

02 -07- 2008

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne *Eve Uibo*

OÜ FS CAPITAL MANAGEMENT

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

Äriregistri kood 10349703
Aadress: Järvevana tee 5, Tallinn 10132
Telefon: +372 6 262 718
Faks: +372 6 262 719
Elektronpost miterassa@miterassa.ee
Kodulehekülg <http://www.miterassa.ee>
Põhitegevusala Heli- ja videoseadmete jaemüük (47431)
Tegevjuht Jaanus Peensalu

Lisatud dokumendid 1. Kasumi jaotamise ettepanek
2. Osanike nimekiri

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE ARUANNE.....	5
Tegevjuhtkonna deklaratsioon.....	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]	8
Kontserni omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 1 Raha ja pangakontod	15
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	15
Lisa 4 Varud.....	16
Lisa 5 Sidusettevõtete osad	16
Lisa 6 Pikaajalised nõuded ja ettemaksed	16
Lisa 7 Muu pikaajaline finantsinvesteering	16
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	17
Lisa 9 Materiaalne põhivara.....	17
Lisa 10 Immateriaalne põhivara.....	18
Lisa 11 Kasutusrent.....	18
Lisa 12 Lühiajalised laenud ja võlakirjad	19
Lisa 13 Maksuvõlad	19
Lisa 14 Viitvõlad.....	19
Lisa 15 Pikaajalised võlakohustused.....	20
Lisa 16 Kapitalirent.....	20
Lisa 17 Osakapital.....	20
Lisa 18 Müügitulu tegevusalade ja turgude lõikes.....	21
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	22
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused	23
Lisa 21 Bilansipäeva järgsed sündmused.....	23
Lisa 22 Emaettevõtte põhjaruanded	24
JUHATUSE ALLKIRJAD 2007. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	28
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	29
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE.....	30
OSANIKE NIMEKIRI	31

TEGEVUSARUANNE

OÜ FS Capital Management (endise nimega Miterassa OÜ) põhitegevuseks 2007. majandusaastal oli heli- ja videoseadmete jaemüük (EMTAK 47431), elektrooniliste turvalahenduste projekteerimine, paigaldamine ning hooldus. Lisaks tegeles ettevõtte investeringutega ning nende haldamisega läbi erinevate tütarfirmade. Investeeringud olid teenindustevõtetesse (OÜ SBI) ning kinnisvara arendavatesse ettevõtetesse (OÜ Dannecker, Kõrgepinge Kinnisvara OÜ, Pimeaia Kinnisvara OÜ).

Põhitegevusalal oli peamiseks suunaks Sony koduelektroonikaalaste lahenduste jae- ning hulgimüük kontsentreerudes komplekslahenduste pakkumisele ning kõrge teenusekvaliteedi tagamisele. Lisaks olemasolevale Sony salongile Tallinnas Järvevana teel sõlmiti Sony Nordic'uga koostöökokkulepe Sony Center'i kaubamärgi esindamiseks Eestis ning avati detsembris 2007 ka uus Sony Center Tallinnas, Meloni kaubamajas (Estonia pst 1). Seoses sellega tehti ka rida investeringud kaupluse sisustusse ning personali.

Investeeringustegevuses suuremaid muudatusi ei olnud. Jätkati varasematel perioodidel loodud struktuuride ning osalustega, välja arvatud Kõrgepinge Kinnisvara OÜ 40%-lise osaluse realiseerimine vastavalt varasemalt sõlmitud kokkulepetele OÜ-le Baltic Real Estate Investment Centre. Seoses sellega teeniti ka detsembrikuus täiendavat finantstulu. Investeeringusatribuutikaks kasutab ettevõtte peamiselt antud laene ning investeeringut osakapitali või ülekursi.

Ettevõtte keskmine töötajate arv 2007. aastal oli 9,6 (2006: 7) ning tasudeks maksti majandusaastal kokku 2 739 020 krooni (2006: 1 925 500). Tegevjuhi palk moodustas sellest 476 469 krooni (2006: 401 631), ülejäänud juhatuse liikmete tasud 890 538 krooni. Juhatuse liikmetele soodustusi ei tehtud.

