

A large, faint, stylized blue "r" logo is positioned on the left side of the cover, partially overlapping the main title area.

KONTSERNI MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. detsembril 2008
lõppenud majandusaasta kohta



KONTSERNI MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. detsembril 2008

lõppenud majandusaasta kohta

OÜ EUREX CAPITAL

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2008
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2008

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

Majandusaasta aruandele lisatud Sõltumatu audiitori aruanne
Kasumi jaotamise ettepanek
Osanike nimekiri
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Kontserni lühiseloostus ja kontaktandmed	6
Tegevusaruanne	7
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	15
Konsolideeritud bilanss	16
Konsolideeritud kasumiaruanne [skeem 1]	17
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	18
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	19
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	19
LISA 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	20
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	20
Lisa 2 Majanduskriisi mõjud	34
Lisa 3 Raha ja pangakontod	35
Lisa 4 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud	35
Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed	36
Lisa 6 Maksud	37
Lisa 7 Varud	37
Lisa 8 Tütarettevõtted	37
Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	38
Lisa 10 Valuutarisk	39
Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud	39
Lisa 12 Materiaalne põhivara	40
Lisa 13 Immateriaalne põhivara	41
Lisa 14 Kapitalirent	42
Lisa 15 Kasutusrent	43
Lisa 16 Laenukohustused	44
Lisa 17 Võlad ja ettemaksed	45
Lisa 18 Muud kohustused	45
Lisa 19 Eraldised	46
Lisa 20 Omakapital	46
Lisa 21 Müügitulu	47
Lisa 22 Muud äritulud	48
Lisa 23 Kaubad ja teenused	48
Lisa 24 Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt	48
Lisa 25 Mitmesugused tegevuskulud	49
Lisa 26 Laenude tagatised ja panditud varad	49
Lisa 27 Tingimuslikud kohustused	49
Lisa 28 Bilansivälised ja tingimuslikud varad	50
Lisa 29 Tehingud seotud osapooltega	50
Lisa 30 Bilansipäevajärgsed sündmused	51
Lisa 31 Konsolideerimata finantsaruanded	51
 SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	 57
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	61
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2008. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE	64
OÜ EUREX CAPITAL OSANIKE NIMEKIRI.	65
OÜ EUREX CAPITAL KONSOLIDEERIMATA MÜÜGITULU VASTAVALT EMTAK 2008-LE	68

| Kontserni lühiiseloostus ja kontaktandmed

OÜ EUREX CAPITAL kontserni peamiseks tegevusalaks on välisvaluuta ost- ja müük ning kontsern annab tööd 48 töötajale.

OÜ EUREX CAPITAL osanikeks võrdsetes osades on OÜ Kevin Holding ja OÜ Lotus Capital, asukohaga Eestis.

Vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõudele on OÜ Eurex Capital 2008. aasta majandusaruanne esitatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandena.

KONSOLIDEERIMISGRUPPI KUULUVAD ÄRIÜHINGUD

Ärinimi	Registrikood	Registreerimise kuupäev	Aadress	Põhitegevus	Osalus (%)
Eurex Finants OÜ	11324355	20.11.2006	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Tarbijamislaenu	100.0%
Eurex Vara OÜ	11324361	20.11.2006	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Kinnisvarahaldus	100.0%
OÜ Randliini GR	10537853	17.02.1999	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Valuutavahetus	100.0%
Eurex Capital SIA	40003798275	26.01.2006	Läti Riia, Akadēmijas laukums 1, LV1524	Valuutavahetus	100.0%
Eurex SIA*	40003701288	10.06.2006	Läti Riia, Ieriku iela 3, LV1524	Valuutavahetus	100.0%

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

Kontserni emaettevõtte	EUREX CAPITAL OÜ
Juriidiline aadress:	Estonia pst 7, 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10543836
Telefon:	+372 61 64 120
Faks:	+372 61 64 129
E-mail:	eurex @ eurex.ee
Audiitor:	I.S. Audiitorteenuste OÜ

KONTSERNI TEGEVUSARUANNE



| 1. Olulised sündmused 2008. aastal

2008. aastal alanud majanduslangus sai õige hoo sisse alles järgneval aastal. Majandusareng pidurdus järsult pea kõikides maailma piirkondades, paljudes riikides hakati majanduskasvu kujutama miinusmärgiga ning paraku olid selles negatiivses edetabelis eespool just Baltikumi riigid. Kinnisvarasektorist alguse saanud kriis levis kiiresti pangandusse ja sealt edasi juba teistesse majandusharudesse. Räägiti sajamist suurimast majanduskriisist. Paljud seni kehtinud reeglid ja süsteemid enam ei toiminud, palju muutus ka rahaturgudel.

