ole langenud	Langenud väärtusega	Kokku
Laenud eraisikutele	2 244 286	187 918	316 261	2 748 465
Laenud eraettevõtetele	35 000	0	0	35 000
Liising	11 792	0	0	11 792
Viitlaekumised klientidelt	480	97 315	263 181	360 976
Laenude väärtuse languse eraldis	0	0	-410 139*	-410 139
<b>Kokku</b>	<b>2 291 558</b>	<b>285 233</b>	<b>169 303</b>	<b>2 746 094</b>

AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

Seisuga 31. detsember 2012	Tähtaeg ei ole ületatud ja väärtus ei ole langenud	Tähtaeg on ületatud, kuid väärtus ei ole langenud	Langenud väärtusega	Kokku
Laenud eraisikutele	1 373 871	83 540	189 949	1 647 360
Liising	14 977	0	0	14 977
Viitlaekumised klientidelt	0	41 841	147 361	189 203
Laenude väärtuse languse eraldis	0	0	-204 491	-204 491
<b>Kokku</b>	<b>1 388 848</b>	<b>125 381</b>	<b>132 819</b>	<b>1 647 049</b>

\* Sisaldab esinenud, kuid teatamata kahjude eraldist

16 Muud nõuded	2013	2012
	€	€
Nõuded inkassofirmadele	12 766	0
Muud nõuded	0	7 290
Kokku	12 766	7 290

17 Muud varad	2013	2012
	€	€
Müügiks hoitavad varad	0	7 159
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	12 235	17 115
Kokku	12 235	24 274

18 Maksuvõlad	2013	2012
	€	€
Ettevõtte tulumaks	2 658	23 915
Muud maksud	15	24
Kokku	2 673	23 939

19 Muud kohustused	2013	2012
	€	€
Ettelaekunud tulevaste perioodi tulud	11 656	14 977
Muud kohustused	23	26
Kokku	11 679	15 003

AS IuteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta

**20 Laenud ja võlakirjad**

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

	31.12.2012	Järelejäänud tähtaeg		Intress
		Kuni 1 aasta	1-5 aastat	
Võlausaldaja	997 664	511 169	466 495	6%-19%
Võlakirjad A2	232 136	1 728	230 408	18,00%
Võlakirjad B2	203 531	8 531	195 000	15,00%
Kogunenud intressid	15 966	15 966	0	
<b>Kokku</b>	<b>1 449 297</b>	<b>537 394</b>	<b>891 903</b>	

**21 Aktsiakapital**

	2013	2012
	€	€
Aktsiakapital	275 200	275 200
Aktsiate arv	43 000	43 000
Aktsia nimiväärtus	6,40	6,40

Seisuga 31.12.2013 oli äriühingu jaotamata kasum 184 476 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksud kohustus äriühingu kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 38 740 eurot. Seega saab äriühing netodividendidena välja maksta 145 736 eurot.

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

**22 Investeeringud tütarettevõtetesse**

Nimi	Riik	Osalus	
		31.12.2013	31.12.2012
IuteCredit SRL	Moldova	100%	100%

IuteCredit SRL osteti 28. novembril 2008.

## 23 Varade ja kohustuste õiglase väärtus

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

Kui finantsseisundi aruandes kajastatud finantsvarade ja -kohustuste õiglast väärtust ei ole võimalik teada saada aktiivsetelt turgudelt, tehakse õiglase väärtus kindlaks mitmesuguste hindamismeetodite, sh matemaatiliste mudelite abil. Mudelite sisendid saadakse jälgitavatest turuandmetest, kui need on olemas. Jälgitavate turuandmete puudumise korral määratakse õiglase väärtus hinnanguliselt. Käesoleva raamatupidamise aastaaruande puhul mainitud meetodeid üldjuhul ei kasutatud ja kontserni bilansis ei ole selliseid finantsvarasid ega -kohustusi. Tasandite vahelisi ümberkandeid aruandeperioodil ei tehtud. Laenud ja viitlaekumised, mille tarbeks me oleme moodustanud eraldised, kajastatakse 3. tasandi all, kuna nende puhul kasutatakse olulisi mittejälgitavaid sisendeid.

