



KONTSERNI MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. detsembril 2007

lõppenud majandusaasta kohta

OÜ EUREX CAPITAL

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2007
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2007

Registrikood: 10543836
Aadress: Estonia pst 7, Tallinn 10143
Telefon: +372 616 4120
Faks: +372 616 4129
E-post: eurex@eurex.ee
Interneti kodulehekülg: www.eurex.ee
Põhitegevusala: Välisvaluuta ost- ja müük
Juhatuse: Mihkel Rõuk
Nõukogu: Kadri Rõuk
Andres Sonn
Veiko Soe
Audiitor: I.S. Audiitorteenuste OÜ

Lisatud dokumendid
Audiitori järeldusotsus
Kasumi jaotamise ettepanek
Osanike nimekiri

KONTSERNI TEGEVUSARUANNE	7
KONTSERNI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	13
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	7
Bilanss	16
Kasumiaruanne [SKEEM 1]	17
Rahavoogude aruanne	18
Omakapitali muutuste aruanne	19
Raamatupidamise aastaaruande lisad	20
Lisa 2 Raha	29
Lisa 3 Aktsiad ja väärtpaberid	29
Lisa 4 Lühiajalised nõuded ja ettemaksed	30
Lisa 5 Maksud	30
Lisa 6 Varud	31
Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud	31
Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted	31
Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	32
Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud	32
Lisa 11 Materiaalne põhivara	33
Lisa 12 Immateriaalne põhivara	34
Lisa 13 Kapitalirent	34
Lisa 14 Kapitalirendi- ja kasutusrendikohustus	35
Lisa 15 Laenukohustused	36
Lisa 16 Võlad ja ettemaksed	37
Lisa 17 Muud võlad	37
Lisa 18 Eraldised	37
Lisa 19 Omakapital	38
Lisa 20 Müügitulu	39
Lisa 21 Äritulud ja ärikulud	40
Lisa 22 Kaubad ja teenused	40
Lisa 23 Laenude tagatised ja panditud varad	41
Lisa 24. Tingimuslikud kohustused	41
Lisa 25 Bilansivälised ja tingimuslikud varad	41
Lisa 26 Bilansivälised kohustused	41
Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega	42
Lisa 28 Bilansipäevajärgsed sündmused	42
Lisa 29 OÜ Eurex Capital konsolideerimata põhjaruanded	43
Juhatuse allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele	47
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	49
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	53
OSANIKE NIMEKIRI	57

KONTSERNI TEGEVUSARUANNE



Õ Ü EUREX CAPITAL kontserni tegevusaruanne

Vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusele on OÜ Eurex Capital 2007. aasta majandusaruanne

esitatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandena.

KONSOLIDEERIMISGRUPPI KUULUVAD ÄRIÜHINGUD

Ärinimi	Registrikood	Registreerimise kuupäev	Aadress	Põhitegevus	Osalus (%)
Eurex Finants OÜ	11324355	11/20/2006	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Tarbimislaenud	100.0%
Eurex Vara OÜ	11324361	11/20/2006	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Kinnisvarahaldus	100.0%
OÜ Randliini GR	10537853	2/17/1999	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Valuutavahetus	100.0%
Eurex Capital SIA	40003798275	1/26/2006	Läti Riia, Ieriku iela 3	Valuutavahetus	100.0%
Eurex SIA*	40003701288	6/10/2006	Läti Riia, Ieriku iela 3	Valuutavahetus	100.0%

* Eurex SIA's omab 100% osalust Eurex Capital SIA

1. Olulised sündmused 2007. aastal

Augustis 2007 otsustasid osanikud suurendada ettevõtte osakapitali, et katta osaliselt laienemiskavvidega seotud kapitalivajadusi ning tõsta ettevõtte usaldusväärsust. Osakapitali suurendati 3 miljoni krooni võrra täiendavate rahaliste sissemaksetega osanike poolt. Alates 16.08.2007 on OÜ Eurex Capital osakapitali suuruseks 4,2 miljonit krooni.

2007. aastal vahetus ettevõtte üks osanikest. Senine 50% osade omanik OÜ Raid Holding müüs oma osaluse osaühingule Lotus Capital. Tehingu tulemusena on alates septembrist 2007 OÜ Eurex Capital osanikeks võrdsetes osades OÜ Kevin Holding ja OÜ Lotus Capital. Osaniku vahetus peaks kaasa tooma paremad võimalused kiireks laienemiseks just välisurgudel, samuti värskeid ideid ettevõtte arendamiseks.

Seoses osaniku vahetumisega muutus ka ettevõtte struktuur ja juhtkonna koosseis, muudeti põhikirja,

samuti formuleeriti ümber missioon ja visioon.

2007. aastal otsustati osanike koosolekul moodustada nõukogu ning vähendada juhatuse liikmete arvu. Nõukogu liikmeteks valiti Andres Sonn (nõukogu esimees), Kadri Rõuk ja Alari Raid.

Seoses nõukogu liikme kohale asumisega kutsuti juhatuse liikme kohalt tagasi Alari Raid. Käesoleva aruande koostamise ajaks on juhatuse liikme kohalt tagasi kutsutud ka Veiko Soe ning juhatuse liikmena jätkab edaspidi üksi Mihkel Rõuk. Nõukogu liikme kohal on Veiko Soe vahetanud välja Alari Raid'i.

Missioon

Arvestades klientide erinevaid soovide, tahame olla finantstavahendajate turul paindlikeim partner nii ettevõtetele kui eraisikutele. Soovime pakkuda personaalseid lahendusi ning arendada oma teenuseid koostöös klientidega.

Visioon

Tahame olla kliendi silmis võimalikult paindlik ning pakkuda kõrgeima kvaliteediga teenuseid, näidata keskmisest paremaid finantstulemusi ning olla atraktiivne tööandja kohalikel turgudel.

1.1. Majandustegevus Eestis

2007. aastal lõppes Eesti majanduse kiire kasvu aeg ning algas arengu järsk pidurdumine. Maailma (eriti USA) kinnisvara- ja finantssektorit vapustasid mitmed tagasilöögid, mis ei jätta mõjutamata ka Eesti majandust. USA majanduse halba olukorda ilmestab ka dollari kursi kiire langus võrreldes euro ja teiste valuutadega.

Töenäoliselt on möödas head ajad ettevõtjate jaoks, kes olid harjunud ilma pingutamata nägema kiiret kasvu ning eeldasid sellise olukorra jätkumist, seda just ehitus- ja kinnisvarasektoris. Järgnevatel aastatel suudavad olla edukad need, kes teevad seatud eesmärkide nimel tööd ning suudavad tõsta töötajate töö efektiivsust. Majanduse arengu pidurdumine korstab kindlasti ka turgu ettevõtete hulgas – tugevamad jäävad ellu ja nõrgemad on sunnitud taanduma.

Üks Eurex'i peamisi 2007. aastaks seatud eesmärke – uue peakontori asukoha leidmine – sai aasta lõpuks ka täidetud. Uus peakontor asub Tallinnas aadressil Estonia pst 7, kus aruande koostamise ajaks on remonditööd lõpetatud ja kontor ka ümber kolitud. Loodame, et uus töökeskkond tõstab töötajate motivatsiooni, muudab ettevõtte erinevate struktuuriüksuste ja töötajate omavahelise suhtlemise efektiivsemaks ning tõstab ka ettevõtte üldist tuntust.

2007. aastal võeti turistide teenindamisele orienteeritud teeninduspunktides kasutusele uus kaubamärk „Changelt“. „Eurex“ kaubamärgina jääb kasutusele kontorites, mis on orienteeritud just suuremate summade ja keerukamate tehingute tegemisele. Uue kaubamärgi turule toomine on põhjendatud kahe erineva kliendigrupiga kontorite erinevast kursipoliitikast. Changelt kaubamärgi alla loodetakse tulevikus avada uusi turistidele atraktiivsete asukohtadega teeninduspunkte nii Eestis kui mujal.

Aasta lõpus tekitas meedias suurt vastukaja enamuses muukeelse elanikkonna hulgas levinud krooni

devalveerimise paanika. See näitas selgelt Eesti elanike puudulikku arusaama rahapoliitikast, samas tõenäoliselt ka usalduse puudumist rahvusvaluuta ja majandusjuhtide vastu. Kuna nimetatud n-ö paanika käigus vahetatud summad moodustasid Eurex'i kogukäibest siiski väikese osa, ei mõjutanud see eriti ettevõtte majandustulemusi.