1.1. Majandustegevus Eestis

Majanduskriisist tulenevalt ringlesid aruandeaastal lainetena nii Eestis kui Lätis jutud rahvusvaluuta **devalveerimisest**. Jäime kindlaks juba eelnevalt võetud seisukohtadele ja soovitasime klientidel säilitada kaine mõtlemine, analüüsida olukorda ja mitte kaasa minna paanikaga. Devalveerimishirmust tulenenud käibe kasv ei avaldanud suurt mõju Eurex'i üldistele majandusnäitajatele, kuna sellega läksid kaasa just väiksemate summade vahetajad, mis ettevõtte kogukäibe suurt mõju ei avaldanud.

2008. aastal lõpetasime töö **uue rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse** regulatsiooni integreerimisel ettevõttesisestesse protseduurireeglitesse ja mujale dokumentatsiooni. Viisime läbi sellealased töötajate täiendkoolitused. Nimetatud seadusest tulenevad täiendavad kohustused suurendasid märgatavalt ka Eurex'i püsikulusid.

Jätkati tööd ka **uue infosüsteemi** arendamisega, millega loodame lõpule jõuda 2009. aastal. Uus lahendus peaks märgatavalt tõstma Eurex'i teenuse kvaliteeti ja töö efektiivsust.

2008. aastal jätkusid muutused ka **harukontorite** võrgu arendamisel. Lasnamäe harukontor koliti kaubanduskeskusest Lasnamäe Centrum kaubanduskeskusesse Mustakivi Keskus. Seoses uue kontori avamisega

Saaremaal, Auriga Keskuses, sulgesime senise kontori Rae keskuses. Suureks töövõiduks saab lugeda kontori avamist ühes Eesti külastatavaimas kaubanduskeskuses – Viru Keskuses Tallinnas. Viimastel aastatel jõudsalt kasvanud Viimsi elanikkonna teenindamiseks avasime kontori ka Viimsi Kaubanduskeskuses.

Seoses turistide külastatavuse langusega ja üldisest majanduskriisist põhjustatud majandusaktiivsuse langusega ei tõusnud esimest korda tegutsemisajaloos ka Eurex'i kontorite üldine käive, vaid jäi üldjoontes 2007. aasta tasemele.

Seoses majanduskeskkonna halvenemisega ei plaani Eurex edaspidi kontorivõrgustiku kiiret laiendamist, pigem keskendutakse kulude kärpimisele ja ebaefektiivselt toimivad kontorid suletakse.

2008. aastaks seatud finantseesmärki – eelmise aasta kasumi säilitamine – ei suudetud kontsernis täita. Seda eelkõige kontorite avamisega seotud kulu- tustest tulenevalt, suurt mõju avaldas ka klientide tehingute tegemise aktiivsuse märgatav vähenemine. Rahaturgusid tabanud kaos avaldas negatiivset mõju ka Eurex'i valuutaposisatsioonidele.

2008. aasta müügitulu ulatus 28.8 miljoni kroonini. Võrdluseks 2007. aasta müügitulu 29.2 miljonit krooni.

Kontsern teenis 2008. aastal 4 miljonit krooni puhaskasumit. Võrdluseks 2007. aasta puhaskasum oli 12 miljonit krooni.

Kontserni omakapital moodustas aruandeaasta lõpuks 29.96 miljonit krooni (2007.a. vastavalt 25.95 miljonit krooni).

2008. aasta lõpuks on kogunenud kontserni jaotamata kasumit 25.3 miljonit (2007.a. vastavalt 21.6 miljonit krooni), mis makstakse osanikele dividendidena välja osanike sellekohasel otsusel.

