

AS-i Trigon Capital 2006. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Äriregistri number

10179709

Juriidiline aadress ja tegevusaadress

Pärnu mnt. 15, Kawe Plaza
10141 Tallinn
Eesti Vabariik

Tel.: + 372 6 679 200
Fax: + 372 6 679 201
trigon@trigoncapital.com
www.trigoncapital.com

Põhitegevusala

AS-i Trigon Capital gruppi kuuluvate ettevõtete põhilisteks tegevusaladeks on nõustamine investeerimisalastes ja majandustegevust puudutavates küsimustes ja äriühingute ühinemise või osaluse omandamisega seotud nõustamine ja teenindamine, investeerimisfondide valitsemine, portfelli halduse ning väärtpaberivahenduse teenuste pakkumine.

Audiitor

AS PricewaterhouseCoopers
Pärnu mnt. 15, Kawe Plaza
10141 Tallinn
Eesti Vabariik

Aruandeaasta algus ja lõpp

01. jaanuar 2006 – 31. detsember 2006

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANDE EESSÕNA.....	3
TEGEVUSARUANNE	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	6
KONSOLIDEERITUD BILANSS.....	7
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE.....	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	10
TRIGON CAPITAL GRUPI KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	11
LISA 1 Arvestuspõhimõtted.....	11
LISA 2 Juhtkonna hinnangud, mida on kasutatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.....	24
LISA 3 Riskide juhtimine ja haldamine.....	26
LISA 4 Raha ja raha ekvivalendid	28
LISA 5 Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.....	28
LISA 6 Mitmesugused nõuded.....	29
LISA 7 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud.....	29
LISA 8 Sidusettevõtted	30
LISA 9 Müügiototel finantsvarad.....	31
LISA 10 Kinnisvarainvesteeringud	32
LISA 11 Pikaajalised nõuded.....	33
LISA 12 Materiaalne põhivara	33
LISA 13 Kasutusrent	34
LISA 14 Võlad hankijatele ja muud lühiajalised kohustused.....	34
LISA 15 Viitvõlad.....	35
LISA 16 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed	35
LISA 17 Pikaajalised võlakohustused.....	35
LISA 18 Omakapital.....	35
LISA 19 Tulud ettevõtete nõustamisest.....	36
LISA 20 Tulud investeeringute haldamisest ja nõustamisest	37
LISA 21 Tulud komisjonitasudelt	37
LISA 22 Muud äritulud	37
LISA 23 Tööjõukulud	38
LISA 24 Mitmesugused tegevuskulud.....	38
LISA 25 Muud ärikulud.....	38
LISA 26 Intressi- ja muud finantskulud.....	39
LISA 27 Tulumaks.....	39
LISA 28 AS Trigon Capital tütarettevõtted	40
LISA 29 Tehingud seotud osapooltega.....	42
LISA 30 Valuutapositsioonid	44
LISA 31 Tingimuslikud kohutused ja potentsiaalsed varad	45
LISA 32 Saadud ja antud garantiid	46
LISA 33 Bilansipäeva järgsed sündmused	46
LISA 34 Lisainfo emaettevõtte kohta.....	47
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	51
TRIGON CAPITAL GRUPI KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	52
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	53

Majandusaasta aruande eessõna

AS-i Trigon Capital gruppi kuuluvate ettevõtete põhilisteks tegevusaladeks on nõustamine investeerimisalastes ja majandustegevust puudutavates küsimustes ja äriühingute ühinemise või osaluse omandamisega seotud nõustamine ja teenindamine, investeerimisfondide valitsemine, portfellihoolduse ning väärtpaberivahenduse teenuste pakkumine.

AS Trigon Capital grupi üle omab lõplikku kontrolli Joakim Johan Helenius (55,7% hääleõiguslikest aktsiatest) ja olulist mõju Thominvest Oy (28,25% hääleõiguslikest aktsiatest).

AS Trigon Capital grupi aastaaruanne koosneb juhatuse poolt koostatud tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, sõltumatu audiitori aruandest ja kasumi jaotamise ettepanekust. Konsolideeritud aastaaruande lisades on täiendava lisainformatsioonina vastavalt Eesti raamatupidamise seaduse nõuetele ära toodud emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded.

AS Trigon Capital grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõuetele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS).

Ülevaade aruandeaastast

2006.a. oli Trigon Capital Grupi jaoks suurte muutuste aasta. Eesmärgile saada Kesk- ja Ida-Euroopale keskenduvaks mittetraditsioonilisi investeeringuid juhtivaks investeerimispangaks jõuti lähemale. Trigon Capital Grupp koosneb viiest äriüksusest: varahaldus, kinnisvaraarendus, põllumajandusinvesteeringud, riskikapitali investeeringud ja ettevõtete finantsnõustamine. Varahalduse üksus on omakorda jagunenud: väärtusinvesteeringute fondid, alternatiivsete investeringute fondid ja portfelliholdusteenused. Kõiki üksuseid ja osakondi juhivad oma ala tippspetsialistid, keda omakorda toetab juhtkond ja üldine administratiivne personal.

2006. aastal jätkas Trigon Capital Grupp oma bilansis väga konservatiivset investeerimisstrateegiat. 2006.a lõpu seisuga oli Trigon Capital Grupi varade maht 377 962 (2005: 196 625) tuhat krooni ning omakapital 291 610 (2005: 162 197) tuhat krooni. Trigon Capital Grupi riskide maandamise üks põhialuseid on hoida tugevat käibevahendite reserve juhuks, kui investeerimiskliima ja üldine majanduslik olukord peaksid halvenema.

Trigon Capital Grupi 2006.a. ärikasum oli 105 900 (2005: 98 787) tuhat krooni ning konsolideeritud puhaskasum 120 712 (2005: 100 915) tuhat krooni.

Trigon Capital Grupi emaettevõtte juhatuses ja nõukogus muutusi 2006.a. jooksul ei olnud.

2006.a. lõpu seisuga töötas Trigon Capital Grupi ettevõtetes 52 töötajat (2005.a. lõpul: 43). Grupis 2006.a. eest arvestatud töötasu ja preemiate üldsumma oli 33 228 (2005: 32 591) tuhat krooni, mis sisaldab ka puhkusetasude ja preemiate kohustuse suurenemist ja vastavate tasude arvestatud maksukulu. Sealhulgas moodustasid 2005.a. eest emaettevõtte juhatus ja nõukogu liikmetele arvestatud töötasu ja preemiad 4 070 (2005: 1 770) tuhat krooni. Eraldi lisatasusid ettevõtte juhtorganisse kuulumise eest juhatus ega nõukogu liikmetele ei arvestatud ega makstud.

Tulevikusuunad ja riskid

2007.a. jätkab Trigon Capital Grupp oma 5 äriüksuse arendamist ja kasvatamist vastavalt üldisele strateegiale.

Trigon Capital Grupi majandustulemus sõltub peamiselt äsja Euroopa Liiduga liitunud või lähitulevikus liituda kavatsevate Uue Euroopa riikide arengust ja investeerimiskliimast. Samuti laiendatakse oma tegevust Venemaal ja Ukrainas.

AS Trigon Capital grupi emaettevõtteks on Eestis registreeritud AS Trigon Capital. Eestis registreeritud tütarettevõtted on: AS Trigon Securities, AS Trigon Funds, AS Trigon Investment Management (tänapäeva seisuga likvideeritud), AS ERGO-TRIGON Fund Company (tänapäeva seisuga likvideeritud), AS Trigon Property Development, OÜ Biladre, OÜ Sunny-Trading ja Trigon Alternative Funds AS. Välisriikides asuvad tütarettevõtted on: TC Capital OY Soomes, A/S Trigon Capital Latvia, SIA Trigon Lielveikali ja SIA Alnis Ventures Lätis, UAB Trigon Capital Leedus, Trigon Capital Sp. Z o.o. Poolas, Trigon Capital d.o.o. Horvaatias, TWM Limited Ltd Küprosel ja TWM limited OOO Venemaal.

Lisaks on AS-l Trigon Capital Eestis registreeritud sidusettevõtted: AS Martinson Trigon Venture Partners, OÜ Rosamil, AS Trigon Gardening, Trigon Baltic Farming AS, Trigon Farming AS, Chester Universal OÜ ja Trigon Dalmatian Properties AS. Välisriikides asuvad sidusettevõtted on: TC Valkeasaari Ltd Küprosel, TDI Investments Ky Soomes, BCB Baltic AB Rootsis ja Baltic Republics Fund Quernseyl.



Ülo Adamson
Juhatuses liige

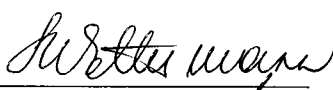
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

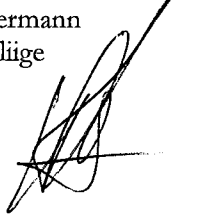
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 50 toodud AS-i Trigon Capital 2006. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

AS Trigon Capital juhatus kinnitab, et:

1. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõuetega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab emaettevõtte ja grupi finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
3. AS Trigon Capital ja tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.


Mare Eltermann
Juhatuses liige


Ülo Adamson
Juhatuses liige


Naumis Berzinš
Juhatuses liige


Gleb Ognianikov
Juhatuses liige

Tallinn,

23. mai 2007

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L. P.
Kuupäev/date 23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud bilanss

Tuhandetes kroonides

	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	4	121 381	116 990
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	5	-	3
Nõuded	6	51 356	33 644
Ettemaksed	7	3 266	5 558
Käibevara kokku		<u>176 003</u>	<u>156 195</u>
Põhivara			
Investeeringud sidusettevõtetesse	8	80 327	683
Müügiotel finantsvarad	9	10 035	24 067
Kinnisvarainvesteeringud	10	61 922	3 513
Pikaajalised nõuded ja ettemaksud	11	34 837	127
Materiaalne põhivara	12	14 838	12 040
Põhivara kokku		<u>201 959</u>	<u>40 430</u>
VARAD KOKKU		<u>377 962</u>	<u>196 625</u>
KOHUSTUSED			
Lühiajalised finantskohustused	14	49 300	34 428
Lühiajalised kohustused kokku		<u>46 738</u>	<u>34 428</u>
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	17	37 052	-
Pikaajalised kohustused kokku		<u>37 052</u>	<u>-</u>
KOHUSTUSED KOKKU		<u>86 352</u>	<u>34 428</u>
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		-	4
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Aksiakapital	18	2 478	2 478
Ülekurss	18	58 823	58 823
Kohustuslik reservkapital		207	207
Finantsvarade ümberhindluse reserv		-	20
Põhivara ümberhindluse reserv	12	1 497	-
Realiseerimata kursivahed		1 094	1 067
Jaotamata kasum		227 511	99 598
OMAKAPITAL KOKKU		<u>291 610</u>	<u>162 197</u>
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		<u>377 962</u>	<u>196 625</u>

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11-50 on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

L.P.

Kuupäev/date

23.05.07.

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne

Tuhandetes kroonides

	Lisa	2006	2005
Äritulud			
Tulud ettevõtete nõustamisest	19	33 597	24 675
Tulud investeringute haldamisest ja nõustamisest	20	219 821	175 165
Tulud komisjonitasudelt	21	24 296	26 063
Muud äritulud	22	12 227	2 521
		<u>289 941</u>	<u>228 424</u>
Ärikulud			
Tööjõukulud	23	(33 228)	(32 591)
Mitmesugused tegevuskulud	24	(143 662)	(91 384)
Muud ärikulud	25	(6 816)	(5 375)
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12	(335)	(287)
		<u>(184 041)</u>	<u>(129 637)</u>
Ärikasum		<u>105 900</u>	<u>98 787</u>
Finantstulud ja -kulud			
Intressi- ja muud finantstulud		3 475	2 358
Intressi- ja muud finantskulud	26	(1 510)	(258)
Kasum sidusettevõtetest	8	13 264	-
Netokahjum/(kasum) valuutakursi muutusest		(417)	28
		<u>14 812</u>	<u>2 128</u>
Aruandeaasta puhaskasum		120 712	100 915
Aruandeaasta puhaskasumi jaotus:			
Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		120 712	100 932
Vähemusosaluse osa puhaskasumist		-	(17)
		<u>120 712</u>	<u>100 915</u>

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11-50 on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

AS Trigon Capital

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 2006
(tuhandetes kroonides)

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes kroonides

	Aksia- kapital	Ülekurs	Oma aktsiad	Kohus- tuslik reserv- kapital	Finants- varade ümber- hindluse reserv	Põhi- vara ümber- hind- luse reserv	Realiseeri mata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ (kahjum)	Emattevõt- te omanikele kuuluv omakapital	Vähe- mus- osalus	KOKKU omakapital
Seisuga 01. jaanuar 2005	2 478	58 764	(8 332)	207	-	-	967	(1 334)	52 750	21	52 771
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-	-	-	-	100 932	100 932	(17)	100 915
Oma aktsiate müük	-	59	8 332	-	-	-	-	-	8 391	-	8 391
Finantsinvesteeringute ümberhindlus (lisa 10)	-	-	-	-	20	-	-	-	20	-	20
Kursimuutuste mõju	-	-	-	-	-	-	100	-	100	-	100
Seisuga 31. detsember 2005	2 478	58 823	-	207	20	-	1 067	99 598	162 193	4	162 197
Seisuga 01. jaanuar 2006	2 478	58 823	-	207	20	-	1 067	99 598	162 193	4	162 197
Arvestusmeetodite muutuse mõju korrigeerimine (lisa 1)	-	-	-	-	-	-	-	7 201	7 201	-	7 201
Korrigeeritud saldo 01. jaanuar 2006	2 478	58 823	-	207	20	-	1 067	106 799	169 394	4	169 398
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-	-	-	-	120 712	120 712	-	120 712
Põhivara ümberhindluse reserv	-	-	-	-	-	1 497	-	-	1 497	-	1 497
Finantsinvesteeringute müük	-	-	-	-	(20)	-	-	-	(20)	-	(20)
Tütarettevõtte osaluse müük	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Kursimuutuste mõju	-	-	-	-	-	-	27	-	27	-	27
Seisuga 31. detsember 2006	2 478	58 823	-	207	-	1 497	1 094	227 511	291 610	-	291 610

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisa 18.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne			
Tuhandetes kroonides			
	Lisa	2006	2005
Rahavoog äritegevusest			
Puhaskasum		120 712	100 932
Kulum ja väärtuse kasv/langus ning põhivara mahakandmine	12	(557)	1 290
Kasum sidusettevõtetest		(13 264)	-
Intressitulu		(3 475)	(2 358)
Intressikulu		1 510	258
Kinnisvarainvesteeringute ümberhindlus	10	(8 224)	(640)
Muutus lühiajalistes nõuetes ja ettemaksudes:			
nõuete muutus		(15 294)	(21 542)
kohustuste muutus		14 875	13 940
Saadud intressid ja muud finantstulud		3 349	2 333
Makstud intressid ja muud finantskulud		(1 510)	(258)
Rahavoog äritegevusest kokku		98 122	93 955
Rahavoog investeeringutest			
Müügiootel finantsvarade soetamine		(3 977)	(5 974)
Müügiootel finantsvarade müük		370	-
Osaluse soetamine tütarettevõttes	28	(170)	(205)
Osaluse müük tütarettevõttes	28	80	(584)
Osaluse soetamine sidusettevõttes	8	(45 194)	(17 341)
Osaluse müük sidusettevõttes		3 546	-
Muude pikaajaliste investeeringute müük		-	80
Põhivara soetamine	12	(771)	(461)
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	10	(59 684)	(3 605)
Kinnisvarainvesteeringute müük	10	9 499	-
Antud laenud		(70 064)	(6 547)
Antud laenude tagasimaksed		35 500	6 547
Rahavoog investeeringutest kokku		(130 865)	(28 090)
Rahavoog finantseerimisest			
Saadud laen	17	43 000	-
Saadud laenude tagasimaksed		(5948)	(8 332)
Oma aktsiate müük	18	-	8 390
Tasutud kapitalirendimaksed		-	(37)
Rahavoog finantseerimisest kokku		37 052	21
Kursimuutuste mõju		82	34
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku		4 391	65 920
Jääk perioodi alguses		116 990	51 070
Raha ja raha ekvivalentide muutus	4	4 391	65 920
Jääk perioodi lõpus		121 381	116 990

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11-50 on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials **L.A.**
 Kuupäev/date **23.05.07.**
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Trigon Capital grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad**LISA 1 Arvestuspõhimõtted****1.1. Üldist**

AS Trigon Capital konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS).