Enaettevõtte peamised finantsnäitajad aruandeaasta ja sellele eelneva aasta kohta on näha järgnevas tabelis:

	2007	2006
Käibe kasv	20%	30%
Kasumi kasv	-18%	-20%
Puhasrentaablus	3%	4%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,29	1,61
ROA	6%	12%
ROE	15%	21%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2007 - \text{müügitulu } 2006) / \text{müügitulu } 2006 * 100$
- Kasumi kasv (%) = $(\text{puhaskasum } 2007 - \text{puhaskasum } 2006) / \text{puhaskasum } 2006 * 100$
- Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$
- ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$
- ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$

Et paremini hallata investeeringuid ning juhtida tütarettevõtete tegevusi viidi 2008. aasta veebruaris läbi OÜ FS Capital Management (endise nimega Miterassa) jagunemine, kus eraldati Sony ja muu kodu- ja ärielektronikaga tegelev osa ettevõttest uude Miterassa ärinime kandvasse osäühingusse. Investeeringud, osalused tütarettevõtetes ning üldjuhtimisega seotud tegevused säilitati FS Capital Managementi.

Kontserni emaettevõtte OÜ FS Capital Management keskendub 2008. aastal investeerimistegevuse jätkamisele. Realiseerimas on investeeringud internetiportaali www.rent24.info käivitamiseks ning edasiarendamiseks. Kavas on mitme investeerimisprojekti (kinnisvara) osaline või täielik realiseerimine. Kontserni kuuluv tütarettevõtte Miterassa OÜ jätkab oma põhitegevusel st heli- ja videoseadmete jae- ning hulgimüügil keskendudes enam ärisuuna ning Sony Centeri kontseptsiooni arendamisele.

RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

OÜ FS Capital Management juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, esitatud lehekülgedel 5 kuni 27, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31.12.2007 ja aastaaruande koostamispäeva vahemikul.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

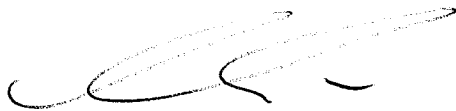
Juhatuse hinnangul on OÜ FS Capital Management ja OÜ Kõrgepinge Kinnisvara jätkuvalt tegutsevad majandusüksused.

Juhatus kinnitab 2007.a. aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

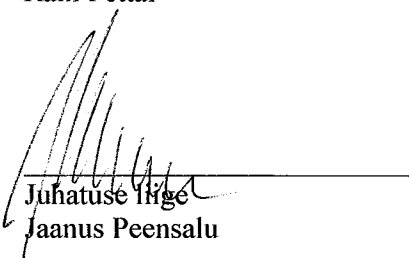
Tallinnas, 30. juunil 2008.a



Juhatuse liige
Raivo Kraus



Juhatuse liige
Rain Pettai



Juhatuse liige
Jaanus Peensalu

Bilanss

(kroonides)

VARAD	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
Käibevara		Kontsern	Kontsern
Raha ja pangakontod	1	2 990 293	324 032
Nõuded ja ettemaksed	2	9 355 401	4 529 987
Varud	4	7 061 960	6 913 157
Käibevara kokku		19 407 654	11 767 176
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Sidusettevõtete osad	5	34 817	146 605
Pikaajalised nõuded ja ettemaksed	6	1 113 233	1 834 915
Muu pikaajaline finantsinvesteering	7	2 055 009	929 171
Kokku		3 203 059	2 910 691
Kinnisvarainvesteeringud	8	4 000 000	2 211 430
Materiaalne põhivara	9	1 500 781	30 599
Immateriaalne põhivara	10	0	0
Põhivara kokku		8 703 840	5 152 720
VARAD KOKKU		28 111 494	16 919 896
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	12, 16	1 647 687	161 000
Võlad ja ettemaksed			
Ostjate ettemaksed		237 888	485 178
Võlad tarnijatele		11 941 826	4 985 932
Maksuvõlad	13	1 626 541	1 241 980
Viitvõlad	14	789 231	413 801
Kokku		14 595 486	7 126 891
Lühiajalised kohustused kokku		16 243 173	7 287 891
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	15	576 091	1 499 993
Pikaajalised kohustused kokku		576 091	1 499 993
Kohustused kokku		16 819 264	8 787 884
Omakapital			
Vähemusosalus		738 424	0
Emaettevõtja osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	17	120 000	120 000
Kohustuslik reservkapital		32 000	32 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		7 980 012	6 408 790
Aruandeaasta kasum		2 421 794	1 571 222
Omakapital kokku		11 292 230	8 132 012
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		28 111 494	16 919 896