OÜ Eurex Capital kontsern

Peamised finantssuhtarvud		
	2008	2007
Müügitulu	28 821 544	29 223 779
Tulu kasv	-1,38%	58%
Brutokasumi määr, %	12%	40%
Puhaskasum	40 38 320	12 004 634
Kasumi kasv	-66,36%	49%
Puhasrentaablus	14%	41%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	4,2	4,8
Vara tulukus (ROA), %	5,6	21%
Omakapitali tulukus (ROE), %	13,5%	46%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2008 - \text{müügitulu } 2007) / \text{müügitulu } 2007 * 100$
- Brutokasumimäär (%) = $\text{brutokasum} / \text{müügitulu} * 100$
- Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara/lühiajalised kohustused
- ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$
- ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$

OÜ Eurex Capital keskmine töötajate arv 2008. aastal oli 40 inimest, kontsernis kokku 48 inimest. Kontserni palgakulu oli 7.2 miljonit krooni (s.h. OÜ Eurex Capital 6.2 miljonit krooni), millest juhatuse liikmetele maksti 302 tuhat krooni.

1.2 Majandustegevus Lätis

Majanduslangus tabas eriti järsult just Lätit. Riigi toimimiseks vajasid lätlased ka välisabi ning muuhulgas pidi riik päästma pankrotist ka ühe suurima Läti panga Parex Panka. Järgnevad aastad kujunevad Lätile majanduslikult väga raskeks ja sellest tulenevalt peavad lätlased vastu võtma ka väga raskeid otsuseid. Loodame, et meie lõunanaabrid tulevad olukorrast siiski võimalikult kiiresti välja ja pööravad suure majanduslanguse uuesti kasvule.

Eurex avas 2008. aastal uue esinduse Läti linnas Daugavpils, mis oma asukoha poolest Venemaa ja Valgevene piiri lähedal peaks olema keskmisest suurema valuutakäibega piirkond. Seoses vähese külastajate arvuga sulgesime kontori Riia vanalinnas kaubanduskeskuses Galerija Centrum.

Üldjoontes võib Läti tütarettevõtte tulemustega rahule jääda, kuna tuldi toime vajalike investeerin-gute katmisega ja Eurex Capital SIA oli aasta lõpus ka väikeses kasumis.

1.3 Tarbimislaenud (Eurex Finants OÜ)

OÜ Eurex Finants lõpetas 2008. a. majandusaasta 1 512 203 Eesti kroonise kasumiga ning laenuportfelli mahuks majandusaasta lõpuks oli 14 279 043 Eesti krooni.

Laenuteenuste turul ei plaani Eurex suuri muutusi enne majandusolukorra stabiliseerumist.

| 2. Eesmärgid aastaks 2009

Loodame näha 2009. aastal majanduskriisi põhja ja olukorra stabiliseerumist. Tõenäoliselt oleks liiga optimistlik loota Eestis majanduskasvu pöördumist plusspoolele juba 2009. aastal, pigem võiks seda loota 2010. aasta teises pooles.

2009. aastal jätkub teenuse kvaliteedi tõstmine nii

töötajate koolitamisega kui ka muu sellega seonduvaga. Jätkame tööd ka teenusteportfelli täiendamiseks.

Grupi eesmärgiks 2009. aastal saab kasumikasvu taastamine võrreldes eelneva aastaga ning jätkusuutliku struktuuri loomine.



Mihkel Rõuk
Juhataja

KONSOLIDEERITUD
RAAMATUPIDAMISE
AASTAARUANNE



| Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab OÜ EUREX CAPITAL 2008. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja

õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;

- Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnescid aruande koostamise kuupäevani 30.04.2009.
- OÜ EUREX CAPITAL ning tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

Juhatus liige

Mihkel Rõuk



30.04.2009

| Konsolideeritud bilanss seisuga 31. detsember 2008 (kroonides)