Kasutatud on soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud juhtudel, mis on käesolevates põhimõtetes alljärgnevalt ära toodud ja milleks on „raha ja raha ekvivalendid“, „finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande“, „müügiotel finantsvarad“ ja „kinnisvarainvesteeringud“.

Kõik käesolevas aruandes esitatud arvanded on esitatud tuhandetes Eesti kroonides (EEK), kui spetsiaalses lisas ei ole märgitud teisiti.

Mitmed rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, vastavuses koostatud aruandes esitatud finantsnäitajad nõuavad juhtkonna poolsete hinnangute tegemist. Kuigi vastavad hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes. Täpsem hinnangute käsitus on kirjeldatud lisas 2.

1.2. Arvestuspõhimõtete muudatused 2006. aastal

Alates 01. jaanuarist 2006 on osa eelnevatel perioodidel müügiotel finantsvarana kajastatud investeeringud ümberklassifitseeritud sidusettevõteteks kuna Trigon Capital Grupp omab neis läbi juhtimislepingute olulist mõju. Kuna tegemist on riskikapitali investeeringutega, siis kajastatakse IFRSi järgi need investeeringud bilansis õiglasel väärtuses ning kasumid/kahjumid riskikapitali investeeringute ümberhindamisest kajastuvad kasumiaruandes real „Kasum sidusettevõtetest“.

1.3. Informatsioon emettevõtte põhjaruannete kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emettevõtja) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emettevõtja esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Tütarettevõtjate kajastamist käsitlevaid arvestuspõhimõtteid on emettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisana, muudetud vastavalt IAS 27 „Konsolideeritud ja Eraldiseisvad raamatupidamise aruanded“ nõuetele vastavalt ning AS Trigon Capital Gruppi kuuluvad tütar- ja sidusettevõtted kajastatakse emettevõtte eraldiseisvas aruandes soetusmaksumuses.

1.4. Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideerimisgrupi emettevõtte AS Trigon Capital on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts. AS Trigon Capital omab tütarettevõtteid Eestis, Lätis, Leedus, Soomes, Poolas ning Horvaatias. Soome tütarfirmal on esinduskontor Peterburis Venemaal.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	L.P.
Initialiaid/initials	23.05.07
Kuupäev/date	PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete finantsaruanded koostatakse vastavalt asukohamaa seadustele. Vajadusel on konsolideeritud aruande koostamisel harmoniseeritud tütarettevõtjate raamatupidamisprintsipi selleks, et kindlustada ühtlaste raamatupidamisprintsipide järgimine kontserni konsolideeritud aruandes. Tütarettevõtted konsolideeritakse täielikult alates hetkest, millal kontroll ettevõtte üle saavutati, ning konsolideerimine lõpetatakse kontrolli üle andmisel.

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtjad) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid (elimineeritud on ka realiseerumata kahjumid v.a. kui tehing viitab loovutatud vara väärtuse langusele). Vähemusosa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi kirjena ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi real.

Grupp ei käsitle vähemusosalusega seotud tehinguid, kui seotud osapoolte tehinguid. Vähemusosaluse müügitehingutes tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes. Vähemusosaluste ostudelt võib tekkida firmaväärtus, mis on erinevus makstud tasu ja tütarettevõtte omandatud netovarade väärtuse vahel.

Trigon Capital konsolideerimisgruppi kuuluvate tütarettevõtete loetelu on toodud käesoleva aruande lisas 28 ning sidusettevõtete loetelu lisas 8.

1.5. Arvestus- ja esitusvaluuta

Välismaistes tütarettevõtjates peetakse arvestust arvestusvaluutas, milleks on ettevõtte äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta. Konsolideeritud aruanded on koostatud Eesti kroonides, mis on emaettevõtte AS-i Trigon Capital arvestus- ja käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande esitusvaluuta.

1.6. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid kajastatakse aastaaruandes nende õiglasest väärtuses.

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, üleöödeposiite ning lühiajalisi deposiite esialgse tähtajaga soetushetkel kuni 3 kuud, mida saab ilma märkimisväärsete piiranguteta kasutada. Rahavoogude aruanne koostatakse rakendades kaudset meetodit.

1.7. Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse bilansis väärtuspäeval. Finantsvarad eemaldatakse bilansist nende võõrandamisel väärtuspäeval.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenu- ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- müügiototel finantsvarad.

Ettevõtte ei ole aruandeperioodil klassifitseerinud ühtegi finantsvara „lunastustähtajani hoitavaks investeeringuks“.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initialed/initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvaradena õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (s.t vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Finantsvarad, mis on soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande - finantsvarad klassifitseeritakse nimetatud kategooriasse, kui varade esmasel kajastamisel on need määratletud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavateks ning muutused õiglasest väärtuses kajastatakse järjepidevalt kasumiaruandes.

Finantsvara kajastatakse esmasel arvelevõtmisel finantsvarana õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kui:

- nimetatud klassifikatsioon vähendab hindamisest tulenevaid ebakõlasid
- kui teatud finantsvarade, nagu näiteks võla- või omakapitaliinstrumentide, õiglast väärtust hinnatakse kooskõlas dokumenteeritud riskipoliitika ja investeerimisstrateegiaga ning raporteerimine juhtkonnale toimub samadel alustel

Aruandeperioodil ettevõtte ei ole otsustanud kajastada ühtegi vara, kui finantsvara, mis selle esmasel kajastamisel on määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks.

Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele väärtuspäeval nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsinvesteeringu eest makstud või saadud tasu õiglase väärtus (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasest väärtuses. Nende varade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Börsil noteeritud ja aktiivselt kaubeldavad aktsiad hinnatakse turuväärtuses, kusjuures aluseks võetakse antud päeval börsil teostatud tehingute viimane ostunoteering. Börsil noteerimata, kuid aktiivsel turul kaubeldavad aktsiad hinnatakse ümber turuhinda viimase teostatud ostutehingu hinna alusel. Kui see hind ei ole usaldusväärne, siis hinnatakse positsioon õiglasest väärtusesse, kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid ja võttes aluseks kogu kättesaadava informatsiooni investeeringu õiglase väärtuse kohta.

Börsil aktiivselt kaubeldavad võlapaberid hinnatakse turuväärtuses, kusjuures nende väärtus määratakse kasutuseloleva infotarnija poolt aktsepteeritud noteerijate ostu- ja müüginoteeringute keskmise põhjal. Aktiivselt mittekaubeldavale võlaväärtpaberile määratakse hind turutegija noteeringute põhjal või tulukõvera meetodil, kasutades efektiivset intressimäära. Investeeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse perioodi kasumiaruandes. Realiseeritud kasumid ja kahjumid investeeringute müügist kajastatakse FIFO meetodil. Võlapaberitelt saadud intressitulu kajastatakse õiglase väärtuse muutuse koosseisus kasumiaruandes.

Laenud ja nõuded

Nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastab kontsern laenusid ja nõudeid amortiseeritud soetusmaksumuses (miinus võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused), arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Kui on tõenäoline, et kontsern ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe. Kaetav väärtus on tulevikus oodatavate rahavoogude summa diskonteeritud sarnaste laenuvõtjate turu intressimääraga. Seejuures hinnatakse iga konkreetse nõude laekumist eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni võlgniku maksevõime kohta. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	L.P.
Initialed/initials	23.05.07
Kuupäev/date	
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

perioodi kuluna. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hinnatakse bilansis alla tõenäoliselt laekuva summani. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Laenud ja nõuded kajastatakse käibevaradena, välja arvatud juhul kui nende tasumise tähtaeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva. Selliseid varasid kajastatakse põhivarana.

Müügiotel finantsvarad

Pikaajaliste finantsvaradena käsitletakse strateegilisi finantsinvesteeringuid, mis on soetatud üldjuhul pikemaks perioodiks kui üks aasta. Müügiotel finantsvaradena kajastatakse neid tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida kontsern kavatseb kohe või lähitulevikus müüa ja mis ei ole klassifitseeritud mõnda eelpool loetletud kategooriasse. Antud kategooria finantsvarasid kajastatakse põhivarana, välja arvatud juhul kui kontsernil on kavatsus need realiseerida 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast. Pärast esmast arvele võtmist kajastab kontsern müügiotel finantsvarasid nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega, arvamata maha võimalikke tehingukulusid, mis võivad seoses vara müügi või sellest muul viisil loobumisega tekkida. Realiseeritud kasumid ja kahjumid investeeringute müügist kajastatakse FIFO meetodil. Neil väga harva esinevatel juhtudel, kui omakapitaliinstrumentidesse tehtud investeeringute õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt mõõta ja selliste omakapitaliinstrumentidega seotud tuletisinstrumentidesse, mida tuleb arveldada noteerimata omakapitaliinstrumentide üleandmise teel, kajastatakse need investeeringud korrigeeritud soetusmaksumuses (st esialgses soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse languse katteks tehtud allahindlused). Müügiotel finantsvarade õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse otse omakapitalis kirjel „õiglase väärtuse ümberhindluse reserv”.

Müügiotel finantsvarade osas efektiivse intressimäära meetodil arvutatud intressid ja valuutakursimuutustest tingitud kasumid/kahjumid kajastatakse kasumiaruandes. Müügiotel finantsvaradelt saadavad dividendid kajastatakse kasumiaruandes siis, kui ettevõtte tekib õigus nimetatud dividende saada.

Kui müügiotel finantsvara kajastamine lõpetatakse eemaldatakse sellelt varalt arvestatud eelnevalt kajastatud kasumid bilansist omakapitali reservist ning ülejäänud osa kajastatakse kasumiaruandes real „kasum/kahjum investeeringutelt”.

Pikaajaliste finantsvaradena käsitletakse strateegilisi finantsinvesteeringuid, mis on soetatud üldjuhul pikemaks perioodiks kui üks aasta ning mida kajastatakse müügiotel finantsvarana. Investeeringud kajastatakse bilansis õiglases väärtuses või juhul, kui see ei ole usaldusväärselt määratav, korrigeeritud soetusmaksumuses. Ümberhindlusest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse perioodil, mil need tekkisid.

Finantsvarade väärtuse langus

Vähemalt igal bilansipäeval hindab Grupp kas esineb objektiivseid tõendeid finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse languse kohta. Finantsvara väärtus on langenud ning vastav allhindlus kajastatakse ainult juhul, kui allahindluse vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, mis selgusid pärast vara esmast kajastamist („kahjulik sündmus”) ja see kahjulik sündmus (või sündmused) omab mõju finantsvara või finantsvarade grupi tuleviku rahavoole, mis on usaldusväärselt hinnatav.

Nõuete ja laenude hindamisel on mitmeid riske konservatiivselt hinnatud. Iga nõude laekumist on individuaalselt hinnatud võttes arvesse kogu deebitori maksevõime kohta teada oleva informatsiooni. Grupp hindab, kas on ilmnenud objektiivseid asjaolusid, mis viitaks väärtuse langusele, kaaludes näiteks järgmisi situatsioone: ostja finantsraskused, pankrott või võimetus täita oma võlakohustus Grupi ees. Hinnanguliste laenukahjumite arvestamiseks on hinnatud laenude põhiosa ja intressinõuete laekumise tõenäosust järgnevatel perioodidel ning eeldatavate laekumiste diskonteeritud nüüdsväärtust, mis on diskonteeritud finantsvara esialgselt kehtinud intressimääraga ning samuti diskonteeritud eeldatavaid laekumisi tagatiste realiseerimisest (kui laen on tagatud, v.a. tulevased laenukahjumid, mis ei ole veel tekkinud), mis kõik koos aitavad hinnata tekkinud laenukahjumi suurust. Kahjumi suurust mõõdetakse kui vahet vara bilansilise

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of Identification only	
Initialed/initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07
	PricewaterhouseCoopers, Tallinn

maksumuse ja eeldatava tuleviku rahavoo nüüdisväärtuse vahel. Hinnanguliste ja tekkinud laenukahjumite ulatuses on moodustatud laenude allahindlus. Allahindluse kulu kajastatakse kasumiaruandes. Ebatõenäolised nõuded hinnatakse bilansis alla ja nende kaetava väärtuseni.

Juhul, kui nõuete hindamise aluseks olevad asjaolud muutuvad (kliendi krediidireitingu paranemine) ning muutust on võimalik objektiivselt seostada peale vara väärtuse langust toimunud sündmusega, tühistatakse eelnevalt kajastatud allahindlus vähendades allahindluse kontot. Kasumiaruandes kajastatakse allahindluse tühistamine real laenude ja nõuete allahindlused. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja moodustatud allahindluse arvel.

Intressitulu laenudelt on kajastatud kasumiaruandes real „Intressitulu”.

1.8. Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtte omab kontrolli. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil. Omandaja arvestab äriühenduse soetusmaksumuse summamana üleantud varade, tekkinud või ülevõetud kohustiste ja omandaja poolt omandatavas kontrolli omandamise eesmärgil emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest vahetuskupäeval ning äriühendusega otseselt seotud väljaminekutest.

Omandaja hindab kõiki omandamise kuupäeval äriühenduse käigus omandatud omandatava ettevõtte eristatavaid varaobjekte, kohustisi ja tingimuslikke kohustisi (omandatud netovara), nende õiglastes väärtustes sellel kuupäeval olenemata vähemusosaluse osaluse määra. Kõiki erinevusi äriühenduse soetusmaksumuse ja omandaja osa omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem omandaja osa omandatud netovara õiglasest väärtusest, kajastatakse tekkinud vahe koheselt kasumiaruandes tuluna.

Nende tütarettevõtete puhul, mis juba soetamishetkel vastavad müügiootel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul alates soetamishetkest), kajastatakse omandatud tütarettevõtted kas nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam.

1.9. Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle grupp omab olulist mõju, kuid mitte kontrolli finants- ja tegevuspõhimõtete määramise üle. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui grupp omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest, või osaleb muul viisil ettevõtte tegevus- või finantspoliitika kujundamisel.

Kuivõrd Grupi näol on tegemist riskikapitali organisatsiooniga (venture capital organisation), siis võetakse investeeringuid sidusettevõtete aktsiatesse algselt arvele kui õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad investeeringud vastavalt IAS 39 nõuetele. Investeeringuid sidusettevõttesse hinnatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes järjepidevalt õiglases väärtuses ja õiglase väärtuse muutused kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes real „Kasum sidusettevõtetest”.

Kui Grupp on finantseerinud sidusettevõtte tegevust lisaks omakapitalile ka võõrkapitaliga ja sidusettevõtte väärtus on oluliselt langenud ning investeering sidusettevõttesse on hinnatud alla null väärtuseni, hinnatakse vajadusel alla ka vastavat laenuõuet sidusettevõtte vastu.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initialiaid/initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

1.10. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja omandatud osaluse netovara (omandatud identifitseeritavate varade ja kohustuste vahe) õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana eraldi real. Sidusettevõtte või ühisettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus sisaldub investeeringu bilansilises maksumuses.

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (cash generating unit). Igal bilansipäeval (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) viiakse läbi vara väärtuse languse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla tema kaetavale väärtusele (kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest). Väärtuse testi käigus võrreldakse bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Väärtuse testi jaoks jagatakse firmaväärtus raha genereerivate üksuste vahel ja kaetava väärtuse leidmiseks arvutatakse rahateeniva üksuse oodatavate rahavoogude nüüdiseväärtus, mida loodetakse vastavalt raha genereerivalt üksuselt saada. Firmaväärtus hinnatakse alla ulatuses, mille võrra tema kaetav väärtus on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. (Kui omandatud osalus varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes (omandatud osalus netovaras) on suurem kui soetusmaksumus tekib negatiivne firmaväärtus, mis kajastatakse kohe tuluna aruandeperioodi kasumiaruandes).