2007. aasta teisel poolel alustasime muudatuste sisseviimist ettevõtte sisemistesse regulatsioonidesse ja süsteemidesse seoses uue rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse jõustumisega 2008. aasta alguses. Uus seadus seab rangemad hoolsusmeetmete rakendamise nõuded kohustatud subjektidele, mis eeldab tööd uute protseduurireeglite ja muu dokumentatsiooni koostamiseks, samuti kõikide töötajate põhjalikku koolitamist.

Aruandeaastal alustati Lasnamäe ja Pärnu harukontorite laiendamist ning kliendisõbralikumaks ja esinduslikumaks muutmist.

Et tõsta teenuse kvaliteeti, alustati töötajate uue motivatsioonisüsteemi väljatöötamisega ning koostati uus koolituskava.

Töö kiirendamiseks ja efektiivsemaks muutmiseks telliti täiesti uus tarkvaralahendus nii valuutavahetuse – kui ka laenuteenuste infosüsteemidele.

Kõikides Eurex'i kaubamärgi all tegutsevates kontorites tõusis 2007. aastal käive võrreldes eelneva aastaga. Esile tasuks tõsta just Lasnamäe ja Pärnu kontorite kiire kasvu.

Changelt kaubamärgi all tegutsevate kontorite käive jäi enamjaolt eelmise aasta tasemele.

2007. aastaks seatud finantseesmärk – vähemalt 25% müügitulu kasv – sai ületatud rohkem kui kahekordselt. 2007. aasta müügitulu ulatus 29,224 miljoni kroonini. Võrdluseks 2006. aasta müügitulu 18,5 miljonit krooni, mis teeb aastaseks kasvuks 58%.

Kontsern teenis 2007. aastal 12 miljonit krooni puhaskasumit, mis on eelmise aastaga võrreldes 49% suurem.

Eurex on saavutanud stabiilse kasvu perioodi ning noortele ja kiiresti arenevatele ettevõtetele omane ülikiire majandustulemuste kasv on tõenäoliselt möödanik. Viimaste aastate kiirest arengust annab

tunnistust ka Äripäeva poolt korraldatud kiiresti arenevate ettevõtete edetabel, ehk Gaselli TOP, kus Eurex saavutas kõrge 9. koha.

Kontserni omakapital suurenes aruandeaastal 25,95 miljoni kroonini.

2007. aasta lõpuks on kogunenud jaotamata kasumit 21,6 miljonit krooni, mis makstakse osanikele dividendidena välja osanike sellekohasel otsusel.

Peamised finantssuhtarvud		
	2007	2006
Müügitulu	29 223 779	18 496 191
Tulu kasv	58%	155%
Brutokasumi määra, %	40%	30%
Puhaskasum	12 004 634	8 056 050
Kasumi kasv	49%	323%
Puhasrentaablus	41%	43%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	4,8	2
Vara tulukus (ROA), %	21%	21%
Omakapitali tulukus (ROE), %	46%	74%

OÜ Eurex Capital keskmine töötajate arv 2007.aastal oli 33 inimest, kontsernis kokku 38 inimest. Kontserni palgakulu oli 5,3 miljonit krooni (sh OÜ Eurex Capital 4,8 miljonit krooni), millest juhatuse liikmetele maksti 394 tuhat krooni.

1.2 Majandustegevus Lätis

Läti esindusele leiti juht ettevõtte töötajate hulgast, kes on tänaseks töösse sisse elanud ja teinud vajalikud ümberkorraldused. Edasi keskendub Läti esindus kontorivõrgustiku laiendamisele Lätis ja olemasolevate kontorite efektiivsuse tõstmisele.

1.3 Tarbimislaenu (Eurex Finants OÜ)

OÜ Eurex Finants lõpetas majandusaasta 1 297 313 Eesti kroonise kasumiga ning laenuportfelli mahuks majandusaasta lõpuks oli 8 368 202 Eesti krooni.

| 2. Eesmärgid aastaks 2008

2008. aasta kujuneb Eesti ettevõtetele väga keeruliseks. Ootame jätkuvat kinnisvarahindade langust ja sellest tulenevalt raskusi eelkõige ehitus- ja kinnisvarasektoris. Tõenäoliselt jääb Eesti kõrge inflatsiooniga riigiks, mis omakorda tekitab survet töötajate palgatõusuks. Siinkohal ei toeta ettevõtjaid ka riik, kes planeeris 2008. aastasse riigiteenistujate märgatava palgakasvu.

Kindlasti tõuseb pankrotide arv, inimesed muutuvad tuleviku suhtes pessimistlikumaks, suureneb tööpuudus.

Loodetavasti ei mõju majanduse probleemid maailmas ja Eestis meie finantssektorile eriti laastavalt, mis süvendaks veelgi raskusi.

2008. aasta peab saama Eurex'ile uues riigis välisesinduse avamise aastaks. Kindlasti suureneb kontorite arv Lätis, tõenäoliselt ka Eestis.



Mihkel Rõuk
Juhataja

2008. aastal jätkub teenuse kvaliteedi tõstmine nii töötajate koolitamisega kui ka muu sellega seonduga.

2008. aastal plaanitakse suurendada laenuportfelli mahtu vähemalt kahekordseks.

Laenude parema haldamise eesmärgil on kavas osta 2008. aasta teises kvartalis uus arvutiprogramm, mis hõlbustab ja kiirendab laenudega seotud aruandlust, kontrolli jne.

2008. aastal on plaanis võtta tööle veel üks laenuspetsialist.

Grupi finantseesmärgiks 2008. aastal saab eelneva aasta kasumi säilitamine, mis tõenäoliselt kujuneb viimaste aastate raskemini saavutatavaks eesmärgiks, seda just oodatava majanduse jahtumise ning uute kontorite avamisega kaasnevate kulude kasvu tõttu.

KONTSERNI
RAAMATUPIDAMISE
ARUANNE



Tegevjuhtkonna deklaratsioon

Eurex Capital OÜ juhatus deklareerib oma vastutust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Eurex Capital OÜ ja kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 30.04.2008, on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;

- juhatuse hinnangul on Eurex Capital OÜ ja kontserni ettevõtted jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

Eurex Capital OÜ konsolideeritud majandusaasta aastaaruanne koosneb tegevusaruandest ja konsolideeritud raamatupidamise aruandest, bilansist, kasumiaruandest, rahavoogude aruandest, omakapitali muutuste aruandest ja aastaaruande lisadest.

2007. a majandusaasta aruande kinnitas Eurex Capital OÜ juhatus 30.04.2008.

Juhatuses liige

Mihkel Rõuk



30.04.2008

BILANSS (kroonides)

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	2	38 395 054	19 707 605
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3,7,8	214 477	6 299 846
Nõuded ja ettemaksed	4,5,9	15 978 352	9 860 155
Varud	6	8 521	-
Käibevara kokku		54 596 404	35 867 606
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud	10	900 000	900 000
Materiaalne põhivara	11	2 163 729	959 442
Immateriaalne põhivara	12	413 724	379 788
Põhivara kokku		3 477 463	2 239 230
AKTIVA (VARAD) KOKKU		58 073 857	38 106 836
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	15,17	10 862 020	16 707 665
Võlad ja ettemaksed	5,16	1 516 660	1 353 949
Lühiajalised eraldised	18	128 686	63 274
Lühiajalised kohustused kokku		12 507 366	18 124 888
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	15	19 615 763	9 073 867
Pikaajalised kohustused kokku		19 615 763	9 073 867
KOHUSTUSED KOKKU		32 123 129	27 198 755
OMAKAPITAL			
Osakapital	19	4 200 000	1 200 000
Kohustuslik reservkapital		120 000	120 000
Muud reservid/realiseerimata kursivahe konsolid.bilansis		25 328	-12 685
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		9 600 766	1 544 716
Aruandeaasta kasum (kahjum)		12 004 634	8 056 050
OMAKAPITAL KOKKU		25 950 728	10 908 081
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		58 073 857	38 106 836

Kasumiaruanne [SKEEM 1] (kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Müügitulu	20	29 223 779	18 496 191
Muud äritulud	21	172 127	0
Kaubad, toore, materjal ja teenused	22	766 380	12 675
Mitmesugused tegevuskulud		9 482 961	8 045 238
Tööjõu kulud kokku		7 125 963	4 504 130
Palgakulu		5 370 644	3 380 480
Sotsiaalmaksud		1 755 319	1 123 650
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11,12	462 426	228 818
Ärikasum (-kahjum)		11 558 176	5 705 330
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt		-31 502	295 242
Intressikulud	21	232 115	-715 355
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	21	2 093	3 853
Muud finantstulud ja -kulud	21	353 520	2 778 510
Finantstulud ja -kulud kokku		556 226	2 362 250
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		12 114 402	8 067 580
Tulumaks		-109 768	-11 530
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		12 004 634	8 056 050