### Õiglase väärtuse hierarhia finantsinstrumentide puhul, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses, 31. detsember 2013

(eurodes)

		Õiglase väärtuse hindamine, võttes aluseks			
		Aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad (1. tasand)	Olulised jälgitavad sisendid (2. tasand)	Olulised mittejälgitavad sisendid (3. tasand)	Kokku
	Hindamise kuupäev				
<b>Varad, mille puhul esitatakse õiglase väärtus</b>					
Laenud ja viitlaekumised klientidelt	31.12.2013	0	0	3 156 233	<b>3 156 233</b>
<b>Kohustused, mille puhul esitatakse õiglase väärtus</b>					
Laenud ja kogunenud intressivõlad	31.12.2013	0	2 667 574	0	<b>2 667 574</b>

## 24 Seotud osapooled

Osapooled loetakse seotuks, kui ühel osapoolel on teise osapoole üle valitsev mõju või kui üks osapool võib oluliselt mõjutada teise osapoole finants- ja tegevusalaseid otsuseid. Seotud osapooled on aktsionärid, nõukogu ja juhatuse liikmed, juhtkonna võtmeisikud, nende lähisugulased ja enamusosalusega ettevõtted, samuti sidusettevõtted. Seotud osapooltega tehakse tehinguid tavapärase äritegevuse käigus. Seotud osapooltega tehtud tehingute mahud, saldod aasta lõpu seisuga ning tehingutega seotud tulud ja kulud aasta jooksul on järgmised:

	2013	2012
<b>Laenudelt makstud intressid</b>		
Aktsionärid	55 013	39 896
<b>Ostud</b>		
Aktsionärid	43 381	0
Muud seotud osapooled	63 046	18 140
<b>Saadud laenud</b>		
Aktsionärid	71 400	59 979
<b>Kohustused ja viitvõlad</b>		
Aktsionärid	68 000	544 698
<b>Antud laenud</b>		
Muud seotud osapooled	61 500	0
<b>Laenudelt kogunenud intressid</b>		
Muud seotud osapooled	480	0

**25 Emaettevõtte kui eraldiseisva ettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne**

Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning see ei vasta emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetele IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“ mõistes.

**1 Koondkasumiaruanne 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta**

	2013	2012
Intressitulu	210 485	109 251
Intressikulu	-243 115	-161 954
<b>Puhasintressitulu</b>	<b>-32 630</b>	<b>-52 703</b>
Tulu muudest tasudest	3 134	0
<b>Muud tegevustulud kokku</b>	<b>3 134</b>	<b>0</b>
<b>Tulud kokku</b>	<b>-29 496</b>	<b>-52 703</b>
Muud kulud	-100 225	-48 593
Põhivara ja immateriaalse vara kulum ja väärtuse langus	-1 067	0
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>-101 292</b>	<b>-48 593</b>
Finantseerimistegevuse kasum või kahjum valuutakursi muutustest	4 289	7 548
<b>Tegevuskasum enne maksustamist</b>	<b>-126 499</b>	<b>-93 748</b>
Maksud	-19 658	-30 560
<b>Majandusaasta kahjum</b>	<b>-146 157</b>	<b>-124 308</b>

**2 Finantsseisundi aruanne seisuga 31. detsember 2013**

	2013	2012
<b>Varad</b>		
Raha ja pangakontod	85 961	2 553
Nõuded klientide vastu ja muud nõuded	2 144 443	1 097 685
Ettemaksud	1 330	737
Immateriaalne põhivara	8 533	0
Investeeringud	275 934	275 934
<b>Varad kokku</b>	<b>2 516 201</b>	<b>1 376 909</b>
<b>Varad kokku</b>		
<b>Omakapital ja kohustused</b>		
Laenud ja võlakirjad	2 667 536	1 378 284
Võlad tarnijatele ja muud võlad	171	3 974
<b>Kohustused kokku</b>	<b>2 667 707</b>	<b>1 382 258</b>
Aktsiakapital	275 200	275 200
Ülekurss	37 761	37 761
Kahjum/reservid (eelmised perioodid)	-318 310	-194 002
Aruandeperioodi kasum/kahjum	-146 157	-124 308
<b>Omakapital kokku</b>	<b>-151 506</b>	<b>-5 349</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>	<b>2 516 201</b>	<b>1 376 909</b>