Välismaise tütarettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtust hinnatakse ümber bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel.

1.11. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuteks loetakse kinnisvaraobjekte (maad, hooneid ja ehitisi), mida hoitakse renditulu saamise või vara hinnatõusu eesmärgil ning mis ei ole grupi ettevõtete enda majandustegevuse tarbeks kasutuses. Kinnisvarainvesteeringud võetakse bilansis algselt arvele soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt seonduvaid kulusi ja tehingutasusid ning kajastatakse hiljem bilansis nende õiglasest väärtusest, milleks on iga-aastaselt välise hindaja poolt, kes omab vastavat litsentsi ja kellel on piisav kogemus, määratud turuväärtus. Ekspert hinnang kasutatakse hiljuti toimunud võrreldavate sarnaste objektidega tehtud turutehingute meetodit või selliste tehingute puudumisel diskonteritud rahavoogude meetodit.

Turuväärtus on hinnangul põhinev summa, mille eest vara peaks hindamiskuupäeval minema üle tehingut sooritada soovivalt müüjalt tehingut sooritava soovivale piisavalt informeeritud ostjale sõltumatus ja võrdsetel alustel toimivas tehingus peale kõigile nõuetele vastavat müügitgevust.

Õiglase väärtuse meetodil kajastatavate kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse perioodi kasumiaruandes muu äritulu või -kulu.

Kinnisvarainvesteeringuid, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	L.P.
Initialed/initials	23.05.07
Kuupäev/date	
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

1.12. Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (ka tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Kasutusrendile võetud põhivara ei kajastata ettevõtte bilansis.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu; ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Soetusmaksumuse meetod

Materiaalse põhivara grupe „Autod“, „Arvutid“, „Mööbel“ ja „Muu inventar“ kajastatakse pärast esmast arvelevõtmist soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Ümberhindluse meetod

Materiaalse põhivara objekt, mille õiglast väärtust saab usaldusväärselt mõõta (grupp „Korter“), kajastatakse pärast esmast arvelevõtmist ümberhinnatud väärtuses, mis on võrdne selle põhivara õiglase väärtusega ümberhindamise kuupäeval miinus akumuleeritud amortisatsioon. Maa ja hoonete õiglase väärtus määratakse üldjuhul pädevate litsentseeritud hindajate poolt turul põhinevate andmete alusel sarnaselt kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse arvestamisele. Üleshindluse summa kajastatakse omakapitalis ümberhindluse reservis ja allahindluse summa (mis ületab varasemat üleshindlust) kuludes. Ümberhindluse käigus varasem akumuleeritud kulum elimineeritakse ja ümberhinnatud väärtust loetakse „uueks soetusmaksumuseks“. Igal aastal vähendatakse ümberhindluse reservi amortisatsioonikulu erinevuse võrra, mis tuleneb maa ja ehitiste soetusmaksumuse ja ümberhinnatud väärtuste vahest ning lisatakse eelmiste perioodide jaotamata kasumile. Põhivara ümberhindluse reserv on seotud omakapitali osa ning ei kuulu jaotamisele aktsionäride vahel.

Kõigi materiaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestatakse lineaarse meetodi järgi arvestades vara tegelikku kasutusaega. Vara kasuliku eluea jooksul amortiseeritakse kulusse selle vara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vaheline summa. Vastavalt arvestatakse kulumit mootorsõidukitelt 20% aastas ning arvutustehnikalt, mööblilt ja muult põhivaralt 30% aastas ning kinnisvaralt (ehitistelt) 3% aastas. Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsioonimäärad.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel „müügiotel põhivaraks“. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele kajastades vara väärtuse languse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Vara väärandamisest tulenev kasum või kahjum määratakse kindlaks realiseerimisel saadud summa ja vara bilansilise maksumuse vahena ning see kajastatakse kasumiaruandes tulu või kuluna. Ümberhindluse meetodil kajastatava põhivara väärandamisel realiseeritakse omakapitalis kajastatud ümberhindluse reserv ja kantakse see jaotamata kasumisse.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	Initialid/Initials	Kuupäev/date
	L.P.	23.05.07
		PricewaterhouseCoopers, Tallinn...

1.13. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus

Piiramatu kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas (või tihemini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab sellele, et vara väärtus võib olla langenud) selle vara võimalikku väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse kasumiaruandes real „Põhivara kulum ja väärtuse langus” summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (raha genereeriv üksus).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata (vt. lisa 1.10.)). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara väärtuse languse kulu vähendamisenä.

1.14. Rendiarvestus

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule; vastasel juhul loetakse rendilepingut kasutusrendiks.

Grupp kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama (efektiivse intressimäära meetod).

Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood (kui vara omanduse üleminek ei ole piisavalt kindel), olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Grupp kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras analoogselt põhivaraga. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

1.15. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Konsolideerimisgrupi ettevõtete arvestusvaluutast erinevas valuutas tehtud tehingud võetakse arvesse tehingupäeva kursiga. Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga (keskpank) valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutas fikseeritud

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials
Kuupäev/date
23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

monetaarsete varade ja kohustuste ümberarvestamisel tekkivad kasumid ning kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "kasum/kahjum väärtpaberitest". Välisvaluutas fikseeritud müügioteel monetaarsete finantsvarade (investeeringute) muutused õiglasest väärtuses kajastatakse järgmiselt – valuutakursimuutuste mõju real "kasum/kahjum investeeringutelt" ning muud muutused investeeringu bilansilises väärtuses omakapitalis õiglase väärtuse ümberhindluse reservi koosseisus. Mittemonetaarsete varade, nagu omakapitaliinstrumendid, mida kajastatakse õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande, valuutakursimuutuste mõju kajastatakse kasumiaruandes real "kasum/kahjum väärtpaberitest". Mittemonetaarsete varade, nagu omakapitaliinstrumendid, mis klassifitseeritakse müügioteel finantsvaradena, valuutakursimuutuste mõju kajastatakse omakapitali koosseisus õiglase väärtuse ümberhindluse reservis.

Konsolideeritud aruannete koostamisel konverteeritakse AS Trigon Capital välismaal asuvate tütarfirmade bilansid Eesti kroonidesse vastavalt bilansipäeval kehtivatele Eesti Panga ametlikele valuutakurssidele. Välismaa tütarfirmade kasumiaruannete konverteerimisel kasutatakse Eesti Panga ametlike valuutakursside perioodi kaalutud keskmist kurssi (v.a. juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäeval valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäeval kehtinud kurssidega).

Grupi ettevõtete omavahelistest tehingutest tekkinud kursikasumid/kahjumid elimineeritakse konsolideerimisel.

Välismaal asuvate tütarfirmade aruannete konverteerimisel tekkinud valuutakursside vahed kajastatakse bilansis omakapitali koosseisus kirjel "Realiseerimata kursivahed".

1.16. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuses, efektiivse intressimäära meetodil. Erinevused soetusmaksumuse ja lunastusväärtuse vahel kajastatakse instrumendi perioodi jooksul kasumiaruandes intressituluna kasutuaades efektiivset intressimäära.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Kohustused, mille täitmise tähtaeg on kaugemal kui üks aasta, kajastatakse pikaajaliste kohustustena. Informatsioon võlakohustuste tähtajalisuse kohta on toodud välja käesoleva aruande riskijuhtimise lisades.

Finantskohustus või selle osa eemaldatakse bilansist, kui lepingust tulenev kohustus aegub või muutub kehtetuks.

1.17. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initialed/initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07
	PricewaterhouseCoopers, Tallinn

tõenäoline (on rohkem tõenäoline kui mitte, et vahendite väljavool on vajalik kohustuste rahuldamiseks) ning mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas). Eraldiste kulu ja eraldiste bilansilise väärtuse muutuse kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Eraldisi ei moodustata tulevaste perioodide kulude katteks.

Muud tingimuslikud kohustused, mille realiseerumine on vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Tingimuslikud kohustused võivad ajas muutuda esialgsest ootusest erineval viisil. Seetõttu hinnatakse neid järjepidevalt tuvastamaks, kas on muutunud tõenäoliseks, et tulenevalt kohustusest on tõenäoliselt Grupil vaja varast loobuda. Kui on muutunud tõenäoliseks, et seni tingimusliku kohustusena kajastatud kohustise tulemusena peab ettevõtte varast loobuma, võtab Grupp arvele eraldise selle perioodi raamatupidamise aastaaruandes, millal vastav tõenäosuse muutus toimus (välja arvatud väga harvadel juhtudel kui kohustusega seotud kulu ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata)

1.18. Kohustused töövõtjate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad Trigon Capital grupi preemiapoliitikast tulenevat kohustust tulemustasu osas, mis kinnitatakse juhatuse käskkirjaga.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad lisaks ka töölepingute ja kehtivate Eesti Vabariigi seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga.

Puhkusetasude ja preemiate maksmiseks arvestatud kohustust kajastatakse koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksudega bilansis lühiajaliste kohustuste koosseisus ja kasumiaruandes tööjõukuludena.

1.19. Pika- ja lühiajaliste varade ja kohustuste eristamine

Finantsvarad, milledest tulenevate hüvede realiseerumist Grupi jaoks on oodata 12 kuu jooksul, kajastatakse lühiajalise varana. Finantsvarad, millede puhul osaline hüvede realiseerumine toimub peale 12 kuu möödumist bilansipäevast, kajastatakse pikaajalisena selles osas, mille realiseerumist on oodata pärast 12 kuulise perioodi möödumist.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Kõigi pikaajaliste finantsvarade ja kohustuste kohta on vastav pikaajaline osa eraldi välja toodud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande vastava lisa juures.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initiated for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

1.20. Varade ja kohustuste saldeerimine

Finantsvarasid ja -kohustusi ei saldeerita omavahel bilansis, välja arvatud juhul, kui Grupil on juriidiline õigus vara ja kohustuse tasavõrdamiseks ning on tõenäoline, et laekumine ja tasumine toimub netobaasil.

1.21. Aktsiakapital

Emiteeritud aktsiad ja muud omakapitali instrumendid on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastatud omakapitali koosseisus. Aktsiate väljastamisega otseselt seotud kulud kajastatakse omakapitali vähendamiseks kirjel Ülekurs. Ettevõtte oma aktsiate tagasiostmisel kontserni ettevõtete poolt kajastatakse aktsiate eest makstud summad miinus ostmisega otseselt seotud tehingukulud omakapitali vähendusena kuni aktsiate väljastamise, müümise või tühistamiseni. Oma aktsiate müümisel või väljastamisel kajastatakse saadud summad miinus otseselt seotud tehingukulud omakapitalis.

1.22. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapitali moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 5% puhaskasumist, kuni reservkapital saavutab 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Reservkapitali võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta puhaskasumist moodustatud muude reserve või eelmiste aastate jaotamata kasumi arvel, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

1.23. Tulude ja kulude kajastamine

Trigon Capital grupi tulud moodustuvad peamiselt nõustamistasudest, investeerimisfondide ja väärtpapieriportfellide valitsemistasudest ning maaklertasudest.

Tulu kajastatakse siis, kui on tekkinud põhjendatud eeldus, et tehingutest tulenevad hüved laekuvad Grupile ning tulu on usaldusväärselt määratav.

Tulu teenuse osutamise eest kajastatakse saadud tasu õiglases väärtuses.

Kulud kajastatakse, kui Grupil on tekkinud kohustus vastava kulu osas ja/või kui Grupp on saanud kaup või teenuseid, ja viimane on varasem.

Teenustasu tulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel. Investeeringute halduse ja muud nõustamistasud kajastatakse vastavate lepingute alusel tekkepõhiselt. Investeerimisfondide tegevusega seonduvad varahaldustasud ning konto haldustasud kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul. Muud teenustasutulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastavate tehingute toimumise hetkel. Kui teenuse osutamine vältab pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu teenuse osutamisest valmidusastme meetodil. Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o. tehinguga seotud tuludid ja kuludid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida, see tähendab, et tulu suurust on võimalik usaldusväärselt mõõta; tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline; tehingu valmidusastet bilansipäeval on võimalik usaldusväärselt mõõta ja tehinguga seotud tehtud kuludid ning tehingu lõpetamiseks vajalikke kuludid on võimalik usaldusväärselt hinnata. Tulemused seotud tasud või tasu osad kajastatakse siis kui vastavad tulemused seotud kriteeriumid on täidetud. Teenuse osutamisega seotud tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials L.A.

Kuupäev/date 23.05.07

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

osutamise kaasnivad kulud. Tulemusega seotud tasud või tasu osad kajastatakse vastavalt juhtkonna hinnangule siis kui olulised vastava tulemusega seotud kriteeriumid on täidetud.

Intressitulu ja -kulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide instrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab ettevõtte rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Intressitulu sisaldab ka sarnast tulu õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvaradelt (kaubeldavad võlakirjad, derivatiivid jne).

Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus dividendi saamiseks (väljakuulutamise hetkel tavaliselt).

Muud tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt.

1.24. Maksustamine ja edasilükkunud tulumaks

Gruppi kuuluvate ettevõtete tulumaks arvestatakse vastavalt asukohamaa maksuseadustele.

Vastavalt kehtivale tulumaksuseadusele Eesti ettevõtetel ei eksisteeri tulumaksukohustust ettevõtte poolt teenitud kasumilt, mistõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksu kohustust (või vara) erinevustelt ettevõtte varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel. Alates 1. jaanuarist 2007 maksustatakse tulumaksuga kõik ettevõtte poolt väljamakstavad dividendid (ja teatud liiki seaduses nimetatud kulud) maksumääraga 22/78 netodividendina väljamakstud summalt (kuni 31. detsember 2006 kehtis tulumaksumäär 23/77, ning kuni 31. detsember 2005 maksumäär 24/76).

Dividendide väljamaksmisega kaasnevad 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 tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisel on ära toodud Lisas 27.

Vastavalt kohalikele tulumaksuseadustele maksustatakse riikides kus asuvad gruppi kuuluvad tütarettevõtted ettevõtte kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. Välismaal asuvates tütarettevõtetes kajastatakse edasilükkunud tulumaksukohustust ja -vara bilansilise kohustuse meetodil, mille kohaselt näidatakse bilansis ajutiste erinevuste tõttu edasilükkunud maksumaad. Ajutised erinevused on vahed varade ja kohustuste maksubaasi ning raamatupidamisväärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist, edasikantavast maksukahjumist ja realiseerimata investeeringute tuludest. Ajutistelt erinevustelt edasilükkunud tulumaksusumma leidmisel kasutatakse maksumäära, mis eeldatavasti kehtib vara realiseerimise või kohustuste likvideerimise perioodil. Viimane põhineb maksumääraral, mis kehtib või sisuliselt kehtib bilansikuupäeval.

Edasilükkunud tulumaksuvarad kajastatakse finantsaruannetes kõikidelt vähenduskõlblikelt ajutistelt erinevustelt ulatuses, mille võrra on tõenäoline, et ettevõttel on tulevikus maksustatavat tulu, mille vastu on võimalik ära kasutada vähenduskõlblikku ajutist erinevust.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L. P.
Kuupäev/date 23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Edasiliikunud tulumaksu ei arvestata, juhul kui see tuleneb vara või kohustuse esmasest arvele võtmisest muu tehingu kui äriühenduse käigus, mis tehingu ajal ei mõjuta raamatupidamislikku ega maksukasumit (või kahjumit).

Läti ja Leedu Vabariigis, Soomes ja Poolas maksustatakse ettevõtte poolt teenitud kasum 15%-lise määraga Lätis ja Leedus, Soomes 26%-lise määraga, 19%-lise määraga Poolas ning 20%-lise määraga Horvaatias.