Rahavoogude aruanne (kroonides)

	Lisa nr	2 007	2 006
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		12 004 634	8 056 050
Korrigeerimised:		183 736	-3 048 241
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11	462 426	228 818
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest	-	-594 000	
Kasum põhivara (maa) ümberhindlusest	74 830	-	
Kasum noteeritud aktsiate ümberhindlusest	-353 520	-2 683 059	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-183 957	-155 814
Varude muutus		-8 521	-
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		228 123	1 026 039
Kokku rahavood äritegevusest		12 224 015	5 878 034
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	11, 12	-1 710 519	-919 313
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	11, 12	65 000	-
Muude finantsinvesteeringute soetus		-2 126 190	-5 223 465
Muude finantsinvesteeringute müük		8 565 079	1 663 655
Antud laenud		-33 796 049	-9 670 858
Antud laenude tagasimaksed		27 861 808	1 897 204
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-1 140 871	-12 252 777
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		94 097 401	25 715 708
Saadud laenude tagasimaksed		-89 461 878	-15 332 630
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	13	-69 231	-53 139
Osanike täiendavad sissemaksed osakapitali Omaaktsiate tagasiostmine	19	3 000 000	-
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		7 566 292	10 329 939
Rahavood kokku		18 649 436	3 955 196
Realiseerimata kursivahe muutus	38 013	-12 685	
Korrigeeritud rahavood		18 687 449	3 942 511
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	19 707 605	15 765 094
Raha ja raha ekvivalentide muutus		18 687 449	3 942 511
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	38 395 054	19 707 605

| Omakapitali muutuste aruanne (kroonides)

	Osakapital	Üle- kurss	Oma osad	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2005	1 200 000			4 000	0	1 660 716	2 864 716
Aruandeaasta kasum						8 056 050	8 056 050
Reservkapitali suurendamine				116 000		-116 000	0
Realiseerimata kursivahe konsolid.aruandes					-12 685		-12 685
Saldo 31.12.2006	1 200 000	0	0	120 000	-12 685	9 600 766	10 908 081
Aruandeaasta kasum						12 004 634	12 004 634
Realiseerimata kursivahe konsolid.aruandes					38 013		38 013
Osanike täiendavad sissemaksed osakapitali Tagasiostetud omaaktsiad	3 000 000						3 000 000
Saldo 31.12.2007	4 200 000			120 000	25 328	21 605 400	25 950 728

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 19.

| Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Eurex Capital 2007. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

OÜ Eurex Capital on koostanud eraldi kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande ning avalikustab konsolideerimisgrupi auditeeritud majandusaasta aruande.

2007. aastal OÜ Eurex Capital konsolideerimisgruppi kuuluvad alates 2006. a Eesti ettevõtted Eurex Finants OÜ (osalus 100%), Eurex Vara OÜ (osalus 100%), Randliini GR OÜ (osalus 100%), Läti ettevõtte SIA Eurex Capital (Eurex Capital OÜ osalus 100%) ja SIA Eurex (SIA Eurex Capital osalus 100%).

Tütarettevõtted on vabastatud kontserni majandusaasta aruande koostamisest, kuna kontserni majandusaasta aruande koostab ettevõtte Eestis registreeritud emaettevõtte OÜ Eurex Capital.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse meetodil, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele vääringule.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud mone-taarsed varad ja kohustused ning mittemonetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakurside alusel. Selliseid mittemonetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed, varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid neid kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsvarad ja –kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (näiteks nõuded ostjate vastu), teiste ettevõtete omakapitaliinstrumente ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoollele raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel. Finantsvarad ja –kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või –kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või –kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi, välja arvatud kauplemise eesmärgil soetatud finantsvarade ja –kohustuste ning tuletis-instrumentide puhul.

Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval/väärtuspäeval. Finantsvarade ja –kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist, kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Õiglasel väärtusel kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele

väärtusele. Kauplemise eesmärgil soetatud finantsvarade ja –kohustuste ning tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Muude õiglas väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes/omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservina.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse finantsinstrumenti bilansis tema algses, sisemise intressimääraga diskonteeritud soetusmaksumuses, miinus põhiosa tagasimaksed ja väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimalik allahindlus.

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Väheumusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2007. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ Eurex Capital (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete tegevus. Vajadusel on tütarvõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele. Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 31. detsembril kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses.

Tütar- ja sidusettevõtjad

Tütarvõtjaks loetakse kõiki ettevõtteid, mida kontrollitakse emaettevõtja poolt. Kontrolli olemasolu eeldatakse juhul, kui emaettevõtja omanduses on otse või tütarvõtjate kaudu rohkem kui 50% tütarvõtja hääleõigusest või emaettevõtja on muul moel võimeline kontrollima tütarvõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevõtjaks loetakse kõiki ettevõtteid, mille üle investorettevõtte omab olulist mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Olulise mõju olemasolu eeldatakse juhul, kui investorettevõtte omanduses on otse või tütarvõtjate kaudu rohkem kui 20% sidusettevõtja hääleõigusest.

Äriühendusi kajastatakse ostumeetodil, välja arvatud ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimuvad äriühendused. Ostumeetodi rakendamisel kajastatakse omandatud osalust selle soetusmaksumuses. Kapitaliosaluse meetodi kasutamisel soetusmaksumus jagatakse omandatud netovara õiglasele väärtusele. Vahet soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel loetakse firmaväärtuseks. Positiivne firmaväärtus kajastatakse kapitaliosaluse meetodil arvestatava pikaajalise finantsinvesteeringu komponendina ning negatiivne firmaväärtus kajastatakse tekkimisel koheselt kasumiaruandes tuluna. Sidus- ja tütarvõtjate aktsiad ja osad näidatakse pikaajaliste finantsinvesteeringutena. Sidus- ja tütarvõtjate aktsiad ja osad bilansis kajastatakse soetusmaksumuses/õiglas väärtuses/kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille kohaselt alginvesteeringut on korrigeeritud ettevõttest saadud kasumi/kahjumiga ning laekunud dividendidega. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt on ka ema- ja tütarvõtja omavahelistest tehingutest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid elimineeritud proportsionaalselt emaettevõtja osalusega tütarvõtja aktsia- või osakapitalis.

Elimineerimist ei rakendata juhul, kui realiseerimata kahjum tekib tehingus osalevate varade väärtuse vähenemisest.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaetevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaetevõtte kontrolli all olevaks, kui emaetevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle grupp omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui grupp omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest. Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeeringu algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Juhul, kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeerigu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavõlgude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Bilansis ja rahavõlgude aruandes kajastatakse raha ja raha ekvivalente rahana. Raha ja pangakontod kajastab raha kassas ja pangas ning nõudmiseni hoiuseid, pangadeposiite ja tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud. Sularaha jääk 31.12.2007 seisuga ning arvelduskontode jääk SEB Pangas, Hansapangas, Sampo Pangas, Nordea Pangas, Krediidipangas ja Parex Pangas Eesti kroonides ning välisvaluutas on kajastatud Eesti kroonides Eesti Panga poolt kehtestatud valuutakursi seisuga 31.12.2007.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitali instrumentidesse kajastatakse bilansis õiglasest väärtusest, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitali instrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses.

Investeeringud aktsiatesse (välja arvatud osalused tütar- või sidusettevõtjates), mille väärtus on usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtusest. Samuti kajastatakse õiglasest väärtusest sellised võlakirjad ja muud võlainstrumentid, mida ettevõtte ei kavatse hoida lunastustähtajani. Investeeringud aktsiatesse, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav ja nendega soetud tuletisinstrumentid kajastatakse bilansis soetusmaksumuses miinus võimalikud allahindlused. Lunastustähtajani hoitavaid finantsinvesteeringuid võlainstrumentidesse kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

Omakapitali- ja võlainstrumentid, mis on ette nähtud realiseerimiseks järgneva aruandeperioodi jooksul, kajastatakse bilansireal "Lühiajalised finantsinvesteeringud". Pikaajalised aktsiainvesteeringud ning muud väärtpaberid kajastatakse põhivarana bilansireal "Pikaajalised finantsinvesteeringud".

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena. Lühi- ja pikaajalisi nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, st nende nüüdisväärtuses, millest arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad summad. Kui ostjatelt laekumata arvete laekumine loetakse osaliselt või täielikult ebatõenäoliseks, kajastatakse allahindlust kasumiaruande real "Mitmesugused tegevuskulud". Ostjatelt laekumata arved, mille sissemõndumiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, hinnatakse lootusetuks ning kantakse bilansist välja.