**3 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta omakapitali muutuste aruanne**

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Ülekurss</b>	<b>Jaotamata kasum (kahjum)</b>	<b>Kokku</b>
1. jaanuar 2012	275 200	37 761	-194 002	118 959
Tulud kokku	0	0	-124 308	-124 308
31. detsember 2012	275 200	37 761	-318 310	-5 349
1. jaanuar 2013	275 200	37 761	-318 310	-5 349
Tulud kokku	0	0	-146 157	-146 157
31. detsember 2013	275 200	37 761	-464 467	-151 506

Emaettevõtte korrigeeritud ja konsolideerimata omakapital (emaettevõtte omakapital juhul, kui kapitaliosaluse meetodil võetak arvesse tütaretevõtet) seisuga 31. detsember:

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	-151 506	-5 349
Tütaretevõtte väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (miinus)	-275 934	-275 934
Tütaretevõtte väärtus arvatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	853 201	610 589
<b>KOKKU</b>	<b>425 761</b>	<b>329 306</b>

4 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta rahavoogude aruanne

	2013	2012
	€	€
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Majandusaasta kasum (kahjum)	-146 157	-124 308
Korrigeerimine:		
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja materiaalse põhivara kulum	1 067	0
Kahjum/kasum välisvaluuta ümberarvestusest	-4 289	-7 548
Intressitulu	-210 485	-109 251
Intressikulu	243 115	161 954
<b>Rahavood äritegevusest enne varade ja kohustuste muutust</b>	<b>-116 749</b>	<b>-79 153</b>
Krediitiasutustele võlgnetavate summade vähenemine/suurenemine	1 304 033	358 144
Muude varade suurenemine/vähenemine	-1 047 391	-428 687
Muude kohustuste suurenemine/vähenemine	-4 396	-609
Saadud intressid	196 931	305 726
Makstud intressid	-239 420	-152 995
<b>Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine äritegevuse tulemusena</b>	<b>209 757</b>	<b>81 579</b>
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	-9 600	0
<b>Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine investeerimistegevuse tulemusena</b>	<b>-9 600</b>	<b>0</b>
<b>Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine</b>	<b>83 408</b>	<b>2 426</b>
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	2 553	127
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine	83 408	2 426
<b>Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus</b>	<b>85 961</b>	<b>2 553</b>
	€	€
<b>Raha ja selle ekvivalendid hõlmavad:</b>		
Sularaha kassas	500	0
Piiranguteta arvelduskonto	85 461	2 553



Building a better  
working world

Ernst & Young Baltic AS  
Rävala 4  
10143 Tallinn  
Eesti

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

Ärregistri kood: 10877299  
KMKR: EE 100770654

Ernst & Young Baltic AS  
Rävala 4  
10143 Tallinn  
Estonia

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

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

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

### AS luteCredit Europe aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS luteCredit Europe konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2013 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

### Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

### Vandeauditori kohustused

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

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

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

### Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt AS luteCredit Europe finantsseisundit seisuga 31. detsember 2013 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 30. mai 2014

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

Kristjan Liivamägi  
Vandeauditori number 601

## 6 Kasumi jaotamise ettepanek

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

Äriühingu jaotamata kasum:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2012	4 797
Majandusaasta (2013) kasum	179 679
Kokku jaotamata kasum seisuga 31.12.2013	184 476

## 7 Juhatuse allkiri 2013. aasta aastaaruandele

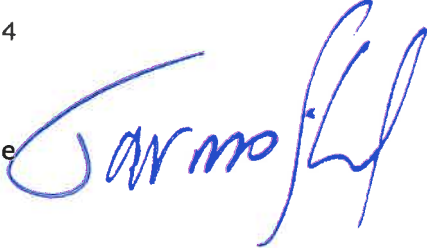
Äriühingu juhatus on kinnitanud 2013. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus koostatud aastaaruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kasumi jaotamise ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest. Äriühingu nõukogu on aastaaruande läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

30. mai 2014

Tarmo Sild

Juhatuse liige



## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

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

## Sidevahendid

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