Kasumiaruanne

(kroonides)

Äritulud	Lisa nr	Kontsern 2007	Kontsern 2006
Müügitulu	18	55 280 849	46 064 833
Muud äritulud		1 776 199	0
Kokku äritulud		57 057 048	46 064 833

Ärikulud

Kaubad, toore, materjal ja teenused		46 752 118	39 530 324
Mitmesugused tegevuskulud		3 496 595	1 889 134
Tööjõu kulud kokku		3 761 134	2 597 254
sh. Palgakulu		2 739 020	1 925 500
Sotsiaalmaks		1 022 114	671 754
Kulum	9,10	168 806	61 819
Muud ärikulud		15 264	85 439
Kokku ärikulud		54 193 917	44 163 970

Ärikasum **2 863 131** **1 900 863**

Finantstulud ja -kulud

Finantstulud ja -kulud pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt		168 212	-418 845
Intressikulud		-132 605	-120 256
Muud intressi- ja finantstulud		141 480	209 460
Kokku finantstulud		177 087	-329 641

Kasum majandustegevusest **3 040 218** **1 570 684**

Kasum enne tulumaksustamist **3 040 218** **1 571 222**

Aruandeaasta puhaskasum **3 040 218** **1 571 222**

sh emaettevõtja osanike osa kasumist *2 421 794* *1 571 222*

sh vähemusosaluse osa kasumist *618 424* *0*

Rahavoogude aruanne
 (kroonides)

		Kontsern	Kontsern
<i>Rahavood äritegevusest</i>	Lisa nr	2007	2006
Ärikasum		2 863 131	1 900 863
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	9	168 806	61 819
Kasum põhivara müügist	9	-847	0
Kasum kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusest	8	-1 773 165	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-3 278 000	-1 088 253
Varude muutus	4	-148 803	-2 156 974
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		7 465 569	1 235 719
Rahavood äritegevusest kokku		5 296 691	-46 826

Rahavood investeerimistegevusest

Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	9	-1 638 988	-17 538
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	9	847	0
Kinnisvarainvesteeringu soetus	8	-14 867	-78 601
Tehtud pikaajalised investeeringud	7	-1 125 837	-9 000
Tütarettevõtte osade müük		400 000	0
Antud laenud	6	-685 000	-1 248 737
Antud laenude tagastused	6	0	620 000
Saadud intressid		747	245
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-3 063 098	-733 631

Rahavood kokku **2 233 593** **-780 457**

Rahavood finantseerimistegevusest

Saadud laenud	12	540 455	0
Tagastatud laenud	12	-82 000	0
Kapitalirendikohustuste suurenemine	16	158 984	0
Kapitalirendimaksete tasumine	16	-54 654	0
Makstud intressid		-130 117	-120 256
Rahavood finantseerimisest kokku		432 668	-120 256

Rahavood kokku **2 666 261** **-900 713**

Raha ja selle ekvivalendid aasta algul **324 032** **1 224 745**

Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpul **2 990 293** **324 032**

Muutus **2 666 261** **-900 713**

Kontserni omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	Osa- kapital	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
31.12.2005	120 000	32 000	6 408 790	6 560 790	0	6 560 790
2006.aasta kasum	0	0	1 571 222	0	0	0
31.12.2006	120 000	32 000	7 979 474	8 131 474	0	8 131 474
2007.aasta kasum	0	0	2 421 794	0	0	0
Vähemusosalus	0	0	0	0	738 424	0
31.12.2007	120 000	32 000	10 401 268	10 553 806	738 424	11 292 230

Täpsem informatsioon osakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 17.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ FS Capital Management 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

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. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2007. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ FS Capital Management (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtte OÜ Kõrgepinge Kinnisvara finantsnäitajad.

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütarettevõtetesse soetusmaksumuses.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtete, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses 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 aktsiastest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering 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 investeeringu bilansilist väärtust nullini ja 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 rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

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 soetusmaksumus (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.

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.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Materjalid ja lõpetamata toodang hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate toodete hinnanguline maksumus ületab samade valmistoote neto realiseerimismaksumuse.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. (Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 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 (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, 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. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Muud masinad ja seadmed	5-10 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	3-5 aastat

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.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o. notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud).

Alates 01.01.2007 kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse meetodi kohaselt kajastatakse kinnisvarainvesteeringu objektid bilansipäeval nende õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse hindamise aluseks on eksperthinnang.