1.25. Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse käesolevas majandusaastaaruandes, osapooli, kellel on teise üle kontroll või oluline mõju teise poole finants- või juhtimisotsustele, vastavalt IAS 24 "Seotud osapooli käsitleva informatsiooni avalikustamine" määratlusele. Seotud osapoolte defineerimisel ei ole lähtutud vaid tehingute ja omavahelise suhte juriidilisest vormist, vaid ka nende tegelikust sisust.

Grupp loeb enda tegevuse suhtes seotud osapoolteks Trigon Capital grupi sidusettevõtteid, grupi ettevõtete neid töötajad ning grupi ettevõtete juhtorganitesse kuuluvad isikud, kes omavad olulist mõju ettevõtte finants- ja äritegevuse otsuste üle, eelpool loetletud isikute lähikondlasi ja ettevõtteid, mida nad kontrollivad. Seotud osapoolteks loetakse lisaks veel ettevõtte tütarettevõtte AS Trigon Funds poolt valitsetavaid fonde ja ettevõtteid, milles grupp läbi juhtimislepingute omab olulist mõju nende ettevõtete finants-ja äritegevuse otsuste üle.

1.26. Varahaldusteenused

Grupp tegeleb varahaldusteenuste pakkumisega. Selliseid varasid, mille on Grupile hallata andnud kolmandad osapooled ja mis ei kuulu Grupile, bilansis arvele ei võeta. Antud varade haldamisest ja hoidmisest saadakse teenustasu ja Grupile nendega krediidi- ega tururiske ei kaasne.

1.27. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ning olemasolevate standardite muudatusi ja tõlgendusi, mis muutusid ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007, kuid mida kontsern ei ole ennetähtaegselt rakendanud. Ülevaade neist standarditest ning Grupi juhtkonna hinnang nimetatud standardite ja tõlgenduste mõju kohta ettevõtte aruannetele on välja toodud allpool.

IAS 1 muudatus – Finantsaruannete esitamine: Omakapitali avalikustamise nõuded, mis rakendub alates 1. jaanuarist 2007.a. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes ja esitab täiendavad nõudmised emettevõtte kapitali ja kapitali juhtimise kohta.

IFRS 7 Finantsinstrumendid: Avalikustamise nõuded ja täiendav lisa IAS 1, Finantsaruannete esitamine, mis jõustus alates 1. jaanuarist 2007.a. IFRS 7 tutvustab uusi lisade nõudeid selleks, et parandada finantsaruannetes avalikustatava informatsiooni esitlust. See nõuab kvalitatiivse ja kvantitatiivse informatsiooni esitamist finantsinstrumentidest tulenevate riskide kohta, sisaldades spetsiifilisi miinimumnõudeid krediidiriski, likviidsusriski ja tururiski (sh. ka nende riskide sensitiivsusanalüüsi) kohta. Sellega asendatakse IAS 30, Pankade ja samalaadsete finantsasutuste finantsaruannete avalikustamise nõuded ja lisatakse täiendavaid nõudeid lisaks IAS 32 Finantsinstrumendid: avalikustamise nõuded toodule. Nimetatud standard kehtib kõikidele.

IAS 23 (muudatus) Laenukasutuse kulutused - jõustub 1. jaanuarist 2009. Muudetud standard nõuab laenukulude kapitaliseerimist.

Initiaalseeritud ainult identifitseerimiseks Initiated for the purpose of Identification only	Initiaalsid/Initials	Kuupäev/date	PricewaterhouseCoopers, Tallinn
	LP	23.05.07	

Grupi juhtkond on arvamisel, et alljärgnevad uued standardid, standardite muudatuses ja tõlgendused ei avalda ettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aruannetele olulist mõju :

IFRS 8 – Ärisegmendid (jõustub jaanuaris 2008) ;

IFRIC 7, Finantsaruannete korrigeerimispõhimõtete rakendamine vastavalt IAS 29-le (jõustunud 1. märtsil 2006)

IFRIC 8, IFRS 2 eesmärk (kehtib perioodidele algusega 1. mail 2006 ja hiljem)

IFRIC 9, Varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine (jõustunud 1. juunil 2006)

IFRIC 10, VahearuanDED ja vara väärtuse langus (jõustunud 1. novembril 2006)

IFRIC 11, IFRS 2 – Grupi tehingud omaaktsiatega (jõustub 1. märtsil 2007)

IFRIC 12, Teenuse kontsessioonikokkulepped (jõustub 1. jaanuaril 2009)

Standardid IFRS 8 ja IAS 23 (muudatus) ning tõlgendused IFRIC 10, IFRIC 11 ja IFRIC 12 on Euroopa Liidu poolt veel heaks kiitmata.

Alljärgnevalt on välja toodud standardid, nende muudatused ja tõlgendused, mis muutusid ettevõtte kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2006 ja hiljem algavate perioodidele ning mis Grupi juhtkonna hinnangul ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele ega ka kasutatavatele arvestuspõhimõtetele nende esmase rakendamise perioodil:

IAS 19 (muudatus) – Töövõtjate hüvitised;

IAS 21 (muudatus) - Netoinvesteering välismaisesse äriüksusesse;

IAS 39 (muudatus) - Rahavoogude riskimaandamise instrumentide arvestus prognoositava kontsernisese tehingu puhul;

IAS 39 (muudatus) - Õiglase väärtuse optsioon;

IAS 39 ning IFRS 4 (parandus) - Finantsgarantiilepingud;

IFRS 1 (muudatus) – IFRSi esmane rakendamine;

IFRS 6 (muudatus) - Maavarade uuring ja hindamine;

IFRIC 4 - Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti;

IFRIC 5 - Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides;

IFRIC 6 - Spetsiifilisel turul osalemisest tulenevad kohustused – Elektri- ja elektroonikakaupade jätmed.

IAS 19 ja IAS 21 ja IFRS 1 muudatused, uus standard IFRS 6 ja tõlgendused IFRIC 4, IFRIC 5 ja IFRIC 6 ei ole asjakohased ettevõtte tegevuse seisukohast ja ei oma mõju ettevõtte arvestuspõhimõtetele. IAS 39 rakendamine ei põhjutanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud kontserni majandustulemust, kuna kontserni arvestuspõhimõtted langevad kokku muudetud nõuetega.

LISA 2 Juhtkonna hinnangud, mida on kasutatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud varadele ja kohustustele. Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Lisaks hinnangutele teeb juhtkond otsuseid kasutatavate raamatupidamis põhimõtete rakendamisel. Valdkonnad, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolseid otsuseid, mis omavad kõige olulisemat mõju finantsaruannetes kajastatud summadele ja hinnangud, mis võivad põhjustada olulisi korrigeerimisi varade ja kohustuste bilansilistes väärtustes järgneval majandusaastal on kinnisvarainvesteeringute hindamine, ümberhindluse meetodil kajastatavate põhivarade hindamine ja edasilükkunud tulumaksu vara/kohustuse hindamine.

Initiaalseeritud ainult identifitseerimiseks
Initiated for the purpose of identification only

Initiaalid/initials L.P.

Kuupäev/date 23.05.07.

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2.1. Kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus

Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse ettevõtte bilansis nende õiglasest väärtusest. Juhtkonna õiglase väärtuse hinnangu aluseks on sõltumatu eksperdi poolt antud hinnang objekti turuväärtusele. Selle puudumisel kasutab juhatus alternatiivseid hindamismeetodeid – nt võrreldavaid tehinguid samas piirkonnas samal perioodil. Aruandeperioodil on kinnisvarainvesteeringud hinnatud sõltumatu eksperdi poolt. Bilansipäeva seisuga on kinnisvarainvesteeringute väärtus 61 922 (2005: 3 513) tuhat krooni (Vt lisa 10). Kinnisvarainvesteeringute turuväärtus sõltub üldisest makromajanduslikust olukorrast, nõudluse ja pakkumise suhtest ning intressimääradest. Tehingu tegemise hetkel võib kinnisvarainvesteeringu väärtus teatud määral erineda juhatuse õiglase väärtuse hinnangust.

2.2. Ümberhindluse meetodil kajastatava materiaalse põhivara hindamine

Juhtkond on hinnanud ümberhindluse meetodil kajastatava materiaalse põhivara väärtuse lähtudes sõltumatu eksperdi poolt antud hinnangust objekti turuväärtusele. Turuväärtus on hinnatud turutehingute võrdluse meetodil. Bilansipäeva seisuga on ümberhindluse meetodil kajastatava materiaalse põhivara bilansiline väärtus 13 800 (2005: 11 300) tuhat krooni. (Vt lisa 12).

2.3. Müügiotel finantsvarade ja sidusettevõtete õiglane väärtus ning ostuanalüüs

Juhtkond on hinnanud müügiotel finantsvarade ja sidusettevõtete õiglase väärtuse lähtudes järgnevatest alltoodud meetodikatest:

- a) sõltumatute osapoolte vahel tehtud aktsiatehingute hind (AS Trigon Farming, TDI Investments Ky)
- b) diskonteeritud tuleviku rahavood ja amortiseeritud varade jääkturuväärtuse meetod (Chester Universal OÜ, Trigon Baltic Farming AS, Trigon Gardening AS, TC Valkeasaari Development Ltd, Rosamil OÜ, Martinson Trigon Venture Partners AS)
- c) Juhatus hinnang – õiglasest väärtusesse hindamine ei ole piisava usaldusväärsusega võimalik kuna tegemist on noteerimata investeeringutega, millele sarnaseid turutehinguid ei ole toimunud, tuleviku rahavooguseid ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega prognoosida ning amortiseeritud varade jääkturuväärtuse meetod ei anna adekvaatseid tulemusi (AS Martinson Trigon, ST Coffe Advisors Ltd, Guideh OOO)

AS Trigon Gardening osade soetamisel tehti ostuanalüüs omandamise kuupäevale lähima bilansipäeva seisuga. Ostuanalüüsi käigus hindas juhtkond AS Trigon Gardening bilansis oleva maa (summas 5 641 tuhat krooni) õiglasest väärtuseks 11 381 tuhat krooni (Vt. Lisa 9). Juhtkond toetus oma hinnangu andmisel sõltumatu eksperdi poolt antud hinnangule maa turuväärtuse kohta. Eelpool mainitud osaluse omandamise käigus tekkis positiivne firmaväärtus summas 2 000 tuhat eeki, mis sisaldub investeeringu bilansilises väärtuses.

2.4. Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu vara on tekkinud välisturgudel asuvate tütarettevõtete eelmistel perioodidel teenitud maksukahjumite eeldatavast realiseerumisest läbi tulevikus teenitavate kasumite. Edasilükkunud tulumaksu vara on kajastatud selles ulatuses, mis on eeldatavalt realiseeritav. Tulevikus teenitud kasumite ning tõenäoliste maksukahjumite realiseerumise hindamise aluseks on juhtkond teostanud analüüsid ning prognoosid vastava turu edasise arengu ning tulemuste kohta. Ettevõtte juhtkond on aruande koostamise hetkel seisukohal, et edasilükkunud tulumaksu vara realiseerumine on ebakindel ja seetõttu ei ole edasilükkunud tulumaksu vara bilansis arvele võetud (Vt lisa 27).

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	L.P.
Initialid/initials	
Kuupäev/date	23.05.07
	PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 3 Riskide juhtimine ja haldamine

Oma igapäevases tegevuses puutub grupp kokku erinevate riskidega, millede juhtimine on oluline ning lahutamatu osa selle äritegevusest. Organisatsiooni võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu grupi kasumlikkusele. Risk on grupi juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest.

AS Trigon Capital grupi jaoks on olulisimad riskifaktorid: tururisk, operatsioonirisk, risk, mis on seotud varade või turgude kontsentreerumisega, ja krediidirisk.

Grupis on riskijuhtimise aluseks grupiväliste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiste raamatupidamisstandardite ja hea tava jälgimine ning AS-i Trigon Capital grupi sisemised regulatsioonid ning riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide identifitseerimist, mõõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on eelkõige emattevõtte juhatusel ning nõukogul.

3.1. Tururisk

Tururisk tuleneb võimalusest, et väärtpaberite või muu vara turuhind või volatiilsus võib muutuda ebasoodsas suunas.

AS Trigon Capital grupi ettevõtted ei oma aktiivselt kaubeldavat väärtpaberiportfelli, mistõttu tururiski mõju grupi tegevusele on limiteeritud. Grupp on siiski teinud pikaajalisi investeringuid erinevatesse börsil noteerimata omakapitaliinstrumentidesse, millede väärtust mõjutab põhiliselt iga üksiku investeerimisobjekti igapäevase tegevuse edukus, kuid teatud ka üldine aktsiaturgude liikumine.

Enam mõjutab tururisk gruppi kaudselt. Kuna AS-i Trigon Capital grupi ettevõtete teenused on tihedalt seotud investeringutega Uus Euroopa riikidesse (nt. Poola, Ungari, Tšehhi Vabariik, Slovakkia, Balti riigid, Horvaatia, Rumeenia, Bulgaaria jt.), mõjutab siiski grupi tegevust Uus Euroopa regiooni börsidel noteeritud väärtpaberite hindade dünaamika – nende tootlus ning volatiilsus. Kuna grupi teenused on peamiselt seotud aktsiate ning aktsiafondide vahendamisega, on eriti olulised liikumised regiooni aktsiaturgudel. Samuti mõjutavad kaudselt grupi tegevust intressirisk ning valuutakursside muutumise risk, kuna neilgi faktoritel on osa investorite aktiivsuse määramisel. Grupi varade jaotumisest geograafiliste piirkondade järgi annab hea ülevaate Lica 32 Valuutaposisioonid.

3.2. Intressirisk

Intressirisk seisneb võimaluses, et intressimäärad, tulukõver, intressimäärade volatiilsus vms. muutuvad ebasoodsas suunas.

Grupp on investeerinud intressiga laenuõuetesse (Vt. Lisa 6) ja omakapitali instrumentidesse (Vt. Lisa 9) ja sidusettevõtetesse (Vt. Lisa 8). AS Trigon Capital grupp saab siiski mõningast intressitulu arvelduskonto jäägilt ja üleöödeposiididelt, mille määrad sõltuvad üldistest muutustest turuintressimäärades ja ei ole pikaajaliselt fikseeritud. Seisuga 31. detsember 2006.a. olid kehtivad intressimäärad järgmised: arvelduskonto 0,2% (2005: 0,2%), üleöödeposiidid euros 3,274% (2005: 2,0%) ja üleöödeposiidid Eesti kroonis 3,274% (2005: 1,9%). Sellest tulenevalt puudub Grupil oluline intressirisk.

3.3. Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et valuutakursside liikumise tõttu muutub antud valuutas nomineeritud varade või kohustuste väärtus ebasoodsas suunas (vt. valuutaoptsioonid toodud lisas nr 30).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Enamik grupi varasid ja kohustusi on nomineeritud Eesti kroonis, Läti latis, Leedu litis või euros. Kuna Eesti krooni, Läti lati ja Leedu liti kursid on eeldatavalt ka tulevikus euro suhtes fikseeritud, on grupi otsene risk valuutakursside muutumisest madal. Valuutariskidest annab ülevaate Lisa 30 Valuutaposisioonid.

3.4. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest, sh. juriidiline risk. Juriidiline risk on risk, et õigustatud osapool ei saa rakendada oma õigusi või oodata kohustuste täitmist, kuna kohustatud osapool ei täida võetud kohustusi. Grupi operatsiooniriskide maandamiseks on kehtestatud järgmised printsiibid: spetsiifilised tehingulimiidid, nelja silma printsiip, kohustuste lahusus, defineeritud pädevuspiirid, tehingute aksepteerimine ja kinnitatud protseduurireeglid.

Grupi tegevus sõltub teataval määral infotehnoloogiast. Infotehnoloogiaga seotud riskide haldamiseks on juhtkond kehtestanud sisemised protseduurid. Juhtkond hindab infotehnoloogia jääkriski madalaks.