VARAD	Viide lisale	31.12.2008	31.12.2007
KÄIBEVARA			
Raha	3	37 992 522	38 395 054
Lühiajalised finantsinvesteeringud	4	60 185	214 477
Nõuded ja ettemaksed	5	27 879 869	15 978 352
Varud	7	20 225	8 521
KÄIBEVARA KOKKU		65 952 801	54 596 404
PÕHIVARA			
Kinnisvarainvesteeringud	11	900 000	900 000
Materiaalne põhivara	12	4 429 878	2 163 729
Immateriaalne põhivara	13	528 375	413 724
PÕHIVARA KOKKU		5 858 253	3 477 453
VARAD KOKKU		71 811 054	58 073 857
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	Viide lisale	31.12.2008	31.12.2007
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	16	13 751 696	10 862 020
Võlad ja ettemaksed	17	1 857 430	1 516 660
Lühiajalised eraldised	19	224 654	128 686
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		15 833 780	12 507 366
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised laenukohustused	16	26 021 464	19 615 763
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		26 021 464	19 615 763
KOHUSTUSED KOKKU		41 855 244	32 123 129
OMAKAPITAL			
Osakapital	20	4 200 000	4 200 000
Kohustuslik reservkapital	20	420 000	120 000
Muud reservid/realiseerimata kursivahe konsolid.bilansis		-7 910	25 328
Jaotamata kasum (kahjum)	20	25 343 720	21 605 400
OMAKAPITAL KOKKU		29 955 810	25 950 728
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		71 811 054	58 073 857

Lisad lehekülgedel 11 kuni 46 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud kasumiaruanne 2008. aasta kohta [SKEEM 1] (kroonides)

	Viide lisale	2008	2007
Müügitulu	21	28 821 544	29 223 779
Muud äritulud	22	24 461	172 127
Kaubad, toore, materjal ja teenused	23	-526 666	-766 380
Mitmesugused tegevuskulud	25	-13 794 900	-9 482 961
Tööjõukulud		-9 552 322	-7 125 963
Palgakulu		-7 212 273	-5 370 644
Sotsiaalmaksud		-2 340 049	-1 755 319
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12,13	-1 138 539	-462 426
Muud ärikulud	25	-232 779	0
ÄRIKASUM		3 600 799	11 558 176
FINANTSTULUD JA FINANTSKULUD			
Finantstulud-ja kulud investeeringuult tütarettevõtetesse		-83 300	0
Finantstulud ja -kulud investeeringuult sidusettevõttesse	9	-252 000	0
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	24	0	-31 502
Intressitulud ja -kulud	18	695 777	232 115
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		90 052	2 093
Muud finantstulud ja -kulud/aktsiate hinna muutus		-154 292	353 520
Muud finantstulud ja -kulud		145 560	0
Finantstulud-ja kulud kokku		441 797	556 226
KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST		4 042 596	12 114 402
Tulumaks	25	-4 276	-109 768
ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)		4 038 320	12 004 634

Lisad lehekülgedel 11 kuni 46 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne 2008. aasta kohta
[alustades ärikasumist] (kroonides)

	Viide lisale	2008	2007
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		4 038 320	12 004 634
Korrigeerimised:		1 292 831	183 736
sh. Põhivara kulum ja väärtuse langus	12, 13	1 138 539	462 426
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	22		74 830
Kasum/kahjum (-/+) finantsinvesteeringute ümberhindlusest	4	154 292	-353 520
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-664 652	-183 957
Varude muutus		-11 704	-8 521
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		436 737	228 123
Kokku rahavood äritegevusest		5 091 532	12 224 015
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-3 514 438	-1 710 519
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		-	65 000
Muude finantsinvesteeringute soetus		-	-2 126 190
Muude finantsinvesteeringute müük		-	8 565 078
Antud laenud		-69 498 991	-33 796 048
Antud laenude laekumised		53 158 090	27 861 808
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-19 855 339	-1 140 871
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		128 464 658	94 097 401
Saadud laenude tagasimaksed		-113 945 414	-89 461 878
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-124 732	-69 231
Osanike täiendavad sissemaksed osakapitali	20	0	3 000 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		14 394 512	7 566 292
Rahavood kokku		-369 294	18 649 436
Realiseerimata kursivahe muutus		-33 238	38 013
Korrigeeritud rahavood		-402 532	18 687 449
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	38 395 054	19 707 605
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-402 532	18 687 449
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus, sh	3	37 992 522	38 395 054

Lisad lehekülgedel 11 kuni 46 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 2008. aasta kohta (kroonides)