Arvestuspõhimõtte muudatus suurendas aruandeaasta kasumit ja bilansimahtu 1 773 165 krooni võrra.

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. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis on amortisatsiooni-perioodiks vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

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 kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

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 2008. aastal maksumääraga 21/79 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.

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 valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest 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 1 Raha ja pangakontod
(kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Sularaha kassas	257 804	64 757
Pangakontod	2 732 489	259 275
Raha ja pangakontod kokku	2 990 293	324 032

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed
(kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu (lisa 3)	5 593 423	3 558 863
Laekumata intressid	64	7
Ettemaksed tarnijatele teenuste eest	23 837	21 055
Nõuded tarnijate vastu	871 516	0
Käibemaksu ettemaks	41 189	109 210
Maksuintresside ettemaks	761	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	1 211 093	840 852
<i>sh kasutusrendi lühiajaline ettemaks (lisa 11)</i>	<i>13 996</i>	<i>21 660</i>
Antud lühiajaline laen	400 000	0
Lühiajalised nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 19)	1 213 518	0
	9 355 401	4 529 987

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu
(kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Ostjatelt laekumata arved	5 726 581	3 698 158
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-133 158	-139 295
Nõuded ostjate vastu kokku	5 593 423	3 558 863

Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	-139 295	-67 963
Eelneval perioodil kuluna kajastatud nõuete laekumine	37 832	466
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	1 028	0
Täiendav ebatõenäoliselt laekuvate arvete kulu	-32 723	-71 798
Ebatõenäoliselt laekuvad arved kokku	-133 158	-139 295

Lisa 4 Varud

(kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Arvutikaubad	36 341	382 611
AV kodutehnika ja lisatarvikud	5 182 349	2 358 202
Auto tehnika	640 409	527 762
Videotehnika	1 162 491	3 610 459
Meditiinitehnika	40 370	30 481
Ettemaksed varude eest	0	3 642
Varud kokku	7 061 960	6 913 157

2007. aastal on müügiks ostetud kaupu alla hinnatud nende neto realiseerimismaksumuseni 187 137 krooni võrra, 2006. aastal 19 024 krooni võrra.

Lisa 5 Sidusettevõtete osad

(kroonides)

Ettevõtete osad	Asukoha- maa	Investeeringu bilansiline maksumus 01.01.2007	Soetus- maksumus 01.01.2007	Osatähtsus osakapitalis 31.12.2007	Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (+) / kahjum (-)	Investeeringu bilansiline maksumus 31.12.2007
Pimeaia Kinnisvara OÜ	Eesti	106 889	25 000	50,0%	-106 889	0
Dannecker OÜ	Eesti	39 716	20 000	50,0%	-4 899	34 817
		146 605	45 000		-111 788	34 817

Lisa 6 Pikaajalised nõuded ja ettemaksed

(kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Pikaajalised nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 19)	1 011 124	1 798 965
Pikaajaline kasutusrendi ettemaks (lisa 11)	11 109	35 950
Muu pikaajaline ettemaks	91 000	0
	1 113 233	1 834 915

Lisa 7 Muu pikaajaline finantsinvesteering

Ettevõtte soetas 2006. aastal osaluse ettevõttes SBI OÜ. Seisuga 01.01.2007 oli osaluse protsendiks 8, soetusmaksumusega 9000 krooni, 2007. aasta lõpuks on osalust suurendatud 8,4%-ni (soetusmaksumus 13 100 krooni). 11. jaanuaril 2006 sõlmiti ettevõttega laenuleping. Laen antakse sihtotstarbega käivitada ehitustööriistade ja seadmete renditegevus Bulgaarias. Laen on antud intressivabalt. 2007. aasta alguses oli SBI OÜ-le antud laenu summas 920 171 krooni, 2007. aasta lõpuks on laenusumma 2 041 909 krooni. 2007. aastal konverteeriti antud laen ülekursi sissemakseks, mis teeb kogu investeeringu suuruseks 2007. aasta lõpuks 2 055 009 krooni.