3.5. Krediidirisk ja likviidsusrisk

Krediidirisk kajastab potentsiaalset kahju, mis tuleneb vastaspoole suutmatusest täita õigeaegselt endale võetud kohustusi Grupi ees. Krediidirisk kaasneb eelkõige järgmiste tehingute ja saldodega: laenu andmine ja laenuõuded, teenuste müük ja nõuded, raha ja raha ekvivalendid pankades, võlainstrumendid.

Krediidiriski vähendab AS Trigon Capital grupp hoolika tegevuspartnerite valikuga. Grupi suurimad tegevuspartnerid on grupi poolt valitsetavad või nõustatavad investeerimisfondid ning -ettevõtted, kelle tegevusest ja finantsolukorrast on AS Trigon Capital grupil hea ülevaade.

Grupi avatus võimalikule krediidiriskile bilansipäeva seisuga oli 207 574 tuh. krooni.

Likviidsusrisk on seotud Grupi võimega lepingulisi kohustusi õigeaegselt täita ning tuleneb varade ja kohustuste tähtaegade erinevustest.

Grupi likviidsusrisi juhitakse emettevõtte tasandil koos teiste kontserni ettevõtetega – rahavoogude prognoosid ja eelarvestamine, kaalutud keskmine varade ja kohustuste kestvuse jälgimine (*maturity*). Grupi poolt antud laenud ja muud nõuded koos kestvusega on kajastatud lisades 6 ja 11 ning finantskohustused lisades 14 ja 17.

3.6. Risk, mis on seotud varade või turgude kontsentreerumisega

Antud risk seisneb võimaluses, et teataval sündmusel või asjaolul on ettevõttele eriti ulatuslik mõju, kuna kontserni tegevus või varade või kohustuste väärtus on sõltuv ühest või väikesest hulgast turgudest (näiteks Uus Euroopa) või vara liikidest (näiteks aktsiad).

AS-i Trigon Capital grupi tegevus sõltub olulisel määral Uus Euroopa riikides aset leidvatest arengutest, kuna enamik grupi tuludest on seotud antud piirkonna investeringute, eriti aktsiafondide ja muude aktsiainvesteringute, nõustamise või haldamisega. Lisaks on grupp teinud pikaajalisi finantsinvesteringuid piirkonna ettevõtetesse, mille väärtus sõltub lisaks iga ettevõtte spetsiifilistele faktoritele olulisel osal ka Uus Euroopa riikide makromajanduste ja poliitilistest arengutest.

Seega on AS-i Trigon Capital jaoks oluline risk, mis on seotud grupi tegevuse ja varade kontsentreerumisega Uus Euroopa turgudele ning sealhulgas eriti aktsiaturgudele. Riski kontrollimiseks ja maandamiseks kasutatakse portfelli juhtimise teooriaid.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	Initialiaid/initials	Kuupäev/date	PricewaterhouseCoopers, Tallinn
	L.P.	23.05.07	

LISA 4 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2006	31.12.2005
Kassa	41	4
Nõudmiseni deposiidid	24 294	22 807
Üleöö deposiidid	97 046	81 662
Lühiajaline deposiit (kuni 3 kuud)	-	12 517
Kokku raha ja raha ekvivalendid	121 381	116 990

Keskmine arvelduskonto intressimäär oli 2006.a. lõpu seisuga 0,20% (2005.a. 0,20% p.a.).
Üleöödeposiidi intressi suurus sõltub hoisutatavast valuutast ja summas ning oli keskmiselt 3,2 %
(2005: 2,2 %) p.a.. Lühiajalise deposiidi intress oli 3,2 % p.a.

LISA 5 Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

	31.12.2006	31.12.2005
Trigon Teise Laine Portfelli investeeringud	-	3
Kokku finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	-	3

Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate investeeringute - Trigon Kesk- ja Ida-Euroopa ja Trigon Teise Laine Portfelli puhul oli tegemist struktureeritud võlakirjadega. Seisuga 31.12.2005 on Trigon Teise Laine Portfelli varade hulka jäänud vaid arvelduskonto kogusummas 3 tuhat krooni ja samas summas kohustus. Seisuga 31. detsember 2006 Trigon Teise Laine portfelli enam varasid ei olnud.

Aasta jooksul toimunud tehingud

	2006	2005
Finantsinstrumentide bilansiline väärtus perioodi algul	-	-
Perioodi jooksul ostetud aktsiad	6 758	64 737
Perioodi jooksul müüdud aktsiad müügihinna	(6 759)	(64 872)
Perioodi jooksul saadud tulu aktsiate realiseerimisest	1	135
Perioodi jooksul antud repolaenud	(3 400)	-
Perioodi jooksul tagastatud repolaenud	3 400	-
Perioodi jooksul saadud repolaenu intress	1	-
Perioodi jooksul saadud optsioonipreemiad	202	-
Perioodi jooksul makstud optsioonipreemiad	(193)	-
Perioodi jooksul saadud tulu optsioonipreemiatelt	9	-
Finantsinstrumentide bilansiline väärtus perioodi lõpus	-	-

Aruandeperioodil ostetud ja müüdud aktsiate ja optsioonide puhul on tegemist nn. *warehousing* u teenuse pakumisega maaklertegevuse käigus. Vastavalt AS-i Trigon Capital (emaettevõtte) nõukogu otsusele grupi investeerimisstrateegia kohta ei ole AS-i Trigon Capital grupi ettevõtete, sh AS Trigon Securities grupil lubatud pidada kauplemisportfelli. Samuti pole väärtpaberitega oma arvel kauplemine kooskõlas AS-le Trigon Securities Finantsinspeksiooni poolt antud tegevusloaga. Kõik finantsvarad, mis kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, on soetatud grupi klientide korralduste põhjal lühiajaliseks perioodiks, kui väärtpaberite arveldamine otse kliendi kontole pole olnud võimalik (nn. *warehousing* teenus), ning

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

ei moodusta seega kauplemiss portfelli. Iga sellise tehingu jaoks on vajalik äriüksuse juhi luba.

Kõik finantsvarad, mida kajastatakse õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande, on olnud realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu on neid käsitletud käibevarana. Kõik aktsiad ja võlainstrumendid on klassifitseeritud gruppi „finantsvarad õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande“ nende esmasel kajastamisel. Ettevõtte ei ole kasutanud väärtuse hindamise tehnikaid, kuna kõik soetatud finantsvarad on olnud aktiivsel turul kaubeldavad.

LISA 6 Mitmesugused nõuded

	31.12.2006	31.12.2005
Nõuded ostjatele	26 584	14 921
Muud lühiajalised nõuded	24 228	1 213
Viitlaekumised	544	17 510
Kokku mitmesugused nõuded	51 356	33 644

Nõuded ostjatele sisaldab nõudeid Grupi poolt valitsetavatele fondidele summas 21 256 (haldus- ja edukustasud ning teenustasud) (2005: 11 186) tuhat krooni ning nõudeid muude osutatud teenuste eest summas 5 328 (2005: 3 735) tuhat krooni.

Muud lühiajalised nõuded seisuga 31. detsember 2006 kogusummas 24 228 tuhat krooni sisaldab lühiajalisi laenusid summas 6 112 tuhat krooni ning kogunenud nõustamistasu summas 18 116 tuhat krooni. Antud lühiajaliste laenude efektiivne intress ühtib nominaalse intressiga ja jääb vahemikku 4-8%.

Viitlaekumised seisuga 31. detsember 2006 kogusummas 544 (2005: 17 510) tuhat krooni sisaldab tekkepõhiselt kajastatud investeerimisfondi Baltic Republic Funds nõustamistasu summas 180 (2005: 17 425) tuhat krooni ja arvestuslikke intresse summas 364 (2005: 85) tuhat krooni.

Kõik nõuded on ettevõtte juhtkonna poolt hinnatud laekuvateks lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid on loetud käibevaraks. Nõudeid ei ole 31.12.2006 ega 31.12.2005 seisuga alla hinnatud, samuti ei ole 2006.a. ega 2005.a. kasumiaruandes kajastatud nõuete allahindluse kulu, kuna kõik nõuded on õigeaegselt ja täies ulatuses laekunud.

Nõuded seotud osapoolte vastu on avalikustatud lisas 29.

LISA 7 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

Tuhandetes kroonides	31.12.2006	31.12.2005
Maksude ettemaksed (Lisa 16)	289	2 733
Tulevaste perioodide kulude ettemaksed	2 977	2 825
Kokku ettemakstud tulevaste perioodide kulud	3 266	5 558

Tulevaste perioodide kulude ettemaks sisaldab ettemakse kindlustuse, rendi ja reisikulude eest, samuti ettemakseid Finantsinspeksioonile 2007.a. järelvelavetasude eest.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 23.05.07	PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 8 Sidusettevõtted

Seisuga 31.12.2006 on AS Trigon Capital grupil 11 sidusettevõtet.

Sidusettevõte	Osaluse %	Soetus- maksumus	Bilansiline väärtus 31.12.2006	Õiglase väärtuse muutus 2006. a. kasumiaruandes	Õiglase väärtuse muutus eelmiste perioodide jaotamata kasumis 2006. aastal
Martinson Trigon Venture Partners AS	50%	1 000	381	(302)	-
Rosamil OÜ	50%	50	204	154	-
Trigon Gardening AS	36,71%	14 759	10 949	(3 444)	(366)
TC Valkeasaari Development Ltd	33,33%	28	4 387	4 359	-
Trigon Baltic Farming AS	16,67%	5 149	8 335	3 186	-
Chester Universal OÜ	14,5%	6 840	15 844	1 437	7 567
Trigon Farming AS	10,9%	31 293	39 168	7 875	-
TDI Investments Ky	1,45%	1 059	1 059	-	-
BCB Baltic AB	0%	-	-	-	-
Baltic Republics Fund	0%	-	-	-	-
Trigon Dalmatian Properties AS	0%	-	-	-	-
KOKKU		60 178	80 327	13 264	7 201

Investeeringuna sidusettevõttesse seisuga 31.12.2006 on kajastatud grupi 50% osalus AS-is Martinson Trigon Venture Partners, mis tegeleb investeerimistegevuse ja investeerimisalase nõustamisega.

Alates 22. mai 2006 on sidusettevõtteks kajastatud investeering OÜ-sse Rosamil, mis perioodil 02. veebruar- 21. mai 2006 oli 100%-line AS Trigon Capital tütarettevõtte. Aruandeaastal emiteeris OÜ Rosamil suunatud aktsiaemissiooniga uutele investoritele uusi osasid nominaalhinnaga ning 50 tuhande krooni ulatuses. OÜ Rosamil tegeleb kinnisvara arendamisega. 19.04.2006 soetas AS Trigon Capital lisaks olemasolevale osalusele 31,65% AS-ist Trigon Gardening ning alates sellest hetkest on kajastatud sidusettevõtteks 36,7 %-line osalus AS-s Trigon Gardening. AS Trigon Gardening omab ja opereerib aianduskeskust Hortes.

16. oktoober 2006 omandati 1/3 Küprosel registreeritud ettevõttest TC Valkeasaari Development Ltd.

AS Trigon Capital Grupp omab osalus ja läbi juhtimislepingute olulist mõju järgnevates ettevõtetes:

- 1) Chester Universal OÜ
- 2) Trigon Farming AS
- 3) TDI Investments OÜ

Lisaks ülaltoodud ettevõtetele on käsitletud sidusettevõtetena järgmisi ettevõtteid, kus Trigon Capital Grupp omab läbi juhtimislepingute olulist mõju, kuid osalus nii 2005 kui 2006.a. puudub:

- 1) BCB Baltic AB
- 2) Baltic Republics Fund
- 3) Trigon Dalmatian Properties AS

Õiglase väärtuse muutused sidusettevõtetes on kajastatud kasumiaruandes real "Kasum sidusettevõtetest" all summas 13 264 tuhat krooni.

Investeeringuna sidusettevõttesse seisuga 31.12.2005 on kajastatud grupi 50%-line osalus AS-is Martinson Trigon Venture Partners.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initials/initials L.P.
Kuupäev/date 23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Sidusettevõtete finantsandmed seisuga 31.12.2006

Sidusettevõtte	Varad	Kohustused	Oma- kapital	Aktsia- kapital	Tulud 2006	Kulud 2006	Kasum/ (kahjum) 2006
Martinson Trigon Venture Partners AS	1 078	316	762	2 000	4 585	(5 190)	(605)
Rosamil OÜ	19 308	18 900	408	100	1 754	(1 446)	308
Trigon Gardening AS	73 047	44 894	28 153	4 740	38 467	(48 166)	(9 699)
TC Valkeasaari Development Ltd	53 906	44 488	9 418	87	16 322	(3 162)	13 160
Trigon Baltic Farming AS	100 447	76 924	23 523	21 278	67 035	(74 241)	(7 206)
Chester Universal OÜ	155 730	46 459	109 271	275	14 278	(4 368)	9 910
Trigon Farming AS	238 427	53 545	184 882	15 215	29 198	(38 129)	(8 931)
TDI Investments Ky	262 766	131 112	131 654	79 602	227 404	226 126	1 278

Lisaks tabelis olevatele sidusettevõtetele kuuluvad AS Trigon Capital Gruppi läbi juhtimislepingutest tuleneva olulise mõju järgmised ettevõtted: BCB Baltic AB, Baltic Republics Fund ja Trigon Dalmatian Properties AS.

LISA 9 Müügiotel finantsvarad

	31.12.2006	31.12.2005
Trigon Gardening AS aktsiad	-	1 996
Chester Universal OÜ osad	-	6 840
Trigon Baltic Farming AS aktsiad	-	8 695
Martinson Trigon AS aktsiad (5%)	4 960	1 280
St Coffee Advisors LTD aktsiad (12,8%)	4 844	4 694
Guideh aktsiad (1,2%)	191	191
Nienta OÜ (100%)	40	-
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad kokku	10 035	23 696
Trigon Areneva Euroopa Völakirjafondi osakud	-	371
Õiglates väärtuses kajastatud finantsvarad kokku	-	371
Müügiotel finantsvarad kokku	10 035	24 067

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade puhul on tegemist noteerimata investeringutega, mille puhul juhtkond ei suuda investeringu õiglast väärtust piisava usaldusväärsusega hinnata ning tuleviku rahavoogusid prognoosida ning seetõttu on need finantsvarad kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses. Korrigeeritud soetusmaksumuse leidmisel on võetud aluseks investeringu soetusmaksumus ja hinnatud võimalikku vara väärtuse langust. Aruande koostamise hetkel on grupi emaettevõtte juhtkond seisukohal, et müügiotel finantsvarade osas ei ole väärtuse langust toimunud.

Aruandeperioodil on AS Trigon Gardening, OÜ Chester Universal, AS Trigon Baltic Farming ja TDI Investments Ky ümberklassifitseeritud sidusettevõteteks kuna Trigon Capital Grupp omab neis läbi juhtimislepingute olulist mõju (Lisa 8).

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

Kuupäev/date

23.05.07

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisaks omandati osalus OÜ-s Nienta, mis käesolevaks hetkeks pole tegevust alustanud. Emaettevõtte juhtkond hindab, et investering müüakse lähema 12 kuu jooksul.

Õiglasel väärtusel kajastatud finantsvaradelt kasumit ega kahjumit 2006 ja 2005.a. ei saadud. Aruandeaastal müüdi soetusmaksumuses kajastatud AS Trigon Farmingu võlakirju 3 546 tuhande krooni eest. Müügist kasumit ega kahjumit ei saadud. Aastal 2005 müüdi soetusmaksumuses kajastatud AS Trigon Baltic Farmingu aktsiaid summas 1 773 tuhat krooni. Müügist kasumit ega kahjumit ei saadud.

LISA 10 Kinnisvarainvesteeringud

	2006	2005
Kinnisvarainvesteeringult saadud renditulu	315	-
Kinnisvarainvesteeringu haldamiskulud	909	394
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	(594)	(394)

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

	2006	2005
Saldo perioodi alguses	3 513	11 570
Soetamine	59 684	1 914
Parandused	-	1 692
Perioodil müüdud kinnisvara müügihinnas	(9 499)	-
Kasum ümberhindlusest (Lisa 22)	8 224	640
Ümberklassifitseerimine	-	(12 303)
Saldo perioodi lõpus	61 922	3 513
s.h. seisuga 31.12.2006 renditulu teenivad	10 700	-

Seisuga 31.12.2006 renditulu teenivate kinnisvarainvesteeringute bilansiline maksumus on 10 700 tuhat krooni.