Faktooring. Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõiguseta faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Antud laenud ja muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Antud pikaajalised laenud ja muud pikaajalised nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, st nende nüüdisväärtuses, millest arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad summad. Tõenäoliselt laekuvate nõuete nimiväärtuse ja nüüdisväärtuse vahet kajastatakse laekumistähtajani jäänud perioodi jooksul intressituluna kasumiaruande real "Muud finantstulud ja -kulud" kasutades vastava nõude sisemist intressimäära.

Intressi mittekanndvad laenud või turuintressimäärast erineva intressimääraga laenud kajastatakse nõude tekkimisel laenusumma nüüdisväärtuses kasutades turul kehtivat intressimäära. Nõuete nimiväärtuse ja nüüdisväärtuse vahet amortiseeritakse maksetähtajani jäänud perioodi jooksul. Esmene ümberhindlus nüüdisväärtusesse ning edasine nõude nimiväärtuse ja nüüdisväärtuse amortisatsioon kajastatakse kasumiaruande real "Muud finantstulud ja -kulud".

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest. Varude neto realiseerimismaksumust kajastatakse realiseerimise tegemise perioodil müüdud toodangu kuluna.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 4500 krooni. (Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 4500 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina [varudes] ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt).

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (ka

tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otse-
selt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud
vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Ma-
teriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetus-
maksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud
kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad
allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad
põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja
tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel
tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulu-
tused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada
varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse
nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes
järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	20-30 aastat
Tootmiseseadmed	8-12 aastat
Muud masinad ja seadmed	5-10 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	3-5 aastat

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amorti-
satsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale
materiaalse põhivara objektile või igale selle olulisele
eristatavale komponendile eraldi sõltuvalt kasulikest
elueast järgnevalt:

- ehitised ja rajatised – 12% aastas;
- seadmed – 30% aastas;
- mootorsõidukid – 12% aastas;
- kontoriinventar – 12% aastas.

Maad ei amortiseerita.

Materiaalse põhivara parendused kuuluvad kapita-
liseerimisele juhul, kui need vastavad materiaalse
põhivara mõistele ning vara bilansis kajastamise kri-
teeriumitele, sh nende kulutuste osalemine tulevikus
majandusliku kasu tekitamisel. Jooksvad remondi-
tööd on kajastatud perioodikuluna.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb
üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on
erinevad kasulikud eluead, on need komponendid
võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena,

määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt
nende kasulikule elueale.

Müügiootel põhivara ehk materiaalne või imma-
teriaalne põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse
järgneva majandusaasta jooksul, kajastatakse käibe-
varana selle bilansilises jääkmaksumuses või õiglas-
es väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest,
kumb on madalam. Müügiootel põhivara ei amorti-
seerita.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisva-
raobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas
omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna)
renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil
ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnis-
varainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema
soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega
otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud,
riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud ku-
lutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt
aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvestee-
ringuid õiglasel väärtuses, mis baseerub iga-aastaselt
sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase
väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes
eraldi kirjel "Kasum/kahjum kinnisvarainvesteeringute
ümberhindlusest" [kirjetel "Muud ärikulud" / "Muud
äritulud"].

Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust
ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on kajastatud
analoogiliselt materiaalse põhivaraga (soetusmaksu-
muses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum
ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest).

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema
soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otse-
selt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset
põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumu-
ses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja
võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlu-
sed. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes
järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Arenguväljaminekud	5 aastat
Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara	3-5 aastat

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul, kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Uue majandusüksuse asutamisega seotud väljaminekuid, uue teadusliku või tehnilise informatsiooni kogumise eesmärgil läbi viidud uuringutega seotud kulutusi ning koolituskulusid ei kapitaliseerita.

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana. Sidusettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse investeringu osana sidusettevõttesse.

Positiivset firmaväärtust loetakse määramata pikkusega kasuliku elueaga varaks ja sellest tulenevalt seda ei amortiseerita. Firmaväärtuse väärtuse kontrollimiseks teostatakse igal bilansipäeval väärtuse test ning juhul, kui kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansiliselt jääkmaksumusest, hinnatakse firmaväärtuse bilansiline maksumus alla.

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse kohe kasumiaruandes tuluna.

Immateriaalne põhivara on immateriaalne vara, mida ettevõtte kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta ning mis on ettevõtte poolt kontrollitav, mille soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav ja mis tõenäoliselt loob tulevikus ettevõttele majanduslikku kasu. Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit ja amortiseeritakse määraga 30% aastas. Positiivset firmaväärtust ei amortiseerita. Uurimis- ja

arendusväljaminekud kantakse üldjuhul kuludesse.

Vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara, soetusmaksumuse meetodil kajastatavate kinnisvarainvesteringute ning materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langusele. Juhul, kui ettevõtte juhatusel on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla selle bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test. Firmaväärtuse, muu määramata kasuliku elueaga immateriaalse vara ja bilansipäevaks lõpetamata immateriaalse vara osas viiakse vara väärtuse test läbi igal bilansipäeval sõltumata sellest, kas nende osas esineb väärtuse võimaliku languse märke.

Finantsvarad

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Selliste finantsvarade, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, väärtuse langust hinnatakse kogumina. Juhul, kui esineb väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse finantsvara alla järgnevalt:

- õiglates väärtuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende õiglase väärtuseni;
- soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna turu keskmise tulusemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga).

Finantsvarade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes kuluna. Õiglates väärtuses väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade puhul kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse. Kajastatavate finantsvara-

de (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav), välja arvatud investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse, allahindlusi ei tühistata. Juhul, kui eelnevalt allahinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam kahest alljärgnevast summast:

- 1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtus;
- 2) bilansiline jääkväärtus korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud.

Allahindluste tühistamisi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes samal kulukirjel vastukandena.

Õiglasel väärtuses väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevast:

- aktsiate ja muude omakapitaliinstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis;
- võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

Kinnisvarainvesteeringud, materiaalne ja immateriaalne põhivara

Soetusmaksumuse meetodil kajastatavate kinnisvarainvesteeringute ning materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse testi käigus leitakse vara kaetav väärtus. Juhul, kui väärtuse test ei ole teostatav üksiku varaobjekti osas, viiakse väärtuse test läbi väikseima varade grupi, kuhu see vara kuulub, ehk raha teeniva üksuse kohta. Kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga vara neto müügihinnast ja kasutusväärtusest. Kasutusväärtus on vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, kasutades diskontomäärana sarnase riskitasemega investeeringute oodatavat tulusust.

Vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kuluna kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus". Allahinnatud varade osas hinnatakse igal bilansipäeval, kas vara kaetav väärtus on tõusnud ja selleks viiakse läbi vara

väärtuse test. Kui vara väärtuse testi tulemusel ilmneb, et vara kaetav väärtus on tõusnud ja varasema allahindluse kajastamine ei ole enam põhjendatud, siis suurendatakse vara bilansilist maksumust, välja arvatud firmaväärtus, mille allahindlust ei tühistata. Bilansilise maksumuse ülempiiriks on vara jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsel perioodil normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus" kulu vähendamisena.

Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis on amortisatsiooniperioodiks vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna. Kasutusrendi tingimustel renditud vara bilansis ei kajastata. Vara kasutamise eest tehtavad kasutusrendimaksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millistel perioodidel ja kui suured maksed tegelikult aset leiavad.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt

arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kohustused

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Eraldistena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab tulevikus varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel lähtutakse juhatuse hinnangust, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest. Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustuseks, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisa-des tingimuslike kohustustena.

Võetud laenud ja emiteeritud võlakirjad

Intressikandvad pangalaenud, arvelduskrediidid, muud laenud ja emiteeritud võlakirjad kajastatakse esmaselt saadud raha summas, millest on maha arvatud makstud tehingutasud. Edaspidi kajastatakse nimetatud finantskohustusi korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kus algset soetusmaksumust korrigeeritakse põhiosa tagasimaksete ning algse soetusmaksumuse ja lunastamismaksumuse vahelise kumulatiivse amortisatsiooniga (ainult võlakirjade korral). Korrigeeritud soetusmaksumuse leidmiseks kasutatakse sisemist intressimäära, mis leitakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisel bilansilise väärtuseni. Tehingukulude amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega. Intressikulud

kajastatakse kuluna kasumiaruande real "Intressikulud" nende tekkimise perioodil. Intressi mittekandvad laenud või turuintressimäärast erineva intressimääraga laenud kajastatakse kohustuse tekkimisel nüüdisväärtuses kasutades turul kehtivat intressimäära ning kohustuse nimiväärtuse ja nüüdisväärtuse vahet amortiseeritakse kohustuse maksmistähtajani jäänud perioodi jooksul. Esmene ümberhindlus nüüdisväärtusesse kajastatakse kasumiaruande real "Muud finantstulud ja -kulud" ning edasine kohustuse nimiväärtuse ja nüüdisväärtuse amortisatsioon kajastatakse kasumiaruande real "Intressikulud".