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

(kroonides)

Saldo 31.12.2005	2 132 291
Soetamine 2006	0
Parendused	79 139
Saldo 31.12.2006	2 211 430
Soetamine 2007	0
Parendused	14 867
Ümberhindlus	1 773 703
Saldo 31.12.2007	4 000 000

Lisa 9 Materiaalne põhivara

(kroonides)

	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Hooned ja ehitised	Lõpetamata põhivara	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2005	89 831	48 913	0	0	138 744
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-67 373	-17 929	0	0	-85 302
Jääkmaksumus 31.12.2005	22 458	30 984	0	0	53 442
Soetamine 2006	0	17 538	0	0	17 538
Müük 2006 (-)	0	0	0	0	0
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	-22 458	-17 923	0	0	-40 381
Müüdnud põhivara kulum (-)	0	0	0	0	0
Soetusmaksumus 31.12.2006	89 831	66 451	0	0	156 282
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	-89 831	-35 852	0	0	-125 683
Jääkmaksumus 31.12.2006	0	30 599	0	0	30 599
Soetamine 2007	134 733	40 520	511 195	952 540	1 638 988
Müük 2007 (-)	89 831	0	0	0	89 831
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	-41 168	-26 310	-101 328	0	-168 806
Müüdnud põhivara kulum (-)	89 831	0	0	0	89 831
Soetusmaksumus 31.12.2007	134 733	106 971	511 195	952 540	1 705 439
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	-41 168	-62 162	-101 328	0	-204 658
Jääkmaksumus 31.12.2007	93 565	44 809	409 867	952 540	1 500 781

Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid

KL

Kroonides 30.06.08

Lisa 10 Immateriaalne põhivara (kroonides)

Muu immateriaalne põhivara	
Soetusmaksumus 31.12.2005	73 500
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-52 062
Jääkmaksumus 31.12.2005	21 438
Soetamine 2006	0
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	-21 438
Soetusmaksumus 31.12.2006	73 500
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	-73 500
Jääkmaksumus 31.12.2006	0
Soetamine 2007	0
Mahakandmine (-)	-73 500
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	0
Mahakantud põhivara kulum (-)	73 500
Soetusmaksumus 31.12.2007	0
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	0
Jääkmaksumus 31.12.2007	0

Muu immateriaalse põhivara näol oli tegemist tarkvaraprogrammiga.

Lisa 11 Kasutusrent

Kasutusrendi tingimustel renditakse järgmisi varasid:

	Maksed (kr)			
	2007	2006	kuni 1 a	1-5 a
Transpordivahendid	309 511	340 361	347 053	640 792
	2007	2006		
Periodiseeritud kasutusrendi lühiajaline ettemaks (kr)	13 996	21 660		
	2007	2006		
Periodiseeritud kasutusrendi pikaajaline ettemaks (kr)	11 109	35 950		

FS Capital Management OÜ-l on bilansipäeva seisuga kaks kehtivat ruumide rendi lepingut:

Sõlmimise kuupäev	Periood	Tasutud rent (kr)		Tuleviku kohustus (kr)	
		2007	2006	kuni 1 a	1-5 aastat
13.02.2006	tähtajatu	500 036	388 389	500 036	2 000 144
8.10.2007	5 aastat	156 000	0	748 800	2 839 200
	Kokku:	656 036	388 389	1 248 836	4 839 344

Lisa 12 Lühiajalised laenud ja võlakirjad
 (kroonides)

Lühiajaline kohustus	31.12.2007	Intress	Tähtaeg
Lühiajaline laen osanikult	79 000	0%	31.12.2008
Lühiajaline laen - Hansapank	1 499 993	3,5% + EURIBOR	14.12.2008
Kapitalirendi maksed järgmisel perioodil (lisa 16)	68 694		
Kokku	1 647 687		

Lühiajaline kohustus	31.12.2006	Intress	Tähtaeg
Lühiajaline laen osanikult	79 000	0%	31.12.2007
Lühiajaline laen osanikult	3 000	0%	31.12.2007
Lühiajaline laen osanikult	79 000	0%	31.12.2007
Kokku	161 000		

Lisa 13 Maksuvõlad
 (kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Käibemaks	1 172 347	969 495
Kinnipeetud tulumaks	153 136	95 437
Ettevõtte tulumaks	7 745	7 837
Töötuskindlustuse makse	6 364	4 190
Sotsiaalmaks	271 806	156 261
Pensionikindlustusmakse	15 143	8 760
Kokku	1 626 541	1 241 980

Lisa 14 Viitvõlad
 (kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Palgavõlg	337 788	215 766
Puhkusereserv	448 955	198 035
Intressivõlg	2 488	0
Kokku	789 231	413 801

Lisa 15 Pikaajalised võlakohustused

(kroonides)