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud eelnevatel perioodidel soetatud korter Tallinnas Gonsiori tänaval ning maa Saaremaal. Lisaks soetati 2006.a. 8 korterit Tallinna vanalinnas soetushinnaga 49 251 tuhat krooni, millest üks oli seisuga 31.12.2006 juba ära müüdud, korter Horvaatias, Splitis soetushinnaga 4 694 tuhat krooni, ning Raplamaal asuv Härgla mõis soetushinnaga 5 010 tuhat krooni. Alates 2005.aasta novembrist renditakse varem kinnisvarainvesteeringuna kajastatud korterit Tallinna vanalinnas grupi ettevõttele ning seega klassifitseeriti antud korter ümber põhivaraks.

Kinnisvarainvesteeringute (v.a. Härgla mõis) ümberhindlusel võeti aluseks sõltumatu eksperdi antud hinnang objekti turuväärtuse kohta. Turuväärtus on leitud vastavalt atesteeritud ja piisava kogemusega eksperdi poolt võrreldavate turutehingute meetodil. Härgla mõis on kajastatud bilansis soetusmaksumuses kuna antud kinnisvarainvesteeringu turuväärtust ei olnud võimalik hinnata, sest sarnaseid tehinguid ümbruskonnas tehtud ei ole ning juhatus ei oska hinnata ka tuleviku rahavoogusid.

31.12.2006 seisuga oli grupile kuuluvatele Tallinna vanalinna korteritele seatud ühishüpoteek summas 51 600 tuhat krooni AS-st Hansapank võetud laenu tagatiseks. Tagatiseks panditud korterite bilansiline maksumus oli 31.12.2006 seisuga 59 900 tuhat krooni.

31.12.2006 seisuga ei olnud ettevõtte sõlminud tehinguid, millega seonduks tuleviku kohustusi seoses kinnisvarainvesteeringutega.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	Initsiaalid/initials L. P.	Kuupäev/date 23.05.07	PricewaterhouseCoopers, Tallinn
---	-------------------------------	--------------------------	---------------------------------

LISA 11 Pikaajalised nõuded

	31.12.2006	31.12.2005
Pikaajalised laenud	34 564	-
Tagatisdeposiidid	273	127
Kokku pikaajalised nõuded	34 837	127

Pikaajalised laenud kogusummas 34 564 tuhat krooni sisaldab aprillis 2006.a. antud pikaajalist laenu sidusettevõttele TC Valkeasaari Development Ltdle summas 14 082 tuhat krooni tagasimakse tähtajaga 13. aprill 2011.a., sidusettevõttele Rosamil OÜ antud pikaajalist laenu summas 5 000 tuhat krooni intressiga 10% ja tagasimaksetähtajaga mai 2009 ning konverteeritavat laenu ST Coffe Advisors Ltdle summas 15 482 tuhat krooni, eesmärgiga see laen 2007.a. lõpuks omakapitaliks ära konverteerida. Kuna ST Coffe Advisors Ltdle antud laen on plaanis 2007.a. jooksul ära konverteerida, siis on Trigon Capital grupi bilansis antud laen diskonteerimata ning kajastatud soetusmaksumuses. TC Valkeasaari Development Ltdle antud laenult teenib Trigon Capital grupp alates 31.12.2006 intressitulu 10% aastas. Perioodil aprill-detsember oli TC Valkeasaari Development Ltdle antud laenu intress 0% ning seega intressitulu antud laenult Trigon Capital grupp ei teeninud.

LISA 12 Materiaalne põhivara

	Materiaalne põhivara soetusmaksumuse meetodil					Materiaalne põhivara ümberhindluse meetodil	Kokku materiaalne põhivara
	Autod (kapitalirendiga soetatud)	Arvutid	Mööbel	Muu inventar	Kokku materiaalne põhivara soetusmaksumuse meetodil	Korter	
Seisuga 31. detsember 2005							
soetusmaksumuses	343	1 708	1 810	735	4 596	12 303	16 899
akumuleeritud amortisatsioon	(263)	(1 346)	(1 782)	(465)	(3 856)	-	(3 856)
põhivara allahindlused	-	-	-	-	-	(1 003)	(1 003)
jääkmaksumuses	80	362	28	270	740	11 300	12 040
Muutused soetusmaksumuses aruandeperioodil							
Põhivara soetamine	-	97	203	471	771	-	771
Põhivara mahakandmine	-	(619)	(497)	(87)	(1 203)	-	(1 203)
Kursimuutuste mõju	3	1	1	-	5	-	5
Amortisatsiooni arvestus aruandeperioodil							
Mahakantud põhivara	-	548	497	20	1 065	-	1 065
akumuleeritud amortisatsioon	(68)	(124)	(31)	(112)	(335)	-	(335)
Aruandeperioodil arvestatud amortisatsioon	(3)	(1)	(1)	-	(5)	-	(5)
Kursimuutuste mõju							
Seisuga 31. detsember 2006							
soetusmaksumuses	346	1 187	1 517	1 119	4 169	11 300	15 469

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialised for the purpose of identification only
L.P.
Kuupäev/date 23.05.07.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

akumuleeritud amortisatsioon	(334)	(923)	(1 317)	(557)	(3 131)	-	(3 131)
Põhivara ülehindlus muutusega läbi kasumiaruande	-	-	-	-	-	1 003	1 003
Põhivara üleshindlused muutusega läbi omakapitali jääkmaksumuses	-	-	-	-	-	1 497	1 497
	12	264	200	562	1 038	13 800	14 838

Korteri jääkmaksumus, juhul kui oleks kasutatud soetusmaksumuse meetodit, oleks olnud seisuga 31.12.2006 11 565 (2005: 11 934) tuhat krooni (amortisatsioonimäär 3%). Ümberhindluse meetodil kajastatud korterit on hinnatud sõltumatu eksperdi poolt ja viimane hindamine viidi läbi 31.12.2006. Hindamismeetodina kasutati turutehingute võrdluse meetodit. Positiivne vahe uue ja vana bilansilise maksumuse vahel kogusummas 2 500 tuhat krooni on kajastatud summas 1 497 tuhat krooni omakapitalis kirjel Põhivara üleshindluse reserv ja eelnevate perioodide allahindluse tühistamise ulatuses summas 1 003 tuhat krooni kasumiaruandes kirjel Muud äritulud.

Alates 2005. aasta novembrist renditakse varem kinnisvarainvesteeringuna kajastatud korterit grupi ettevõttele ning seega klassifitseeriti antud korter omakasutusse võtmisel ümber põhivaraks.

LISA 13 Kasutusrent

Kasutusrendi tingimustel oli 2006. aastal välja renditud 3 Tallinna vanalinnas asuvat korterit. Saadud kasutusrendi tulu oli 315 tuhat krooni (Lisa 10). Välja renditud kinnisvarainvesteeringute bilansilise maksumuse kohta on informatsioon toodud lisas 10.

	2006	2005
Makstud autode kasutusrendi makseid perioodi jooksul	625	349
Makstud kontoripinna kasutusrendi makseid perioodi jooksul	1 526	1 526
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	2 925	4 451
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	1 526	1 526
<i>1-5 aastat</i>	1 399	2 925

LISA 14 Võlad hankijatele ja muud lühiajalised kohustused

	31.12.2006	31.12.2005
Ostjatelt saadud avansid	-	63
Võlad hankijatele	3 413	2 721
Viitvõlad (Lisa 15)	22 512	24 071
Maksuvõlad (Lisa 16)	802	683
Muud lühiajalised kohustused	22 573	6 890
Kokku võlad hankijatele ja muud lühiajalised kohustused	49 300	34 428

Muude lühiajaliste kohustustena on kajastatud Trigon Capital gruppi kuuluva ASi Trigon Fundsi poolt hallatavate fondide järeelmüügitasud.

Kõik siin kajastatud finantskohustused realiseeruvad kontserni emaettevõtte juhtkonna hinnangul 12 kuu jooksul peale bilansipäeva, mistõttu on neid käsitletud lühiajaliste kohustustena.

Kohustused seotud osapoolte ees on avalikustatud lisas 29.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
L.P.
Kuupäev/date 23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 15 Viitvõlad

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad töötajatele	414	51
Puhkusetasude kohustus	936	520
Preemia kohustus ¹	14 346	23 485
Muud viitvõlad	3 030	15
Eraldised ²	3 786	-
Kokku viitvõlad (Lisa 14)	22 512	24 071

Kõik siin kajastatud finantskohustused (v.a. Eraldised) realiseeruvad kontserni emaettevõtte juhtkonna hinnangul 12 kuu jooksul peale bilansipäeva, mistõttu on neid käsitletud lühiajaliste kohustustena.

¹) Preemia kohustus on arvestatud vastavalt Trigon Capital Grupi preemiapoliitikale ning kinnitatud juhatuse käskkirjaga.

²) Seoses valitsetava fondi potentsiaalse tulumaksukohustuse ja selle võimaliku mõjuga Trigon Capital Gruppi kuuluva AS Trigon Fundsi tasudele on moodustatud eraldis summas 3 786 tuhat krooni

LISA 16 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed

	Võlg/ (ettemaks) 31.12.2005	Korrigeeri- mine ja kursi- muutuste mõju	Arvestatud 2006	Tasutud 2006	Võlg/ (ettemaks) 31.12.2006
Isiku tulumaks (kinnipidamine)	245	-	5 899	5 872	272
Käibemaks	(2 733)	(9)	(843)	(3 362)	(223)
Sotsiaalmaksud (ettevõtte kulu)	382	-	9 155	9 119	418
Muud maksud	56	-	963	973	46
Kokku maksuvõlad ja maksude ettemaksed	(2 050)	(9)	15 174	12 602	513
sh. maksuvõlad (Lisa 14)	683				802
maksude ettemaksed (Lisa 7)	(2 733)				(289)

LISA 17 Pikaajalised võlakohustused

Pikaajaline laenukohustus on AS Trigon Capital gruppi kuuluva OÜ Sunny Trading poolt Hansapangast võetud pikaajaline laen, mille tagatiseks on seatud ühishüpoteek OÜ Sunny Tradingule kuuluvatele Tallinna Vanalinna korteritele. Laenu intressiks on 6 kuu EURIBOR+1,2% (mis on ka laenu efektiivne intressimäär, kuna olulisi tehingukuluseid lepingu sõlmimisel ei kaasnenud) ning laenu tagasimakse tähtaeg on 10.04.2008. Aastal 2007 laenu osamakseid ei tasuta ja seega on kogu laenusumma 37 052 tuhat krooni kajastatud pikaajalise laenuna.

LISA 18 Omakapital

Seisuga 31. detsember 2005 jagunes AS Trigon Capital aktsiakapital 247 780 võrdseks nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 10 Eesti krooni ning kogu aktsiakapital oli 2 477 800 Eesti krooni. Kogu aktsiakapital on sisse makstud rahas.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials L.4.
Kuupäev/date 23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2006.a. jooksul aktsiakapitalis muutusi toimunud ei ole ja AS Trigon Capital aktsiakapital on 31.12.2006 seisuga 2 477 800 Eesti krooni.

Põhikirja järgi on AS-i Trigon Capital aktsiakapitali minimaalsuuruseks 1 380 000 Eesti krooni ja maksimaalsuuruseks 5 520 000 Eesti krooni.

Omakapitali koosseisu kuulub seisuga 31.12.2006 põhivara ümberhindluse reserv summas 1 497 tuhat krooni. Antud reservist omanikele väljamakseid teha ei tohi.

2005.a. müüdi 15 000 oma aktsiat hinnaga 8 390 tuhat krooni.

Kohustuslikku reservkapitali on eraldisi tehtud kogusummas 207 tuhat krooni, millest ei saa teha väljamakseid omanikele.

AS Trigon Capital aktsionärid seisuga 31. detsember:

	31.12.2006				31.12.2005			
	Asukoha- maa	Aktsiate arv	Aktsiakapital	Osalus %	Aktsiate arv	Aktsiakapital	Osalus %	
Joakim J. Helenius	Soome	138 000	1 380	55,7	138 000	1 380	55,7	
Thominvest OY	Soome	70 000	700	28,3	70 000	700	28,3	
Hermitage OY	Soome	24 780	248	10,0	24 780	248	10,0	
Timo Jouhki	Soome	10 000	100	4,0	10 000	100	4,0	
Sakari Kivisaari	Soome	5 000	50	2,0	5 000	50	2,0	
Kokku		247 780	2 478	100,0	247 780	2 478	100,0	

Võimalik dividendide väljamaksmisega kaasnev tulumaks on kajastatud lisas 27.

LISA 19 Tulud ettevõtete nõustamisest

Tulu ettevõtete nõustamisest kajastab tulusid nõustamisest investeerimisalastes ja majandustegevust puudutavates küsimustes ja äriühingute ühinemise või osaluse omandamisega seotud nõustamisest ja teenindamisest.

Tulud ettevõtete nõustamisest geograafilises lõikes:

	2006	2005
Venemaa	14 032	12 785
Poola	6 186	-
Slovakkia	6 172	-
Eesti	5 461	1 497
Ungari	704	-
Läti	704	313
Tšehhi Vabariik	338	1 246
Soome	-	8 599
Muud	-	235
Kokku tulud ettevõtete nõustamisest	33 597	24 675

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Intsiaalid/initials

Kuupäev/date

23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 20 Tulud investeringute haldamisest ja nõustamisest

Tulud investeringute haldamisest 2006. aastal summas 219 821 ja 2005. aastal summas 175 165 tuhat krooni kajastavad tulusid investeerimisfondide ja väärtpaberiportfellide valitsemis- ning teenivustasudest ja riskikapitaalinvesteeringute nõustamisest.

Tasud investeerimisfondidest saadi Guernsey'l registreeritud Baltic Republic Fund'ist, Eesti Vabariigis registreeritud Trigon Areneva Euroopa Võlakirjafondist, Trigon Kesk- ja Ida-Euroopa Fondist, Trigon Teise Laine Fondist, Trigon Uus Euroopa Väikeettevõtete Fondist ning 2006.a. loodud Uus Euroopa TOP 10 Fondist. Tasud riskikapitaalinvesteeringute nõustamisest sisaldavad tasusid mitmesuguste ettevõtete juhtimisest ja nõustamisest (V.t Lisa 8 ja 9).

Tulud investeringute haldamisest ja nõustamisest geograafilises lõikes:

	2006	2005
Eesti	212 297	152 960
Guernsey	3 304	18 645
Soome	2 621	3 325
Küpros	1 599	-
Muud	-	235
Kokku tulud investeringute haldamisest ja nõustamisest	219 821	175 165

LISA 21 Tulud komisjonitasudelt

Teenustasutulu komisjonitasudelt koosneb väärtpaberiportfellide valitsemise teenustasudest ja väärtpaberitehingute teenustasudest kogusummas 17 738 (2005: 17 908) tuhat krooni ning fondide lunastus- ja märkimistasudest kogusummas 6 558 (2005: 8 155) tuhat krooni. Kogu tulu saadi Eestis.

LISA 22 Muud äritulud

	2006	2005
Osutatud teenused	2 564	999
Tulud kinnisvarainvesteeringult (Lisa 10)	8 224	640
Tulu põhivara üleshindluselt	1 003	-
Mitmesugused äritulud	427	747
Tulu väärtpaberite vahendusest	9	135
Kokku muud äritulud	12 227	2 521

Põhivara üleshindlusest saadud tulu summas 1 003 tuhat krooni, on aastal 2006 põhivara üleshindluse kogusummas 2 500 tuhat krooni see osa, mille võrra hinnati aastal 2005 antud põhivara alla.