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on tekkinud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Tingimuslikuks kohustuseks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerimise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglates väärtuses, st müüdud ja osutatud teenuste eest saadavates summades, millest on maha arvestatud hinnaalandid. Tulu teenuste müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendile.

Raha ja rahavood

Bilansikirje "Raha" sisaldab kassa, pangakontode, lühiajaliste pangadeposiitide (kuni kolmekuulise tähtajaga) ja rahaturufondi osakute saldosisid. Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77 ning kuni 31.12.2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

Sihtfinantseerimine

Ettevõtte on lähtunud sihtfinantseerimise kajastamisest brutomeetodist. Varade sihtfinantseerimisel võetakse soetatud vara bilansis arvele tema soetusmaksumuses, varade soetamise toetusena saadud summa kajastatakse bilansis kohustusena, mis kantakse tulusse soetatud vara järelejäänud kasuliku eluea jooksul. Tegevuskulude sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või potentsiaalsete kohustustena.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakurside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik nõudeõigus dividendide saamiseks.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

| Lisa 2 Raha

Raha ja pangakontod

	31.12.2007	31.12.2006
Raha ja pangakontod	34 926 056	18 118 639
Nõudmiseni hoiused	3 468 998	1 588 966
	38 395 054	19 707 605

Nõudmiseni hoiused koosnevad Eurex Capital OÜ pangadeposiidil olevatest summadest summas 3 468 998 krooni.

| Lisa 3 Aktsiad ja väärtpaberid

	31.12.2007	31.12.2006
Lühiajalised fiantsinvesteeringud/osakud, aktsiad ja väärtpaberid		
Börsil noteeritud aktsiad	214 477	6 279 846
Osakud soetusmaksumuses	-	20 000
Lühiajalised aktsiad, osakud ja väärtpaberid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	214 477	6 299 846

		Börsil noteeritud aktsiad õiglases väärtuses		Muud osakud soetusmaksumuses		Kokku	Kokku
		2007	2006	2007	2006	2007	2006
Perioodi algul		6 279 846	36 977	20 000	20 000	6 299 846	56 977
Müüdud müügihinnas		-6 314 645	-1 663 655	-20 000	0	-6 334 645	-1 663 655
Müügikasum	27	353 520	498 549	0	0	353 520	498 549
Ostetud soetushinnas		2 126 190	5 223 465	0	0	2 126 190	5 223 465
Ümberhindlus	27	-2 230 434	2 184 510	x	x	-2 230 434	2 184 510
Perioodi lõpul		214 477	6 279 846	0	20 000	214 477	6 299 846

Eurex Capital OÜ on soetanud 2006. aastal 5,2 mln krooni eest edasimüügi eesmärgil AS Tallink Grupp, AS Tallinna Kaubamaja, AS Merko Ehitus, AS PTA Grupp aktsiad, mis on kajastatud õiglases väärtuses.

2007. aastal on müüdud AS Merko Ehitus, AS PTA Grupp, AS Tallink Grupp, AS Tallinna Kaubamaja aktsiad.

Eurex Capital OÜ omanduses on AS Tallink Grupp ja AS Tallinna Kaubamaja aktsiaid väärtuses 214 477 krooni, aktsiate õiglaseks väärtuseks on võetud nende sulgemishinnad OMX Tallinna Börsil 31.12.2007 seisuga.

Eurex Capital OÜ on 2007. aastal müünud kauplemiseesmärgil 2005. a soetatud Primeframe OÜ 20 osakut 20 000 krooni väärtuses.

| Lisa 4 Lühiajalised nõuded ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu	43 687	0
Nõuded ostjate vastu kokku	43 687	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	172 530	14 662
Muud lühiajalised nõuded (lisa 9)	15 605 098	9 670 858
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	157 037	174 635
Ettemaksed kokku	15 934 665	9 860 155
Nõuded ja ettemaksed kokku	15 978 352	9 860 155

OÜ Eurex Capital ettemakstud tulevaste perioodide kulud on ettemaksed tarnijatele summas 137 052 krooni. Kulud koosnevad tehtud ettemaksetest põhivara eest ja ruumide rendi tagatistest, mis kuuluvad tulevasel perioodil tagastamisele või rendimakseks kui tulevase perioodi kulu. Ruumide rendilepingute keskmine kestvus on kaks aastat. SIA Eurex Capital ettemaksed hankijatele on 1729 krooni. OÜ Randliini GR ettemaksed hankijatele on 716 krooni. OÜ Eurex Vara kindlustuse ettemaksed hankijatele on 17 540 krooni.

| Lisa 5 Maksud

Maksude ettemaksete ja tagasinõuete ning maksuvõlgade saldod on kajastatud alljärgnevalt:

	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks Eurex Vara OU, Eesti	136 789	0	0	0
Ettevõtte tulumaks SIA Eurex, Läti	24 707	0	12 243	0
Üksikisiku tulumaks Eesti	0	197 974	0	110 159
Üksikisiku tulumaks Eurex Capital SIA, Läti	11 034	20 565	0	25 281
Sotsiaalmaks Eesti	0	357 393	2 419	208 255
Kohustuslik kogumispension Eesti	0	15 900	0	10 342
Töötuskindlustusmaks Eesti	0	8 836	0	5 228
Kokku	172 530	600 668	14 662	359 265

Maksude võlgnevus koosneb arvestatud maksude kohustustest (sh maksude kohustustest, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2007 ei ole veel saabunud).

Lisa 6 Varud

	31.12.2007	31.12.2006
Varud kokku	8 521	0

Varud on edasimüügi eesmärgil soetatud juubelimündid ja mündihoidjad. Nende realiseerimisel kajastatakse neto realiseerimismaksumus müüdud toodangu kuluna.

Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2007	31.12.2006
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 3) soetatud OÜ Eurex Capitali poolt	214 477	6 299 846
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	214 477	6 299 846
Tütarevõtete aktsiad ja osad (lisa 8) soetatud OÜ Eurex Capitali poolt	524 960	524 960
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	524 960	524 960

OÜ Eurex Capital 2007. aastal soetatud aktsiate kohta on selgitus Lisas 3.

OÜ Eurex Capital 2007. aastal soetatud tütarettevõtete ja osaluste omamise kohta on selgitus Lisas 8.

Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted

OÜ Eurex Capital soetas 2006. a ja omas 2007. a osalusi järgmistes tütarettevõtetes:

	Eurex Finants OU Eesti Tarbimislaenu		Eurex Vara OÜ Eesti Varahaldus		Randliini GR OÜ Eesti Valuutavahetus		SIA Eurex Capital Läti Valuutavahetus	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Aasta algul	-	-	-	-	-	-	-	-
Aruandeaasta tehingud								
Omandatud osaluse soetusmaksumus	40 000	40 000	40 000	40 000	400 000	400 000	44 960	44 960
Omandatud osaluse %	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Aasta lõpul								
Aktsiate/osade arv	40	40	40	40	40	40	40	40
Osalus	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Bilansiline maksumus	40 000	40 000	40 000	40 000	400 000	400 000	44 960	44 960
Osalus investeeringuobjekti omakapitalis	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	44 960	44 960

OÜ Randliini GR soetati 30.05.2006. a sõltumatute osapoolte vahelise tehingu tulemusena. Omandamisel tasuti rahaliselt 400 000 krooni, sh osade eest 400 000 krooni müüjale.

Omandatud netovara õiglases väärtuses moodustas 400 000 krooni.