	31.12.2006	Intress	Tähtaeg
Hansapank - pikaajaline laen	1 499 993	6 kuu euribor + 3,5%	14.12.2008
Kokku	1 499 993		

	31.12.2007	Intress	Tähtaeg
Baltic Real Estate Investment Centre OÜ			
- pikaajaline laen	540 455	12%	30.06.2009
Pikaajalised kapitalirendi kohustused			
(lisa 16)	35 636		
Kokku	576 091		

Lisa 16 Kapitalirent

(kroonides)

Kapitalirendi kohustus	Masinad ja seadmed	Kokku
Kohustus seisuga 31.12.2007	104 331	104 331
sh makseperiood alla 1 aasta	68 694	68 694
sh makse periood 1-5 aastat	35 636	35 636
Aruandeperioodil makstud põhiosamaksed	54 654	54 654
Aruandeperioodil makstud intressid	5 675	5 675
Alusvaluuta	EUR	
Maksetähtajad	iga kuu	
Keskmine intressimäär	5,06%	

Kapitalirendiga soetatud põhivara:

	31.12.2007	31.12.2006
Soetusmaksumus	134 733	0
Akumuleeritud kulum	41 168	0
Jääkmaksumus	93 565	0

Lisa 17 Osakapital

(kroonides)

	31.12.2006	31.12.2007
Osakapital	120 000	120 000
Osade arv	3	3
Osade nimiväärtus	40 000	40 000

Kontserni vaba jaotamata kasum seisuga 31.12.2007 moodustas 10 401 806 (2006: 7 979 474) krooni. Maksimaalselt võimalikud dividendid 2007. a eest on summas 8 217 427 (2006: 6 223 990) krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendidelt tulumaks summas 2 184 379 (2006: 1 755 484) krooni.

Lisa 18 Müügitulu tegevusalade ja turgude lõikes
(kroonides)

	2007	2006
Müügitulu	55 280 849	46 064 833
sh välisturg	189 821	1 462 181

Geograafiliselt jagunes välisturgude müügitulu järgmiselt:

	2007	2006
Läti	47 110	776 156
Soome	137 627	0
Leedu	5 084	686 025
Välisturg kokku	189 821	1 462 181

Ettevõtte müügitulu 2007. aastal tegevusalade lõikes:

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu 2007	Müügitulu 2006
Heli- ja videoseadmete jaemüük	47431	52 741 364	0
Elektroonika- ja telekommunikatsiooniseadmete ja nende osade hulgimüük	46521	2 253 290	46 064 833
Sõiduautode müük	45111	199 153	0
Äri- ja muu juhtimisalane nõustamine	70221	65 000	0
Arvutite, arvuti välisseadmete ja tarkvara hulgimüük	46511	12 970	0
Reklaamindus	73111	9 072	0
Kokku:		55 280 849	46 064 833

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

- emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);
- sidusettevõtted;
- tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, nende lähikondsed ja nendega seotud firmad.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Müük

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
Pimeaia Kinnisvara OÜ	sidusettevõtte	93 205	39 532
Kokku		93 205	39 532

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuded seotud osapooltega järgmised:

Nõuded

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	31.12.2007	31.12.2006
Pimeaia Kinnisvara OÜ	sidusettevõtte	32 214	0
Kokku		32 214	0

Antud laenud

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	31.12.2007	31.12.2006
Pimeaia Kinnisvara OÜ	sidusettevõtte	884 566	884 566
Dannecker OÜ	sidusettevõtte	983 000	698 000
Kokku		1 867 566	1 582 566

Pimeaia Kinnisvara OÜ-le antud laenu ja intresside laekumise tähtaeg on 31.01.2009, intress 6% ning alusvaluuta EEK. Dannecker OÜ-le antud laenu ja intresside laekumise tähtaeg on 31.12.2008, intress 12% ning alusvaluuta EEK.

Antud laenudelt on arvestatud intressi Pimeaia Kinnisvara OÜ-le 2007. aastal summas 53 074 krooni (2006: 66 300 krooni).

Antud laenudelt on arvestatud intressi Dannecker OÜ-le 2007. aastal summas 87 603 krooni (2006: 142 915 krooni).

Pikaajaline intressinõue seisuga 31.12.2007 Pimeaia Kinnisvara OÜ-le on summas 126 558 krooni (2006: 73 484 krooni).