Netu kasum/kahjum väärtpaberitelt kajastab maaklerteenuse osutamise käigus klientidele nn. *warehousing'u* võimaldamisest tulenevate lühiajaliste väärtpaberite kasumeid/kahjumeid.

Initsialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 23.05.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 23 Tööjõukulud

	2006	2005
Palgad ja kompensatsioonid	15 706	9 771
Preemiad	7 780	18 738
Erisoodustused	1 062	365
Maksud palkadelt ja kompensatsioonidelt	4 079	2 325
Maksud preemiatelt	4 601	1 392
Kokku tööjõukulud	33 228	32 591

AS Trigon Capital Grupi võtmeisikutele makstud tasud:

	2006	2005
Makstud töötasud ja preemiad:		
Nõukogu liikmetele	-	-
Juhatkonna liikmetele	14 007	6 270
Kokku	14 007	6 270

LISA 24 Mitmesugused tegevuskulud

	2006	2005
Müügikulud	93 317	60 161
Õigusabi ja konsultatsioonikulud	31 647	16 237
Rendi- ja kommunaalkulud	4 205	3 871
Side- ja kommunikatsioonikulud	3 464	2 645
Kindlustuskulud	1 550	1 113
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	1 261	856
Kulud pangateenustele	349	401
Kulud arvutustehnikale ja programmvarustusele	626	376
Kulud kontoritarvetele ja -tehnikale	877	590
Muud kulud	6 366	5 134
Kokku mitmesugused tegevuskulud	143 662	91 384

Müügikuludest moodustasid 2006. aastal enamuse summas 89 853 (2005: 58 641) tuhat krooni grupi ettevõtte AS-i Trigon Funds poolt valitsetavate fondide osakute turustamisega seonduvad tasud.

Õigusabi ja konsultatsioonikulud sisaldavad sisseostetud turuanalüüsi ning allhanke konsultatsioone summas 20 419 (2005: 15 013) tuhat krooni.

LISA 25 Muud ärikulud

	2006	2005
Kulud ärireisidele	5 409	4 414
Reklaamikulud	1 113	750
Kulud ärikoolitusele ja konverentsidele	294	211
Kokku muud kulud	6 816	5 375

Initiaalseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials L.P.

Kuupäev/date 23.05.07

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 26 Intressi- ja muud finantskulud

	2006	2005
Intressikulud kapitalirendile	-	2
Muud intressi- ja finantskulud	1 510	256
Kokku intressi- ja muud finantskulud	1 510	258

LISA 27 Tulumaks

Vastavalt Eestis kehtivale tulumaksuseadusele maksustatakse tulumaksuga ettevõtte poolt välja kuulutatud dividendid, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud ja millal need tegelikult välja makstakse.

Grupi vaba omakapital oli seisuga 31.12.2006 227 511 (2005: 99 598) tuhat krooni. Bilansipäeva seisuga eksisteerinud vabast omakapitalist oli omanikele võimalik netodividendidena välja maksta 177 459 (2005: 76 690) tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 50 052 (2005: 22 908) tuhat krooni.

Väljaspool Eestit asuvatel tütarfirmadel ei eksisteerinud tulumaksukohustust eelmistel perioodidel saadud kahjumite edasikandumise tõttu.

Aruandeperioodil kasumiaruandes tulumaksukulu ega edasilükkunud tulumaksu tulu/kulu ei tekkinud.

Kontserni väljaspool Eestit asuvate tütaretevõtete edasikantavad maksukahjumid ettevõtete lõikes:

	Edasikantav maksu- kahjum seisuga 31.12.2005	Majandus- aasta kasum enne tulu maksu- tamist	Mitte- mak- susta- vate tulude ja kulude mõju	Edasikanta- va tulumaksu kahjumi aegumine	Edasi- kantav maksu- kahjum seisuga 31.12.2006	Kahjumi lubatud edasi- kandmise aeg	Aegumis- tähtaeg	Tulu- maksu määr %
Trigon Capital Latvia A/S	(1 015)	2	33	-	(980)	kuni 5 aastat	2009 - 2010	15
UAB Trigon Capital	(2 800)	(1 014)	21	-	(3 793)	kuni 5 aastat	2007 - 2011	15
Trigon Capital Sp. Z o.o.	(5 565)	316	378	604	(4 267)	kuni 5 aastat	2007 - 2009	19
TC Capital OY	(6 230)	(377)	1 219	-	(5 388)	kuni 10 aastat	2007 - 2016	26
Trigon Capital d.o.o.	(2)	972	(1 339)	-	(369)	5 aastat	2010-2011	20

Edasikantavate maksukahjumite suhtes ei ole kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara, kuna selle realiseerumise suhtes eksisteerib ettevõtte juhtkonna hinnangul piisav ebakindlus.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 23.05.07.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 28 AS Trigon Capital tütaretevõtted

	Asukoha- maa	Aksia(osa)- kapital originaalvaluutas 2006	AS-i Trigon Capital osalus %	Aksia(osa)- kapital originaalvaluutas 2005	AS-i Trigon Capital osalus %
AS Trigon Capital	Eesti	2 477 800 EEK	Emaettevõtte	2 477 800 EEK	Emaettevõtte
<u>Tütaretevõtted</u>					
Trigon Capital Latvia A/S	Läti	135 300 LVL	100,0	135 300 LVL	100,0
UAB Trigon Capital	Leedu	10 000 LTL	100,0	507 000 LTL	100,0
Trigon Capital Sp. Z o.o.	Poola	3 250 000 PLN	100,0	3 250 000 PLN	100,0
AS Trigon Investment Management	Eesti	400 000 EEK	100,0	400 000 EEK	100,0
OÜ Trigon Real Estate Development	Eesti	-	-	100 000 EEK	66,7
AS Trigon Securities	Eesti	2 900 000 EEK	100,0	2 900 000 EEK	100,0
AS Trigon Funds	Eesti	2 002 200 EEK	100,0	2 002 200 EEK	100,0
TC Capital OY	Soomes	33 637 EUR	100,0	33 637 EUR	100,0
SIA Trigon Lielveikali	Läti	2 000 LVL	100,0	2 000 LVL	100,0
SIA Alnis Ventures	Läti	2 000 LVL	100,0	2 000 LVL	100,0
OÜ Biladre	Eesti	40 000 EEK	100,0	40 000 EEK	100,0
Trigon Capital d.o.o.	Horvaatia	50 000 HRK	100,0	50 000 HRK	100,0
Trigon Property Development AS	Eesti	400 000 EEK	100,0	400 000 EEK	100,0
ERGO-Trigon Fund Comany AS	Eesti	400 000 EEK	100,0	400 000 EEK	100,0
Trigon Food Investments OÜ	Eesti	-	-	40 000 EEK	100,0
Sunny-Trading OÜ	Eesti	40 000 EEK	100	-	-
Trigon Alternative Funds AS	Eesti	2 500 000 EEK	100	-	-
TWM Limited Ltd	Küpros	1 000 CYP	100	-	-
TWM Limited ooo	Venemaa	5 700 000 RUB	100	-	-

Trigon Capital Latvia A/S, UAB Trigon Capital, Trigon Capital Sp. Z o.o. ja TC Capital OY põhitegevusalaks on mitmesuguste nõustamisteenuste osutamine vastavalt Lätis, Leedus, Poolas ning Soomes.

TC Capital OY on täisosanik 23. detsembril 2003 asutatud ja 2004. aastal tegevust alustanud Soomes registreeritud investeerimisega tegelevas ettevõttes TDI Investments KY. Kõik ettevõtte investeerimisotsused tehakse osanike esindajatest moodustatud investeerimiskomitee poolt ja seega ei oma TC Capital OY ettevõtte majandustegevuse üle kontrolli ning TDI Investments KY ei kuulu konsolideerimisele Trigon Capital gruppi. TDI Investments KY omakapital seisuga 31. detsember 2006 oli 131 654 (2005: 68 688) tuhat krooni ja 2006. aasta puhaskasum 1 278 (2005: 1 878) tuhat krooni.

Seisuga 31.12.2006 on alustatud AS Trigon Investment Management likvideerimist, mis peaks lõpule jõudma 2007.a. esimesel poolel. Samuti oli seisuga 31.12.2006 likvideermisel AS ERGO-Trigon Fund Company, Lätis registreeritud tütaretevõtted SIA Alnis Ventures ning SIA Trigon

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

Kuupäev/date

23.05.07

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lielveikali Latvia. Seisuga 02.04.2007 on AS ERGO-Trigon Fund Company Äriregistrist kustunud, samuti on likvideeritud ka mõlemad eelpool mainitud Läti tütarettevõtted.

AS Trigon Securities on litsentseeritud investeerimisühing ning osutab portfelliholduse teenust, maaklerteenuseid ja muid investeerimis- ning investeerimiskõrvalteenuseid.

AS-i Trigon Securities tütarfirma AS Trigon Funds on litsentseeritud fondivalitseja ning valitseb investeerimisfonde ja osutab muid fondivalitsejatele lubatud investeerimisteenuseid.

Äriühendused

19. jaanuaril 2006 asutas AS Trigon Capital tütarettevõtte OÜ Sunny-Trading, osakapitaliga 40 tuhat krooni. OÜ Sunny-Trading omab kinnisvarana kortereid Tallinna Vanalinnas ning tegeleb nende korterite haldamise ja rendile andmisega.

18. oktoobril 2006 asutas AS Trigon Capital tütarettevõtte AS Trigon Alternative Funds aktsiakapitaliga 2 500 tuhat krooni. AS Trigon Alternative Funds on litsentseeritud fondivalitseja, mis valitseb investeerimisfondi Trigon Active Alfa.

02. veebruaril 2006 ostis AS Trigon Capital 40 tuhande krooni eest tegevust veel mittealustanud tütarettevõtte OÜ Rosamil, osakapitaliga 40 tuhat krooni. 22.05.2006.a. andis AS Trigon Capital OÜ-le Rosamil allutatud laenu summas 5 000 tuhat krooni. Lisaks AS-le Trigon Capital andsid allutatud laenu ka OÜ Invenio, OÜ Aikuvar ja Joakim Helenius. Augustis 2006.a. suurendati OÜ Rosamil osakapitali ning seisuga 31.12.2006 on see 100 tuhat krooni. Tehingu tulemusena vähenes AS Trigon Capital osalus OÜ-s Rosamil 50%le. OÜ Rosamil tegeleb kinnisvara arendamisega.

Juulis 2006.a. asutati Küprosel registreeritud tütarettevõtte TWM Limited Ltd, kellele omakorda kuulub Venemaal registreeritud tütarettevõtte TWM Limited ooo (Trigon Wealth Manahement), millele käesoleva hetke seisuga on väljastatud litsentsid maaklertegevuseks ning varade haldamiseks.

19. aprillil 2006 ostis AS Trigon Capital ThomInvestilt osaluse AS-s Trigon Gardening, mille tulemusel AS Trigon Capital osalus AS-s Trigon Gardening on 36,71%. AS Trigon Gardening omab aianduskeskust Hortes.

25. oktoobril 2006 ostis AS Trigon Capital 1 059 tuhande krooni eest 1,45%-lise osaluse sidusettevõttes TDI Investments Ky. Juhatuse hinnangul vastas saadud netovara soetushinnale ja goodwilli ei tekkinud.

Aprillis 2006 asutas AS Trigon Capital koos kaasinvestoritega AS-i Trigon Farming, milles AS Trigon Capitalil on 10,9%-line osalus.

AS Trigon Gardening ostuanalüüs

2005.a. jooksul omandas AS Trigon Capital 5,06% AS Trigon Gardening aktsiatest ja võlakirjadest makstes selle eest 1 995 tuhat krooni. Tehingu käigus tekkis positiivne firmaväärtus 3 tuhat krooni. 19. aprillil 2006 osteti lisaks 31,65% AS Trigon Gardening aktsiaid ja võlakirju. Ostuanalüüs tehti omandamisele lähima bilansipäeva seisuga, milleks oli 30.04.2006.

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only	L.P.
Intiaalid/initials	
Kuupäev/date	23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

AS Trigon Gardening	Bilansilised väärtused 30.04.2006	Õiglaselised väärtused 30.04.2006
Maa	11 381	11 381
Lõpetamata ehitis	38 700	38 700
Muud aktivad	20 217	20 217
Kohustused	(36 273)	(36 273)
Netovara	34 025	34 025

Netovara	34 025
Omandatud osalus	31,65%
Omandatud netovara	10 767
Soetusmaksumus	12 764
Omandatud firmaväärtus	1 997

Seega kogu investeringu soetusmaksumus on 14 759 tuhat krooni, millest 2 000 tuhat krooni moodustab firmaväärtus.

16. oktoobril 2006 asutas Trigon Capital koos kaasinvestoritega Küprosel registreeritud ettevõtte TC Valkeasaari Development Ltd. AS Trigon Capital tasus aktsiakapitali sissemaksena 28 tuhat krooni ja talle kuulub antud ettevõttest 33,33%. TC Valkeasaari Development Ltd on holding firma, kellele kuulub tütarettevõtte Venemaal, mis tegeleb kinnisvaraga.

27. detsembril 2006 ostis AS Trigon Capital 49 tuhande krooni eest 100% osaluse OÜ-s BRF Eesti Holding eesmärgiga see ettevõtte 2007.a. jooksul likvideerida. OÜ-s BRF Eesti Holding oli ostuhetkel raha jääk 52 tuhat krooni.

Osaluste müügid

19. juulil 2006 müüs AS Trigon Capital 100%-lise osaluse tütarettevõttes Trigon Food Investments OÜ. Müügitehingu väärtus oli 38 tuhat krooni, mis oli müügi hetkel võrdne müüdud ettevõtte netovaraga. OÜ Trigon Food Investments ei olnud müügi hetkeks äritegevust alustanud ning ettevõtte raha jääk oli 38 tuhat krooni.

02. juunil 2006 müüs AS Trigon Securities 66,7%-lise osaluse tütarettevõttes OÜ Trigon Real Estate Development. Müügitehingu väärtus oli 9 tuhat Eesti krooni. Ettevõtte netovara grupile kuulunud osa bilansiline väärtus oli müügi hetkel võrdne müügihinna 9 tuhat Eesti krooni. OÜ Trigon Real Estate Development ei olnud müügi hetkeks äritegevust alustanud. Müügihind laekus rahas. Müüdud tütarettevõtte raha jääk oli müügi hetkel 12 tuhat Eesti krooni.

LISA 29 Tehingud seotud osapooltega

Emettevõtte nõukogu liikmetega ja/või aktsionäridega seotud osapooled

AS Trigon Capital grupp ostis 2006. aastal konsultatsiooniteenuseid emettevõtte nõukogu liikmete ja aktsionäridega seotud ettevõtelt summas 20 863 (2005: 6 331) tuhat krooni. Eelnimetatud teenuste ostmisega seotud kohustuste saldo seisuga 31. detsember 2006 oli 380 (2005: 555) tuhat krooni. Lisaks kompenseerite nõukogu liikmele koosolekuga seotud kulusid kogusummas 10 (2005: 32) tuhat krooni.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Tütarettevõtete poolt valitsetavad fondid

AS-i Trigon Funds poolt valitsetavatest fondidest sai Trigon Capital grupp 2006. aastal tulu kokku summas 206 221 (2005: 169 828) tuhat krooni, millest seisuga 31. detsember 2006 oli laekumata 21 256 (2005: 11 186) tuhat krooni.

Muud seotud osapooled

AS Trigon Capital grupp on sõlminud nõustamislepinguid mitmete riskikapitaliinvesteeringuid teostavate ettevõtetega. Nõustamisteenuse ühe osana on grupi emaettevõtte juhatuse või nõukogu liikmeid nimetatud nõustatavate ettevõtete juhatuse või nõukogu liikmeteks, mistõttu neid ettevõtteid loetakse samuti seotud osapoolteks. Tulu tehingutest eelkirjeldatud ettevõtetega oli 2006.a. 27 862 (2005: 5 712) tuhat krooni. Seisuga 31.12.2006 oli bilansis nõuded eelpool mainitud ettevõtete vastu kogusummas 19 595 (2005: 793) tuhat krooni.