2007. a muutusi OÜ Eurex Capitali tütarettevõtete osaluses ei ole toimunud.

| Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

		Tagasimakse tähtaeg			Intressi-määr	Tagasimakse tähtpäev
	Saldo 31.12.2007	12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta		
Nõuded sidusettevõtte vastu (lisa 27)	6 814 778	6 814 778	-	-	5,62%	2008
Lühiajalised laenud eraisikutele ja ettevõtetele	8 368 202	8 368 202	-	-	16-24%	2008
Muud lühiajalised nõuded (Lisa 9)	422 118	422 118	0	0	0%	2008
Kokku	15 605 098	15 605 098	-	-		

		Tagasimakse tähtaeg			Intressi-määr	Tagasimakse tähtpäev
	Saldo 31.12.2006	12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta		
Nõuded sidusettevõtte vastu (lisa 27)	256 726	256 726	-	-	16-24%	2007
Nõuded juh. liikm.-ga seot. ettev. vastu (lisa 27)	4 812 188	4 812 188	-	-	4%	2007
Lühiajalised laenud eraisikutele ja ettevõtetele	4 215 844	4 215 844	-	-	16-24%	2007
Lühiajalised laenud töötajatele	386 100	386 100	-	-	3%	2007
Kokku	9 670 858		-	-		

Muud lühiajalised nõuded summas 422 118 krooni koosnevad SIA Eurex Capital lühiajalistest nõuetest ettevõtetele summas 385 519 krooni ja OÜ Eurex Capital lühiajalistest nõuetest summas 36 599 krooni.

| Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

2007. a ei ole toimunud muutusi kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2005	306 000
Kasum/kahjum kinnisvara ümberhindlusest	594 000
Saldo 31.12.2006	900 000
Saldo 31.12.2007	900 000

Seoses turul toimunud kinnisvara hindade tõusuga on kinnisvara (maa) ümber hinnatud ERI Kinnisvara eksperthin-gangu nr 1872 HE/2006 alusel. Kinnisvara (maa) on 2007. a hinnatud õiglase väärtuse meetodil.

| Lisa 11 Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara on vara, mille kasutamise iga on pikem kui üks aasta ja mille soetusmaksumus ületab 4500 krooni. Alla 4500 krooni maksumusega esemed kantakse kasutusele võtmise hetkel 100% kuludesse. Kuludesse kantud väheolulise maksumusega esemete kohta peetakse arvestust bilansiväliselt.

Amortisatsioonimäärad on põhivara gruppidele järgmised: arvutustehnika 30%, muu inventar 12%.

	Sõidua autod	Muu mat. põhivara	Kokku
Soetused 2005. a	194 800	55 900	250 700
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2005	334 630	650 917	985 547
Soetused 2006. a	0	539 524	539 524
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006	334 630	1 190 441	1 525 071
Soetused 2007. a	859 057	941 161	1 800 218
Põhivara müük ja mahakandmine 2007. a	-139 831		-139 831
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007	1 053 856	2 131 602	3 185 458
2005. a aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-29 899	-67 575	-97 474
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2005	-29 899	-308 660	-338 559
2006. a aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-40 152	-186 918	-227 070
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006	-70 051	-495 578	-565 629
2007. a aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-117 872	-338 228	-456 100
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2007	-187 923	-833 806	-1 021 729
Jääkväärtus seisuga 31.12.2005	304 730	342 257	646 987
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006	264 579	694 863	959 442
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007	865 933	1 297 796	2 163 729

| Lisa 12 Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara liikumise aruanne on alljärgnev:

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara (Ostetud litsentsid ja kaubamärgid)	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	KOKKU
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006	363 591	16 197		379 788
Soetused 2007. a	0	14 733	35 400	50 133
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007	363 591	30 930	35 400	429 921
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006	0	0	0	0
2007.a. Aruande perioodi amortisatsioonikulu		-16 197		-16 197
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2007	0	-16 197	0	-16 197
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006	363 591	16 197	0	379 788
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007	363 591	14 733	35 400	413 724

OÜ Randliini GR soetati 30.05.2006. a ning firmaväärtuseks hinnati 363 591 krooni. Muu immateriaalne põhivara koosneb ostetud tegevuslitsentsidest ja ostetud kaubamärgist. SIA-I Eurex Capital on soetatud 2006. a -2007. a tegevuslitsentsid kehtivusajaga üks aasta, mis kehtivusaja lõppemisel kuuluvad mahakandmisele. Pärast tegevuslitsentside amortisatsiooni (sh mahakandmist) on nende jääkmaksumus 5141 krooni. OÜ Eurex Capital 2007. a ostetud kaubamärgi hinnaks on soetusmaksumus 9592 krooni.

| Lisa 13 Kapitalirent

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Sõiduautod	Kokku
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006	334 630	334 630
Soetused 2007. a	859 057	859 057
Müüdnud põhivara mahakandmine 2007	-139 831	-139 831
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007	1 053 856	1 053 856
2006. a aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-40 152	-40 152
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006	-70 051	-70 051
2007. a aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-117 872	-117 872
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2007	-187 923	-187 923
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006	264 579	264 579
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007	865 933	865 934

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisas 15.

Kapitalirendikorras soetatud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustusena vara õiglase väärtuse summas. Makstavad rendimaksud jagatakse finantskuluks ja kohustuste vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul. Kapitalirendi korras soetatud vara on võetud arvele soetusmaksumuses.

| Lisa 14 Kapitalirendi-ja kasutusrendikohustus

Kapitalirendile võetud vara:

Kapitalirendi kohustus 2007	sõiduauto A	sõiduauto B	sõiduauto C	kokku
Kohustus seisuga 31.12.2007	120 289	442 234	232 035	794 558
sh makseperiood kuni 1 aasta	27 535	61 519	33 315	122 369
sh makseperiood 1-5 aastat	92 754	380 715	198 720	672 189
2007. a aruandeperioodil makstud põhiosamaksed	25 623	114 764	61 609	201 996
2007. a aruandeperioodil makstud intressid	8 850	16 140	8 570	33 560
Alusvaluuta	EEK		EEK	EEK
Keskmine intressimäär	8%		5%	

Eurex Capital OÜ 2005. a kapitalirendiga soetatud sõiduauto vara maksumus on 194 800 krooni, intress perioodil 7.10.2005 – 7.09.2010 kokku summana 24 823 krooni on muutuv euribori muutuse tõttu. 2007. a põhimaksena tasutud 25 623 krooni kajastub bilansis, 2008. aasta põhiosamaksed 25 535 krooni on kajastatud bilansis lühiajaliste kohustuste real.

Eurex Vara OÜ 2007. a kapitalirendiga soetatud sõiduautode vara maksumus on kokku 859 057 krooni, intress perioodil 01.01.2007 – 01.01.2012 kokku summana 128 916 krooni on muutuv euribori muutuse tõttu. 2007. a põhimaksena tasutud 176 373 krooni kajastub bilansis, 2008 aasta põhiosamaksed 94 834 krooni on kajastatud bilansis lühiajaliste kohustuste real.

OÜ Eurex Vara 2007. a kasutusrendile võetud sõiduautod:

Lühiajalised kohustused	31.12.2007	31.12.2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	588 848	
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestavatest rendilepingutest:	1 206 088	
sh kuni 1 aasta	219 836	
1-5 aastat	986 252	

Lisa 15 Laenukohustused

Lühiajalised kohustused	31.12.2007	31.12.2006
Klientide ettemaksed	9 334 878	15 153 755
Muud lühiajalised kohustused (Lisa 17)	4 173	145 070
Klientide ettemaksed kokku	9 339 051	15 298 825
Parex Pank arvelduskrediit	930 613	355 701
SEB Pank tagasiostuõigusega müügileping (repo)	-	1 000 000
Kapitalirent/pikaajal. laenukohust. tagasim. järgmisel perioodil	122 370	53 139
Juh. liikmetega seotud laenukohustused (Lisa 27)	469 986	-
Muud lühiajalised kohustused kokku	1 522 969	1 408 840
Lühiajalised kohustused kokku	10 862 020	16 707 665
Pikaajalised laenukohustused	31.12.2007	31.12.2006.
Juh. liikmetega seotud ettevõtete laenukohustused (Lisa 27)	10 700 000	6 350 640
Juh. liikmetega seotud laenukohustused (Lisa 27)	1 190 000	-
Pikaajal. laenukohustused/ettev. ja eraisikutele saadud laenud	7 053 574	2 562 099
Kapitalirendi tagasimakse pikaajaline kohustus	672 189	161 128
Pikaajalised laenukohustused kokku	19 615 763	9 073 867

Lühiajalised laenukohustused.

Klientide ettemaksed on OÜ-le Eurex Capital ja OÜ-le Randliini GR tehtud klientide ettemaksed valuutavahetuse tehingute teostamiseks summas 8 161 872 krooni. Muud lühiajalised kohustused on eraldi Lisas 17. Juhatusel liikmetega seotud laenukohustused on eraldi Lisas 27.

Pikaajalised laenukohustused.

Juhatusel liikmetega seotud laenukohustused on eraldi Lisas 27.

Pikaajalised laenukohustused on OÜ Eurex Capitalile pikemaks kui 1 aasta ettevõtete ja eraisikute poolt antud intressita laenud.