	Osa- kapital	Regist- reerimata osakapital	Üle- kurss	Oma- osad	Kohustuslik reserv-ka- pital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Vähe- mus- osalus	Kokku
Saldo 31.12.2006	1 200 000	-	-	-	120 000	-12 685	9 600 766	-	10 908 081
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Välismaiste tütarettevõtete ümbearvestusel tekkinud valuutakursivahed	-	-	-	-	-	38 013	-	-	38 013
Osanike täiendavad sissemaksed osakapitali	3 000 000								3 000 000
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	-	-	-	-	-	-	12 004 634	-	12 004 634
Saldo 31.12.2007	4 200 000	-	-	-	120 000	25 328	21 605 400	-	25 950 728
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	-	-	-	-	300 000	-	-300 000	-	0
Välismaiste tütarettevõtete ümbearvestusel tekkinud valuutakursivahed	-	-	-	-	-	-33 238	-	-	-33 238
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	-	-	-	-	-	-	4 038 320		4 038 320
Saldo 31.12.2008	4 200 000	-	-	-	-	-7 910	25 343 720		29 955 810

Täpsem informatsioon osakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 20.

Lisad lehekülgedel 11 kuni 46 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

LISA 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Eurex Capital 2008. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumendite ümberhindlused.

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

2008. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ Eurex Capital (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete OÜ Eurex Finants, OÜ Eurex Vara, OÜ Randliini GR, SIA Eurex Capital ja SIA Eurex finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud lisas 8).

Esitusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

2008. aastal kontserni emaettevõttes ja tütarettevõttes ei ole muudetud arvestuspõhimõtteid.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtted) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis konsolideeritakse bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel. OÜ Eurex Capital osalus tütarettevõtete omakapitalis on 100%.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtte on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui kontsern 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 (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglates väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena (vt arvestuspõhimõtet osas N).

Alates omandamise kuupäevast kajastatakse kontserni osalust omandatud ettevõtte varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud

ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes. Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

Juhul, kui tütarettevõtte müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütarettevõtte tulusid ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtte müügist. Juhul, kui tütarettevõtte osalisel müügil väheneb kontserni kontroll ettevõtte üle alla 50%, kuid mõju ettevõtte üle ei kao täielikult, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa tütarettevõtte varades, kohustustes ning firmaväärtuses kas sidusettevõtte-na, ühisettevõtte-na või muu finantsinvesteeringu-na. Allesjääva investeeringu osa bilansilist väärtust müügikuupäeval loetakse tema uueks soetusmaksumuseks.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel); investeeringuobjekti varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste ostuanalüüsis leitud õiglase väärtuse ning bilansilise väärtuse vahe elimineerimisega või amortisatsiooniga; omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse

suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning hinnatakse alla selliseid pikaajalisi nõudeid, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust. Edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui kontsern on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit. Muid nõudeid sidusettevõtte vastu hinnatakse vastavalt nõude laekumise tõenäosusele.

Osalust omandatud sidusettevõtte varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtte aktsiad või osad“.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, et investeeringu kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui selliseid indikatsioone esineb, viiakse läbi vara väärtuse test. Investeeringu kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus P. Varade väärtuse langus kirjeldatud põhimõtetest.

Tütar- ja sidusettevõtted, mis vastavad müügiootel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul), kajastatakse järgnevalt:

- tütarettevõtete varad konsolideeritud bilansis eraldi kirjel „Müügiootel põhivarad“ ning kohustused eraldi kirjel „Müügiootel põhivaradega seotud kohustused“ (möödetuna kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam);
- sidusettevõtted kajastatakse kirjel „Müügiootel põhivarad“ kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam.

Tehingud vähemusosalusega

Vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul (nii vähemusosaluse soetuste kui ka müükide kajastami-

sel) rakendatakse nn. emaettevõtte kontseptsiooni / äriettevõtte kontseptsiooni.