Lühiajaline intressinõue seisuga 31.12.2007 Dannecker OÜ-le on summas 230 518 krooni (2006: 142 915 krooni).

Lisa 20 Tingimuslikud kohustused

Seisuga 31.12.2007 on FS Capital Management OÜ vallasvarale seatud notariaalne kommertspant summas 1,4 miljonit krooni. Pandi kehtivus on tähtajatu. Kõrgepinge Kinnisvara OÜ võetud laen Hansapangalt on tagatud hüpoteegiga ettevõtte kinnistule.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 21 Bilansipäeva järgsed sündmused

Ettevõtte jagunemiskava tõestati 24. septembril ning jagunemisotsus võeti vastu 13. novembril 2007. aastal. FS Capital Management (endise nimega Miterassa OÜ) jaguneb eraldumise teel, andes osa oma varast üle omandavale ühingule OÜ-le Miterassa. Jagunemiskanne kinnitati 30. jaanuaril 2008. aastal.

Veebruaris 2008 asutati tütarettevõtte Rendiportaal OÜ.

Lisa 22 Emaettevõtte põhjaruanded

OÜ FS Capital Management - Bilanss

(kroonides)

VARAD	31.12.2007	31.12.2006
Käibevara		
Raha ja pangakontod	2 594 856	309 105
Nõuded ja ettemaksed	9 314 212	4 493 683
Varud	7 061 960	6 913 157
Käibevara kokku	18 971 028	11 715 945
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtete osad	220 000	40 000
Sidusettevõtete osad	34 817	146 605
Pikaajalised nõuded ja ettemaksed	1 927 646	2 876 776
Muu pikaajaline finantsinvesteering	2 055 009	929 171
Kokku	4 237 472	3 992 552
Materiaalne põhivara	1 500 781	30 599
Immateriaalne põhivara	0	0
Põhivara kokku	5 738 253	4 023 151
VARAD KOKKU	24 709 281	15 739 096
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	147 694	161 000
Võlad ja ettemaksed		
Ostjate ettemaksed	237 888	485 716
Võlad tarnijatele	11 912 698	4 968 675
Maksuvõlad	1 626 541	1 241 980
Viitvõlad	786 743	413 801
Kokku	14 563 870	7 110 172
Lühiajalised kohustused kokku	14 711 564	7 271 172
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	35 636	0
Pikaajalised kohustused kokku	35 636	0
Kohustused kokku	14 747 200	7 271 172
Omakapital		
Osakapital	120 000	120 000
Kohustuslik reservkapital	32 000	32 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	8 315 924	6 496 658
Aruandeaasta kasum	1 494 157	1 819 266
Omakapital kokku	9 962 081	8 467 924
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	24 709 281	15 739 096

Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid

30.06.08

OÜ FS Capital Management**KASUMIARUANNE**

SKEEM 1

(kroonides)

Äritulud20072006

Müügitulu	55 280 849	46 064 833
Muud äritulud	3 034	0
Kokku äritulud	55 283 883	46 064 833

Äriikulud

Kaubad, toore, materjal ja teenused	46 752 118	39 530 324
Mitmesugused tegevuskulud	3 475 034	1 882 553
Tööjõu kulud kokku	3 761 134	2 597 254
sh. Palgakulu	2 739 020	1 925 500
Sotsiaalmaks	1 022 114	671 754
Kulum	168 806	61 819
Muud äriikulud	15 264	85 288
Kokku äriikulud	54 172 356	44 157 238

Ärikasum**1 111 527****1 907 595****Finantstulud ja -kulud**

Finantstulud muudelt pikaajalistelt fin.investeeringutelt	168 212	-419 383
Intressikulud	-24 002	-32 764
Muud intressi- ja finantstulud	238 420	363 818
Kokku finantstulud	382 630	-88 329

Kasum majandustegevusest**1 494 157****1 819 266****Kasum enne tulumaksustamist****1 494 157****1 819 266****Aruandeaasta puhaskasum****1 494 157****1 819 266**

OÜ FS Capital Management

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(kroonides)

	Osakapital	Reservid	Eelmiste perioodide kasum/kahjum	Aruandeaasta kasum/kahjum	Kokku
31.12.2005	120 000	32 000	4 216 823	2 279 835	6 648 658
Eelmise perioodi kasum			2 279 835	-2 279 835	
2006.aasta kasum				1 819 266	
31.12.2006	120 000	32 000	6 496 658	1 819 266	8 467 924
Eelmise perioodi kasum			1 819 266	-1 819 266	
2007.aasta kasum				1 494 157	
31.12.2007	120 000	32 000	8 315 924	1 494 157	9 962 081