	Saldo 31.12.2007	Tagasimakse tähtaeg			Tagasimakse tähtpäev	Intressi-määr
		12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta		
Lühiajalised pangalaenud	930 613	930 613	0	0	2008	
sh Parex Pank arvelduskrediit	930 613	930 613	0	0	2008	8%
Nordea Pank arvelduskrediit	0	0	0	0	2008	5,62%
Kapitalirendikohustused (Lisa 14)	794 559	122 370	672 189	0	2010	5-8%
Kokku	1 725 172	1 052 983	672 189	0		
sh pikaajaline laenukohustus	672 189					
	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg			Tagasimakse tähtpäev	Intressi-määr
		12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta		
Lühiajalised pangalaenud	1 355 701	1 355 701	0	0	2007	
sh SEB Pank	1 000 000	1 000 000	0	0	2007	5,5%
Hansapank	355 701	355 701	0	0	2007	5,5%
Kapitalirendikohustused	214 267	53 139	161 128		2010	5-8%
Kokku	1 569 968	1 408 840	161 128	0		
sh pikaajaline laenukohustus	161 128					

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud Lisas 24.

| Lisa 16 Võlad ja ettemaksed

	Lisa	31.12.2007	31.12.2006
Võlad tarnijatele		509 344	591 952
Võlad töövõtjatele		398 165	271 502
Maksuvõlad	5	600 668	359 265
Saadud ettemaksed		8 483	131 230
Võlad ja ettemaksed kokku		1 516 660	1 353 949

Töövõtjatele töötasu võlgnevus koosneb arvestatud töötasu summast, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2007 ei ole veel saabunud.

Võlad tarnijatele koosneb eelneva kuu tarnijatelt esitatud arvetest, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2007 ei ole veel saabunud ning on tulevase perioodi tegevusega seotud kulu.

| Lisa 17 Muud võlad

	31.12.2007	31.12.2006
Muud lühiajalised kohustused	4 173	145 070

| Lisa 18 Eraldised

Lühiajalised kohustused	31.12.2007	31.12.2006
Kohustuslik puhkusetasude reserv (Lisa 18)	128 686	63 274

| Lisa 19 Omakapital

OÜ Eurex Capital osakapital	31.12.2007	31.12.2006
Osakapital (kroonides)	4 200 000	1 200 000
Osade arv (tk)	2	2
Osade nimiväärtus (kroonides)	2 100 000	600 000

2007. a tegid osanikud täiendavaid rahalisi sissemakseid osakapitali suurendamiseks.

Osanike osad on kantud AS Eesti Väärtpaberikeskuse registrisse 12.09.2007 ning ei ole vabal turul kaubeldavad.

Ettevõtte kontserni arvestuses moodustas vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) 31.12.2007 seisuga 12 004 634 krooni (2006. a. vastavalt 9 600 400 krooni). Jaotuskõlblikust kasumist moodustatakse reservkapital suurusega vastavalt 420 000 krooni.

Ettevõtte jaotamata kasum moodustas 31.12.2007 seisuga 21 305 400 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 4 474 134 krooni.

Omakapital on jaotatud kapitaliosaluse meetodil omanike ettevõtetele vastavalt 50% Kevin Holding OÜ ja 50% Lotus Capital OÜ.

| Lisa 20 Müügitulu

Konsolideeritult jaguneb OÜ Eurex Capital müügitulu tegevusalade lõikes ja geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	Geograafilised piirkonnad	2007	2006
Müük - valuutavahetus	Eesti	19 523 156	15 196 490
Müük - valuutavahetus	Läti	1 645 698	414 793
Tulu kliendikaartide müügist	Eesti	20 188	14 116
Teenustasud konverteerimisest	Eesti	6 539 338	2 776 201
Muud tulud laenuintressid tütaretevõtelt	Eesti	86 883	-
Muud tulud/laenulepingutasud		622 395	94 591
Muud tulud/tulud edasiliisimisest	Eesti	786 121	-
Muud äritulud		172 127	0
	Kokku	29 395 906	18 496 191

2007. aastal valuutavahetusest saadud müügitulu 27 708 192 krooni koosneb valuutavahetuse tulust 76,3%, konverteerimise teenustasust 23,6% ning muudest tuludest 0,1%. Bilansis valuutavahetusest saadud müügitulu kajastatakse tuluna, mis koosneb valuutavahetusel arvutatud valuutade kursi vahest tekkinud tulust.

Konsolideeritult jaguneb OÜ Eurex Capital müügitulu EMTAK tegevusalade lõikes järgnevalt:

	Tegevusala kood EMTAK	2007	2006
Valuutavahetus	66129	27 728 380	18 401 600
Muu laenuandmine	64929	709 278	94 591
Muu kinnisvarahaldus	68329	786 121	-
	Kokku	29 223 779	18 496 191

| Lisa 21 Äritulud ja ärikulud

Muud äritulud ja kulud	2 007	2 006
Finantstulud ja -kulud finantsinvesteeringutelt	-31 502	295 242
Intressitulud ja -kulud	232 115	-715 355
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	2 093	3 853
Muud finantstulud ja -kulud/kinnisvara ümberhindlus	-	594 000
Muud finantstulud ja -kulud/OMX aktsiate ümberhindlus	353 520	2 184 510
Muud äritulud kokku	556 226	2 362 250
Mitmesugused tegevuskulud	2 007	2 006
Tegevuskulud Üldhalduskulud	8 212 391	6 852 905
Turustuskulud Reklaam	1 270 570	1 155 853
Muud kulud	-	36 480
Muud ärikulud kokku	9 482 961	8 045 238
	2 007	2 006
Põhivara kulum kokku	462 426	229 510
	2 007	2 006
Tasutud ettevõtte tulumaks	-109 768	-11 530
Tulumaks	-109 768	-11 530

Tütarettevõttel SIA Eurex Capital Läti on tasutud saadud tulult ettevõtte tulumaks 106 947 krooni, OÜ Eurex Capital on tasutud ettevõtte tulumaks 2821 krooni lasteasutuse toetustegevuselt.

| Lisa 22 Kaubad ja teenused

	2 007	2 006
Kaubakulu kokku	766 380	12 675

Kaubakulu koosneb kokku Eurex Vara OÜ kasutusrendi kulust 758 301 krooni ning neto realiseeritud kaupade kulu 8 079 krooni.

| Lisa 23 Laenude tagatised ja panditud varad

1. OÜ Eurex Capital poolt on Parex Pangaga sõlmitud tagatiseta arvelduskrediidi leping (17.10.2007 seisuga summas 299 999 eurot).
2. OÜ Eurex Capital poolt Nordea Pangaga sõlmitud arvelduskrediidi lepingu (24.10. 2007 seisuga summas 320 000 eurot) tagatiseks on panditud järgmised varad

Kommertspant	31.12.2007	31.12.2006
Hüpoteek kinnistutele bilansilise 7 000 000 väärtusega kokku	6 510 000	2 500 000

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2007.

| Lisa 24. Tingimuslikud kohustused

Ettevõttel ei ole 31.12.2007 seisuga teisi tingimuslikke kohustusi.

| Lisa 25. Bilansivälised ja tingimuslikud varad

Bilansiväliseks varaks oli 31.12.2007 seisuga OÜ Eurex Capitalile antud kasutamata arvelduskrediidi limiit 8 770 263 krooni.

| Lisa 26 Bilansivälised kohustused

31.12.2007 seisuga ei ole ettevõttel bilansiväliseid kohustusi.

| Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoolle äriotsustele, sealhulgas ema-, tütar- ja sidusettevõtjaid, teisi samasse kontserni kuuluvaid ettevõtteid, omanikke, nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtteid, mille üle eelpool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju.

Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

OÜ Eurex Capital aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised tütarettvõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

OÜ Eurex Capital saldod seotud osapooltega:

Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	31.12.2007	31.12.2006
Tütarettevõtted, Eesti, elimineeritud	9 589 226	4 971 359
Tütarettevõtted, Läti, elimineeritud	2 894 395	1 734 492
Sidusettevõtted, Eesti	6 814 778	256 726
Lühiajalised nõuded kokku	19 298 399	6 962 577
Juh. liikmetega seotud laenukohustused	469 986	0
Lühiajalised kohustused kokku	469 986	0
Juhatuse liikmetega seotud sidusettevõtted	10 700 000	6 350 650
Juh. liikmetega seotud laenukohustused	1 190 000	0
Pikaajalised kohustused kokku	11 890 000	6 350 650

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

| Lisa 28 Bilansipäevajärgsed sündmused

Märtsis 2008. a toimus OÜ Eurex Capital juhatuse ja nõukogu liikmete koosseisu muutmine.

Lisa 29 OÜ Eurex Capital konsolideerimata põhjaruanded

OÜ Eurex Capital emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning need ei ole emaettevõtte eraldiseisvad finantsaruanded IAS 27 "Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded" mõistes.