Kui kasutatakse emaettevõtte kontseptsiooni:

Emaettevõtte kontseptsiooni puhul kasutatakse vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul samasuguseid põhimõtteid nagu tehingutes kontserniväliste kolmandate osapooltega. Osaluste suurendamisel tütarettevõttes vähemusanikult osade soetuse teel kajastatakse vahe tasutud või tasumisele kuuluva soetusmaksumuse ja soetatud vähemusosaluse bilansilise maksumuse (tütarettevõtte netovara) vahel positiivse firmaväärtusena või kantakse negatiivse firmaväärtusena tulusse (s.t kui omandatud netovara on suurem kui osaluse eest makstud summa). Tütar- ja sidusettevõtete müügil kajastatakse vahe tütar- ja sidusettevõtete müügihinna ning kontserni osa tütar- või sidusettevõtte varade, kohustuste ning firmaväärtuse vahel kasumiaruandes kasumi või kahjumina.]

Kui kasutatakse äriettevõtte kontseptsiooni:

Äriettevõtte kontseptsiooni puhul vaadeldakse vähemusanikke kui teisi osalejaid kontserni omakapitalis (s.t tehingud vähemusanikega on omanike vahelised tehingud, mis ei tekita firmaväärtust ega kasumit või kahjumit). Vaheid ostuhinna ja vähemusosaluse muutunud bilansilise maksumuse vahel kajastatakse otse omakapitalis (analoogiliselt omaaktsiate ostul ja müügil tekkinud vahedele) kas omakapitali vähendamise või suurendamisena.]

Äriühendused ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel

Ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimunud äriühendusi kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil, mille kohaselt kajastatakse omandatud osalust teises ettevõttes omandatud netovara bilansilises väärtuses (st. nagu omandatud varad ja kohustused olid kajastatud omandatud ettevõtte bilansis) ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahe kajastatakse omandava ettevõtte omakapitali vähenemise või suurenemisena.

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldatud konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldi esitavad konsolideerimata esmased aruanded. Ema-

ettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuses.

A. Finantsvarad

Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid (vt. ka arvestuspõhimõtte D), nõuded ostjate vastu (vt. ka arvestuspõhimõtte E) ja muud nõuded, ning lühi- ja pikaajalised finantsinvesteringud.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval, s.t päeval, millal kontsern võtab endale kohustuse

Kui kasutatakse väärtuspäeva meetodit:

Õiglasel väärtusel kajastatavate finantsvarade ostu ja müügi arvestusel kajastatakse soetatavate varade tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutust aruandeperioodi kasumi või kahjumina / omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis, analoogiliselt kontserni omanduses olevate samasuguste finantsvarade kajastamisele.

Raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Kõiki muid nõudeid kajastatakse järjepidevalt nõude arvelevõtmisest kuni selle realiseerimiseni õiglasel väärtuses. Nõuete õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes / omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Kauplemisses-

märgil soetatud nõuete õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse vastavalt kas konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiad ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui kontsern kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui kontsern ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses. Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) [omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis (välisvaluutas fikseeritud finantsvarade valuutakursside muutustest tingitud ümberhindluse vahed, sisemise intressimäära alusel arvestatud intressitulu ja omakapitaliinstrumentidelt saadud dividenditulu kajastatakse koheselt kasumiaruandes) / kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.]

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad,

võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste investeeringutena aktsiatesse ja väärtpaberitesse ning pikaajaliste nõuetena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse), kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, ning antud laenud, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi, kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse.

Väärtuse languse tühistamised:

- Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani,

mis on madalam (1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusest ja (2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.

- (b) Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.
- (c) Õiglasel väärtusel väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevalt: aktsiate ja muude omakapitaliinstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis; võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtjalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

C. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus tagasimaksed ning vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekä-

nipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

D. Faktooring

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

Juhul, kui nõude müüjal säilib nõude tagasiostukohustus, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st. nõude tagatisel võetud laenu), mitte kui müüki. Nõuet ei loeta faktooringu tagajärjel müüduks, vaid see kajastatakse bilansis seni, kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele laenukohustustele.

Juhul, kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja tulude üle läheb üle ostjale, kajastatakse tehingut nõude müügina. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna (analoogiliselt intressikulule) või nõuete allahindluse kuluna, sõltu-

valt sellest, kas faktooringtehing tehti rahavoogude juhtimise või krediidiriski maandamise eesmärgil.

E. Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, future-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtuses. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Kontsern ei rakenda riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentide kajastamisel rahvusvahelises finantsaruandluse standardis IAS 39 kirjeldatud riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

F. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetähtsustatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi.

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvates tavapärasest äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused..

G. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida kontsern hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma

milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglasest väärtuses.

Õiglasest väärtuse meetodil kajastades:

mis baseerub iga-aastaselt sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal / tuginedes hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas (korrigeerides hinnangut erinevuste suhtes) / kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Õiglasest väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Kasum/kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest" [kirjetel "Muud ärikulud"/ "Muud äritulud"]. Õiglasest väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

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

Soetusmaksumuse meetodil kajastades:

soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu 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 amortisatsiooninormid. Kontserni kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsiooni-määrade vahemik on 3-12,5% aastas.

Hilisemad kulutused lisatakse kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et kontsern saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektile vahetatakse välja mõni komponent,

lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse vara bilansis ümber. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objekti suhtes selle vararühma arvestuspõhimõtteid, kuhu objekt on üle kantud.

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 4 500 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 4 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

Muud masinad ja seadmed	0%
Muu inventar	12%
IT seadmed	30%

Piiramata kasutuseaga objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) ei amortiseerita.

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 "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus (miinus müügikulutused) või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele (vaata ka arvestuspõhimõtet osas N).

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumuses perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna. / Laenude intressikuludid põhivara soetusmaksumuses ei kapitaliseerita.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumi-aruandes muude äritulude või muude ärikulude real. Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks (vt. arvestuspõhimõte lõigus M).

I. Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara (arenguväljaminekud, patendid, litsentsid, kaubamärgid, tarkvara) kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks. Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus [/ XXX kaubamärk]) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni (vaata ka arvestuspõhimõtet lõigus N).

Määratud kasuliku elueaga immateriaalset vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast. Igal bilansipäeval hinnatakse vara amortisatsiooniperioodide ning -meetodi põhjendatust. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

Arendusväljaminekud	0%
Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid	
ja muu immateriaalne põhivara	0%

Määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnenud asjaolusid, mis viitavad võimalikule väärtuse langusele (vaata ka arvestuspõhimõtet lõigus N).

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerivad tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks, kontsern suudab kasutada või müüa loodavat vara ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tarkvara

Immateriaalse varana kajastatakse ostetud arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, kontserni poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest saadakse tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul. Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukulusid ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on kuni 5 aastat.

Muu immateriaalne põhivara

Kulutused patentide, kaubamärkide, litsentside ja sertifikaatide soetamiseks kapitaliseeritakse, kui on võimalik hinnata neilt kulutustelt tulevikus saadavat tulu. Muu immateriaalne põhivara kantakse kuluks lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille pikkus ei ületa 5 aastat.

J. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omanda-

tud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud kontserni selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus konsolideeritud bilansis selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Väärtuse test firmaväärtuse suhtes viiakse alati läbi koos raha genereeriva üksusega, mille juurde firmaväärtus kuulub. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

Negatiivne firmaväärtus on summa, mille võrra omandatud netovara õiglane väärtus ületab omandatud osaluse soetusmaksumust. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

K. Müügiootel põhivara

Müügiootel põhivaraks loetakse materiaalsed või immateriaalsed põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügiootel põhivara kajastatakse bilansis käibevarana ning selle amortiseerimine lõpetatakse vara ümberklassifitseerimise hetkel. Lähtudes sellest, kumb on väiksem, kajastatakse müügiootel põhivara kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused.

L. Varade väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord

aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Piiramata kasutuseaga materiaalse põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) ning 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 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 kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (cash generating unit).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

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). Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

M. Antud laenud ja muud nõuded

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

ja -kulud" kasutades vastava nõude sisemist intressimäära.