Emaettevõtte korrigeeritud omakapital					
Tütarettevõtte bilansiline väärtus					220 000
Tütarettevõtte väärtus kapitaliosaluse meetodil korrigeerituna					930 089
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2006	120 000	32 000	6 496 658	1 819 266	8 467 924
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2007	120 000	32 000	8 315 924	1 494 157	10 892 170

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

Rahavood äritegevusest

	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Ärikasum	1 111 527	1 907 595
Ärikasumi korrigeerimised:		
Põhivara kulum	168 806	61 819
Kasum põhivara müügist	-847	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-3 118 746	-1 051 411
Varude muutus	-148 803	-2 156 974
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	7 453 699	1 198 006
Rahavood äritegevusest kokku	5 465 636	-40 965

Rahavood investeerimistegevusest

Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-1 638 988	-17 538
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	847	0
Soetatud tütar- ja sidusettevõtted	-300 000	-9 000
Tütarettevõtte osade müük	400 000	0
Tehtud investeeringud	-1 125 837	0
Antud laenud	-791 000	-1 434 737
Antud laenude tagasimaksed	182 818	620 000
Saadud intressid	93 947	242
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-3 178 213	-841 033

Rahavood kokku **2 287 423** **-881 998**

Rahavood finantseerimistegevusest

Tagastatud laenud	-82 000	0
Kapitalirendikohustuste suurenemine	158 984	0
Kapitalirendimaksete tasumine	-54 654	0
Makstud intressid	-24 002	-32 764
Rahavood finantseerimisest kokku	-1 672	-32 764

Rahavood kokku **2 285 751** **-914 762**

Raha ja selle ekvivalendid aasta algul **309 105** **1 223 867**

Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpul **2 594 856** **309 105**

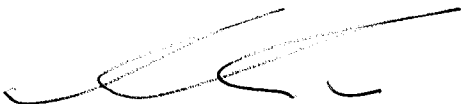
Muutus **2 285 751** **914 762**

JUHATUSE ALLKIRJAD 2007. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

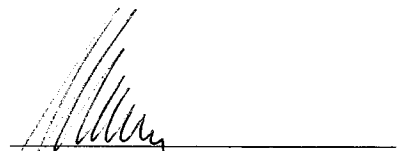
OÜ FS Capital Management 2007. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt*30. juuni*..... 2008, kinnitamine*30. juuni*..... 2008.



Juhatuse liige
Raivo Kraus



Juhatuse liige
Rain Pettai



Juhatuse liige
Jaanus Peensalu

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ FS Capital Management juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2007. aasta puhaskasum summas 2 421 794 krooni alljärgnevalt:

- eelmiste aastate jaotamata kasumisse 2 421 794 krooni.

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

OÜ FS Capital Management osanikele

Olen auditeerinud OÜ FS Capital Management konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi raamatupidamise aastaaruanne), mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 27, on kaasatud identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et oleksin vastavuses eetikanõuetega ning et ma planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, 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 audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor 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.

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

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ FS Capital Management konsolideerimisgrupi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid Eesti hea raamatupidamistavaga.



30. juuni 2008

Kersti Liibert
Vannutatud audiitor
Audiitorteenuse OÜ

OSANIKE NIMEKIRI
(üle 10% osadest)

Seisuga 01.01.2007

	<i>isikukood</i>	<i>elukoht</i>			
Rain Pettai	37501040304	Eesti	33,33% osadest	1 tk	40 000 krooni
Randu Riiberg	37711130215	Eesti	33,33% osadest	1 tk	40 000 krooni
Raivo Kraus	37403310276	Eesti	33,33% osadest	1 tk	40 000 krooni
KOKKU				3 tk	120 000 krooni

Seisuga 31.12.2007

	<i>isikukood</i>	<i>elukoht</i>			
Rain Pettai	37501040304	Eesti	33,33% osadest	1 tk	40 000 krooni
Randu Riiberg	37711130215	Eesti	33,33% osadest	1 tk	40 000 krooni
Raivo Kraus	37403310276	Eesti	33,33% osadest	1 tk	40 000 krooni
KOKKU				3 tk	120 000 krooni