Konsolideerimata majandusaasta aruande bilanss 31. detsembril 2007 lõppenud majandusaasta kohta

Bilanss (kroonides)

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	2	31 776 004	17 756 223
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	214 477	6 299 846
Nõuded ja ettemaksed	4	19 558 935	11 362 099
Varud	6	8 521	-
Käibevara kokku		51 557 937	35 418 168
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	524 960	524 960
Kinnisvarainvesteeringud	10	900 000	900 000
Materiaalne põhivara	11	1 156 045	925 431
Põhivara kokku		2 581 005	2 350 391
AKTIVA (VARAD) KOKKU		54 138 942	37 768 559
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	15	9 365 489	16 694 521
Võlad ja ettemaksed	16	1 218 364	1 063 339
Lühiajalised eraldised	18	120 850	63 274
Lühiajalised kohustused kokku		10 704 703	17 821 134
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	15	19 036 328	9 073 867
Pikaajalised kohustused kokku		19 036 328	9 073 867
KOHUSTUSED KOKKU		29 741 031	26 895 001
OMAKAPITAL			
Osakapital	19	4 200 000	1 200 000
Ülekurss	19	0	0
Omaaktsiad ja osad	19	0	0
Kohustuslik reservkapital		120 000	120 000
Muud reservid		0	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		9 553 558	1 544 716
Aruandeaasta kasum (kahjum)		10 524 353	8 008 842
OMAKAPITAL KOKKU		24 397 911	10 873 558
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		54 138 942	37 768 559

Kasumiaruanne [SKEEM 1] (kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Müügitulu	20	25 592 774	18 002 487
Kaubad, toore, materjal ja teenused	22	8 079	12 675
Mitmesugused tegevuskulud		8 021 488	7 653 893
Tööjõu kulud kokku		6 442 339	4 385 319
Palgakulu		4 824 627	3 286 266
Sotsiaalmaksud		1 617 712	1 099 053
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11,12	322 485	227 070
Muud ärikulud	21	0	0
Ärikasum (-kahjum)		10 798 383	5 723 530
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt		-31 502	192 154
Intressikulud	21	-595 238	-715 355
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	21	2 011	30 003
Muud finantstulud ja -kulud	21	353 520	2 778 510
Finantstulud ja -kulud kokku		-271 209	2 285 312
Tulumaks		2 821	0
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		10 524 353	8 008 842

Rahavoogude aruanne (kroonides)

	Lisa nr	2 007	2 006
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		10 524 353	8 008 843
Korrigeerimised:		43 795	-366 930
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11	322 485	227 070
Kasum kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		74 830	-
Kasum väärtpaberite müügist		-353 520	-
Kasum põhivara(maa) ümberhindusest		-	-594 000
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-60 028	-130 426
Varude muutus		-8 521	-
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-	212 601	735 429
Makstud intressid		-	-
Makstud ettevõtte tulumaks			
Kokku rahavood äritegevusest		10 712 200	8 246 916
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	11, 12	-692 929	-505 514
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	11, 12	65 000	-
Tütarettevõtete soetus	7	-	-524 960
Tütarettevõtete müük	7		
Sidusettevõtete soetus	7		
Sidusettevõtete müük	7		
Muude finantsinvesteeringute soetus		-2 126 190	-6 242 869
Muude finantsinvesteeringute müük		8 565 079	-
Antud laenud		-33 796 049	-9 673 277
Antud laenude tagasimaksed		25 659 241	372 291
Saadud dividendid			
Saadud intressid			
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-2 325 848	-16 574 329
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		92 327 966	25 715 708
Saadud laenude tagasimaksed		-89 641 398	-15 344 027
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	13	-53 139	-53 139
Osanike täiendavad sissemaksed osakapitali	19	3 000 000	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		5 633 429	10 318 542
Rahavood kokku		14 019 781	1 991 129
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	17 756 223	15 765 094
Raha ja raha ekvivalentide muutus		14 019 781	1 991 129
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	31 776 004	17 756 223

OÜ Eurex Capital

Konsolideerimata majandusaasta aruande bilanss 31. detsembril 2007 lõppenud majandusaasta kohta

Omakapitali muutuste aruanne (kroonides)

Saldo 31.12.2005	1 200 000	4 000	1 660 716	2 864 716
Aruandeaasta kasum			8 008 842	8 008 842
Määratud dividendid				
Reservkapitali suurendamine		116 000	-116 000	
Saldo 31.12.2006	1 200 000	120 000	9 553 558	10 873 558
Aruandeaasta kasum			10 524 353	10 524 353
Määratud dividendid				
Reservkapitali suurendamine				
Osanike täiendavad sissemaksed osakapitali/ Emiteeritud aktsiad	3 000 000			3 000 000
Saldo 31.12.2006	4 200 000	120 000	20 077 911	24 397 911

Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad OÜ Eurex Capital 2007. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Eurex Capital OÜ 31. detsembril 2007. a lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande.

Eurex Capital OÜ nõukogu on tutvunud ja heaks kiitnud juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamise kohta ning audiitori järelootusest ning on kinnitanud OÜ Eurex Capital 2007. a konsolideeritud majandusaasta aruande nõukogu üldkoosolekul 30.04.2008.

Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitavad kõik juhatuse ja nõukogu liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Tegevjuhtkond:

Juhatuse liige

Mihkel Rõuk



30.04.2008

Nõukogu:

Nõukogu esimees

Andres Sonn



30.04.2008

Nõukogu liige

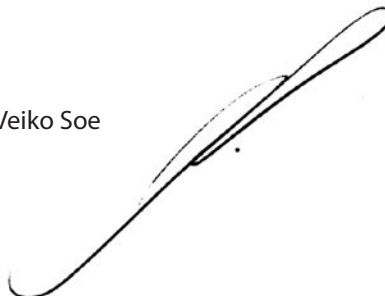
Kadri Rõuk



30.04.2008

Nõukogu liige

Veiko Soe



30.04.2008

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS



I.S.AUDIITORTEENUSTE OÜ

OÜ EUREX CAPITAL
Registrikood 10543836

| Audiitori järeldusotsus

Oleme kontrollinud OÜ EUREX CAPITAL 31.12.2007. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi audiitoritegevuse eeskirjadega. Nimetatud eeskirjad nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlusega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruande esitatud näitajad. Audit hõlmas aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna.

Oleme seisukohal, et konsolideeritud aruanne, mis näitab seisuga 31.12.2007. a finantstulemuseks 12 004 634 krooni kasumit ja bilansimahuks 58 073 857 krooni on koostatud vastavuses Eesti Vabariigi kehtiva seadusandlusega ja kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ EUREX CAPITAL finantsolukorda.

Tallinnas, 30.04.2008. a
Audiitor Irina Somova
Tunnistus nr. 263

KASUMI
JAOTAMISE
ETTEPANEK



| Kasumi jaotamise ettepanek

Konsolideeritud

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	9 600 766
2007. aasta puhaskasum	12 004 634
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2007	21 605 400

OÜ Eurex Capitali juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2007. aasta jaotuskõlblik kasum summas 21 605 400 krooni alljärgnevalt:

1. eraldised kohustuslikku reservkapitali 300 000 krooni;
2. jaotamata kasumisse 21 305 400 krooni.

Juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kinnitada 2007. aasta konsolideeritud jaotamata kasum summas 21 305 400 krooni.

Ühtlasi teeb juhatus osanike üldkoosolekule ettepaneku osanike sellekohase otsuse tegemisel välja maksta kogu jaotamata kasum.

Juhatuse liige

Mihkel Rõuk



30.04.2008

OSANIKE
NIMEKIRI



| Osanike nimekiri

Eurex Capital OÜ osanike nimekiri on alljärgnev:

Osanike nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise 30. aprill 2008. a seisuga oli alljärgnev:

Osanik	Reg kood/isikukood	Osa suurus / osa nimiväärtus	Esindatus
Kevin Holding OÜ	11014614	50% 2 100 000 EEK	Esindaja Mihkel Rõuk, juhatuse liige Asukoht: Pronksi 3 10124 Tallinn Osanik alates 08.02.2006. a
Lotus Capital OÜ	11040698	50% 2 100 000 EEK	Esindaja Andres Sonn, juhatuse liige Asukoht: Gonsiori 31-35 10147 Tallinn Osanik alates 01.10.2007. a

Käesolevaga kinnitan andmete õigsust:

Mihkel Rõuk /nimi, allkiri/
OÜ EUREX CAPITAL juhatuse liige
30.04.2008. a



Majandusaasta aruande allkirjad

OÜ Eurex Capital (registrikood: 10543836) 01.01.2007 - 31.12.2007 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

MIHKEL RÕUK (juhatuse liige)	Kinnitanud	17.06.2008
IRINA SOMOVA (audiitor)	Kinnitanud	17.06.2008