Tulu sidusettevõttest

Tulu tehingutest sidusettevõttega oli 2006.a. 31 636 (2005: 24 167) tuhat krooni ning nõue sidusettevõtte vastu seisuga 31.12.2006 oli 20 513 (2005: 17 981) tuhat krooni. Lisaks on saadus õiglase väärtuse kasvust 2006.a. kasumiaruandes kajastuvat tulu summas 13 264 (Vt. Lisa 8) tuhat krooni ning bilansis eelmiste perioodide jaotamata kasumis kajastuvat tulu summas 7 201 tuhat krooni.

Tütarettevõtete juhtorganite liikmetega seotud osapooled

Tütarettevõtete juhatuse või nõukogu liikmetega seotud ettevõtetelt osteti teenuseid 2006.a. kogusummas 4 858 (2005: 4 948) tuhat krooni, millest tasumata seisuga 31.12.2006 oli 301 (2005: 131) tuhat krooni.

AS Trigon Capital Grupi juhtkonna liikmetele makstud tasud

2006.a. maksti AS Trigon Capital Grupi juhtkonna liikmetele tasusid 14 007 (2005: 6 270) tuhat krooni.

Allahindlused

Nõuetele seotud osapoolte suhtes ei ole 2006.a. ega 2005.a. allahindlusi tehtud.

LISA 30 Valuutapositsioonid

31. detsember 2006.a. seisuga

	2006	EEK	USD	EUR	LVL	LTL	PLN	RUR	HRK
	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK
VARAD									
Käibevara									
Raha ja pangakontod	121 381	27 348	117	89 318	412	174	860	2 548	604
Lühiajalised finantsinvesteeringud	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mitmesugused nõuded	51 356	47 555	221	3 293	1	9	266	11	-
Ettemaksud	3 266	1 911	46	891	161	70	133	23	31
KOKKU käibevara	176 003	76 814	384	93 502	574	253	1 259	2 582	635
Põhivara									
Pikaajalised finantsinvesteeringud	90 362	79 854	-	10 508	-	-	-	-	-
Kinnisvarainvesteeringud	61 922	55 350	-	6 572	-	-	-	-	-
Pikaajalised nõuded	34 837	5 127	-	29 669	-	-	-	-	41,0
Materiaalne põhivara	14 838	14 714	-	-	-	15	35	74	-
KOKKU põhivara	201 959	155 045	-	46 749	-	15	35	74	41,0
VARAD KOKKU	377 962	231 859	384	140 251	574	268	1 294	2 656	676,0
KOHUSTUSED									
Lühiajalised kohustused									
Võlad hankijatele ja muud kohustused	49 300	33 425	233	15 021	65	62	275	78	141,0
KOKKU lühiajalised kohustused	49 300	33 425	233	15 021	65	62	275	78	141,0
Pikaajalised kohustused									
Pikaajalised kapitalirendikohustused	37 052	-	-	37 052	-	-	-	-	-
KOKKU pikaajalised kohustused	37 052	-	-	37 052	-	-	-	-	-
KOHUSTUSED KOKKU	86 352	33 425	233	52 073	65	62	275	78	141
Neto käibevara	126 703	43 389	151	78 481	509	191	984	2 504	494
Netovara	291 610	198 434	151	88 178	509	206	1 019	2 578	535

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 23.05.07.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

31. detsember 2005.a. seisuga

	2005	EEK	USD	EUR	LVL	LTL	PLN	RUR
	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK
VARAD								
Käibevara								
Raha ja pangakontod	116 990	74 473	309	39 773	561	1 265	543	66
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	3	-	-	-	-	-	-
Mitmesugused nõuded	33 644	12 651	17 471	3 068	-	13	441	-
Ettemaksud	5 558	2 688	124	1 362	117	44	1 177	46
KOKKU käibevara	156 195	89 815	17 904	44 203	678	1 322	2 161	112
Põhivara								
Pikaajalised finantsinvesteeringud	24 750	19 865	-	4 885	-	-	-	-
Kinnisvarainvesteeringud	3 513	3 513	-	-	-	-	-	-
Pikaajalised nõuded	127	127	-	-	-	-	-	-
Materiaalne põhivara	12 040	11 720	-	-	65	22	97	136
KOKKU põhivara	40 430	35 225	-	4 885	65	22	97	136
VARAD KOKKU	196 625	125 040	17 904	49 088	743	1 344	2 258	248
KOHUSTUSED								
Lühiajalised kohustused								
Võlad hankijatele ja muud kohustused	34 428	30 923	1	3 170	61	82	148	43
KOKKU lühiajalised kohustused	34 428	30 923	1	3 170	61	82	148	43
KOHUSTUSED KOKKU	34 428	30 923	1	3 170	61	82	148	43
Neto käibevara	121 767	58 892	17 903	41 033	617	1 240	2 013	69
Netovara	162 197	94 117	17 903	45 918	682	1 262	2 110	205

LISA 31 Tingimuslikud kohutused ja potentsiaalsed varadMaksurevisjoni võimalik mõju

Maksuhaldur ei ole aastatel 2005 - 2006 grupis läbi viinud maksurevisjoni.

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.

Välismaal asuvate tütarettevõtete eelmiste perioodide kahjumilt tekkinud edasilükkunud tulumaksuvara on avalikustatud lisas 27.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
initialised for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 23.05.07.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Investeeringislepingud

Grupil on 31.12.2006 seisuga tingimuslik kohustus investorite ees seoses investeeringislepingutest tulenevate nõuetega. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole võimalik usaldusväärselt määrata selle kohustuse suurust ja selle realiseerumine on vähe tõenäoline.

LISA 32 Saadud ja antud garantiid

31.12.2005 seisuga oli AS Trigon Capital väljastanud garantii summas 10 640 tuhat krooni, millega tagati AS-i Hansapank nõudeid AS-i Trigon Gardening vastu. AS-i Trigon Gardening aktsionärid olid omakorda väljastanud vastugarantii summas 10 101 tuhat krooni, millega tagatakse AS-i Hansapank võimalikke nõudeid AS-i Trigon Capital vastu, kui eelpool kirjeldatud AS-i Trigon Capital antud garantiid peaks kasutatama. Seisuga 31.12.2006 oli eelpool mainitud garantii lõppenud ja AS Trigon Capital grupp ei olnud uusi garantiisid väljastatud.

LISA 33 Bilansipäeva järgsed sündmused

15.01.2007 asutati Küprosel registreeritud ettevõtte TC Farming Ltd. Käesolevaks hetkeks ei ole omandatud ettevõttes majandustegevust toimunud ning aruande kinnitamise hetkeks ei ole aktsiakapital veel sisse makstud.

Jaauanuaris 2007 asutati Küprosel registreeritud ettevõtte TC Logistict Ltd. Käesolevaks hetkeks on ettevõtte soetanud läbi oma tütarettvõtte Venemaal 574 tuhat ruutmeetrit maad St. Peterburgi lähedal kogumaksumusega 45 000 tuhat krooni.

Jaauan-veeb 2007 andis AS Trigon Capital lühiajalist laenu sidusettevõttele AS Trigon Gardening kogusummas 3 000 tuhat krooni ning osales uute võlakirjade emissioonis kogusummas 3 654 tuhat krooni.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	L.P.
Kuupäev/date	23.05.07.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

LISA 34 Lisainfo emaettevõtte kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamiseseadusele on esitatud konsolideerimisgrupi emaettevõtte esmased finantsaruanded konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Emaettevõtte bilanss

	31.12.2006	31.12.2005
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	103	329
Nõuded ja lühiajalised laenud	41 011	24 136
Ettemaksed	1 867	2 880
KOKKU käibevara	42 981	27 345
Põhivara		
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	73 582	8 538
Müügiootel finantsvarad	9 846	23 505
Kinnisvarainvesteeringud	2 000	1 600
Pikaajalised nõuded tütaretevõtetele	15 116	9 793
Muud pikaajalised nõuded	34 564	-
Pikaajalised ettemaksud	232	127
Materiaalne põhivara	914	419
KOKKU põhivara	136 254	43 982
VARAD KOKKU	179 235	71 327
KOHUSTUSED		
Lühiajalised kohustused		
Mitmesugused võlakohustused tütaretevõtete ees	134 555	32 473
Võlad hankijatele ja muud lühiajalised kohustused	6 723	3 237
Antud laenu allahindluse eraldis	-	1 016
KOKKU lühiajalised kohustused	141 278	36 726
KOKKU KOHUSTUSED	141 278	36 726
OMAKAPITAL		
Aksiakapital	2 478	2 478
Ülekurs	58 823	58 823
Kohustuslik reserv	207	207
Jaotamata kasum	(23 551)	(26 907)
KOKKU OMAKAPITAL	37 957	34 601
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	179 235	71 327

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 23.05.07.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte kasumiaruanne

	2006	2005
Äritulud		
Tulud ettevõtete nõustamisest	26 814	10 809
Tulud investeringute haldamisest ja nõustamisest	31 457	24 704
Muud äritulud	991	1 902
Kokku äritulud	59 262	37 415
Ärikulud		
Tööjõukulud	(9 611)	(2 084)
Mitmesugused tegevuskulud	(50 344)	(28 419)
Muud kulud	(409)	(2 529)
Kulum	(228)	(93)
Kokku ärikulud	(60 592)	(33 125)
Ärikasum/(kahjum)	(1 330)	4 290
Finantstulud ja -kulud		
Intressi- ja muud tulud	4 541	2 478
Intressi- ja muud kulud	(307)	(2 154)
Neto kasum/(kahjum) valuutakursi muutusest	(48)	110
Neto kasum tütarettevõtetest	500	6 606
Kokku finantstulud ja -kulud	4 686	7 040
Aruandeaasta puhaskasum	3 356	11 330

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 23.05.07.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Ülekurss	Oma aktsiad	Reservid	Jaotamata kasum/ (kahjum)	Aruande- aasta kasum/ (kahjum)	KOKKU omakapital
Saldo seisuga 31.12.2004	2 478	58 764	(8 332)	207	(32 500)	(5 737)	14 880
2004.a. puhaskahjumi jagamine	-	-	-	-	(5 737)	5 737	-
2005.a. puhaskasum	-	-	-	-	-	11 330	11 330
Oma aktsiate müük	-	59	8 332	-	-	-	8 391
Saldo seisuga 31.12.2005	2 478	58 823	-	207	(38 237)	11 330	34 601
2005.a. puhaskasumi jagamine	-	-	-	-	11 330	(11 330)	-
2006.a. puhaskasum	-	-	-	-	-	3 356	3 356
Saldo seisuga 31.12.2006	2 478	58 823	-	207	(26 907)	3 356	37 957

Korrigeeritud konsolideerimata omakapitali arvestus:

Emaettevõtte konsolideerimata omakapital 31.12.2005	34 601
Investeeringud tütarettevõtetesse bilansilises väärtuses 31.12.2005	(8 538)
Investeeringud tütarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil 31.12.2005	136 107
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku 31.12.2005	162 170

Emaettevõtte konsolideerimata omakapital 31.12.2006	37 957
Investeeringud tütarettevõtetesse bilansilises väärtuses 31.12.2006	(13 404)
Investeeringud tütarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil 31.12.2006	267 017
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku 31.12.2006	291 570

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 23.05.07.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte rahavoogude aruanne

	2006	2005
Rahavoog äritegevusest		
Puhaskasum/(kahjum)	3 356	11 330
Korrigeerimine:		
Kulum	228	93
Kinnisvarainvesteeringute ümberhindlus	(400)	(640)
Investeeringud tütarettevõtetesse ümberhindlus	(500)	(6 606)
Antud laenude allahindlus	(937)	2 084
Intressitulu	(4 539)	(2 478)
Intressikulu	307	70
Muutus lühiajalistes nõuetes ja ettemaksudes:		
nõuete muutus	(130)	(18 182)
kohustuste muutus	105 569	33 030
Saadud intressid ja muud finantstulud	4 232	2 408
Rahavoog äritegevusest kokku	107 186	21 109
Rahavoog investeeringutest		
Müügiototel finantsvarade soetamine	(3 871)	(6 014)
Osaluse soetamine sidusettevõttes	(45 194)	(17 341)
Osaluse soetamine tütarettevõttes	(5 405)	(1 079)
Osaluse müük sidusettevõttes	3 546	-
Osaluse müük tütarettevõttes	41	1 040
Muude pikaajaliste investeeringute soetamine	(105)	
Antud laenud	(58 984)	(9 749)
Antud laenude tagasimaksed	3 283	6 866
Põhivara soetamine	(723)	(351)
Rahavoog investeeringutest kokku	(107 412)	(26 628)
Rahavoog finantseerimisest		
Saadud laenude tagasimaksed	-	(8 331)
Oma aktsiate müük	-	8 389
Rahavoog finantseerimisest kokku	-	58
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku	(226)	(5 461)
Raha ja raha ekvivalentide muutus		
Jääk perioodi alguses	329	5 790
Muutus	(226)	(5 461)
Jääk perioodi lõpus	103	329

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 23.05.07.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS PricewaterhouseCoopers
Pärnu mnt. 15
10141 Tallinn

Telefon 614 1800
Faks 614 1900
www.pwc.ee

SÖLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS Trigon Capital aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Trigon Capital ja selle tütaretevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2006, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, 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

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, 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 ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Relika Mell
Vannutatud audiitor

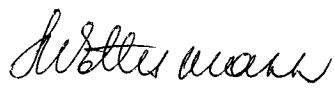
23. mai 2007

Trigon Capital grupi kasumi jaotamise ettepanek

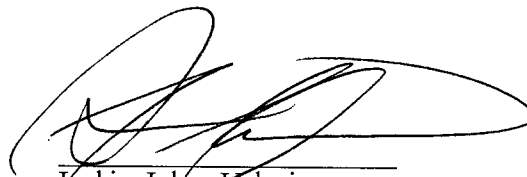
AS-i Trigon Capital juhatus kinnitab AS-i Trigon Capital 2006. aasta kasumi summas 120 712 tuhat krooni ja teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jätta 2006. aasta kasum jaotamata ning kanda see eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. majandusaasta aruandele

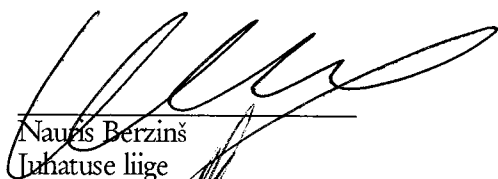
AS Trigon Capital 2006. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku
1. 06. 2007 otsusega, allkirjastamine 1. 06. 2007:



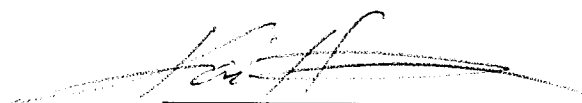
Mare Eltermann
Juhatuse liige



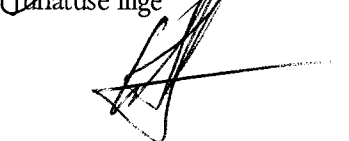
Joakim Johan Helenius
Nõukogu esimees



Nauris Berziņš
Juhatuse liige



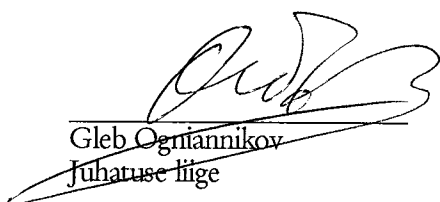
Kai Helenius
Nõukogu liige



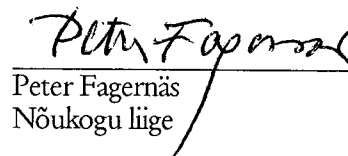
Ülo Adamson
Juhatuse liige



Leo Timo Tapio Jouhki
Nõukogu liige



Gleb Ognianikov
Juhatuse liige



Peter Fagernäs
Nõukogu liige