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas (mis on kajastatud näiteks arvel, lepingus või muul alusdokumendil). (IAS 39.AG79). Juhul, kui nõude allahindlus kajastati algselt selleks ettenähtud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kontrol, kuid hiljem selgus, et nõude laekumine on täiesti ebarealistlik, tunnistatakse nõue lootusetuks ning nii nõue ise kui ka tema allahindlus vastaval kontrakontrol kantakse bilansist välja (täiendavat kulu sel hetkel enam ei teki). Nõuet loetakse lootusetuks, kui ettevõtte puuduvad igasugused võimalused nõude kogumiseks (näit. võlgnikule on väljakuulutatud pankrot ning võlgnikul olevatest varadest ei piisa nõude tasumiseks). Juhul, kui varem tehtud hinnang ebatõenäoliselt laekuvate nõuete summa kohta hiljem muutub, kajastatakse seda hinnangu muutuse perioodil kasumiaruandes ning ei korrigeerita tagasiulatuvalt eelmisi perioode. Ebatõenäolise või lootusetu nõude laekumine näidatakse kulu vähendusena perioodis, mil laekumine toimub.

N. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see

on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused (komisjonitasud ja notaritasud), mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule kontserni bilansis kajastatavale varale. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

Müügi-tagasirendi tehingud

Müügi-tagasirenditehing sisaldab vara müümist ja sama vara tagasirentimist müüjale. Tehingu kajastamine sõltub sellest, kas tagasirenditehing on sõlmitud kasutus- või kapitalirendi tingimustel ning kasutuse rendi korral ka sellest, kas müügitheing toimus turuhinnas või mitte.

Kui müügi-tagasirenditehingus on tagasirent sõlmitud kapitalirendi tingimustel, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut: "müüdud" vara jääb müüja bilanssi ning saadud raha (müügihinna) summas kajastatakse bilansis kapitalirendikohustust. Müügihinna ja rendimaksete miinimumsumma vahet kajastatakse rendiperioodi jooksul intressikuluna analoogselt tavaliste kapitalirendilepingutega.

Kui müügi-tagasirenditehingus on tagasirent sõlmitud kasutuse rendi tingimustel, kajastatakse tehingut kui tavalist ostu-müügitheingut, kusjuures tekkinud kasum/kahjum kajastatakse kohe, välja arvatud järgmistel juhtudel:

- Kui müügihind on vara õiglase väärtusest madalam ning madal hind kompenseeritakse tulevaste turuhinnast madalamate rendimaksetega - sellisel juhul kajastatakse müügihinna ja vara õiglase väärtuse vahe bilansis tulevaste perioodide kuluna ja amortiseeritakse kulusse proportsionaalselt rendimaksetega eeldatava vara kasutamise perioodi jooksul.
- Kui vara müügihind on kõrgem kui vara õiglane väärtus – siis kajastatakse õiglast väärtust ületav summa bilansis tulevaste perioodide tuluna ja amortiseeritakse tulusse eeldatava vara kasutamise perioodi jooksul.

Kasutusrentide puhul, mille korral vara õiglane väärtus on müügi-tagasirenditehingu hetkel bilansilisest maksumusest madalam, kajastatakse õiglase väärtuse ja bilansilise maksumuse vahe kohe kahjumina.

O. Finantskohustused

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

arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tule-tisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglates väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglates väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil 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.

P. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna [/sõltumatute ekspertide] 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 osapoolale. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda

diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Garantiieraldis

Kontsern annab enda poolt müüdud toodetele garantii. Kontserni bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks müüdud toodetega seotud garantiikohustuse rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtutud eelmiste aastate kogemusest.

Eraldised kohtuvaidluste suhtes

Eraldise juhul kohtuvaidluste suhtes on moodustatakse bilansis eraldise kõigi kohtuvaidluste ja võimalike kohtuvaidluste suhtes, mille puhul kohtuvaidlust põhjustav kohustav sündmus on toimunud enne bilansipäeva ja kohtuvaidlusega kaasnevad kontsernile tõenäoliselt teatud kulutused, mille summat on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Eraldised kahjuliku lepingu suhtes

Kahjulik leping on selline leping, mille täitmisega kaasnevad kulutused ületavad lepingust saadavat majanduslikku kasu. Kahjulike lepingute suhtes moodustatakse eraldis, mis on väiksem lepingu täitmisega kaasnevast kahjumist või lepingu katkestamisega kaasnevast leppetrahvist.

Restruktureerimiseraldis

Restruktureerimiseraldis on kontserni juhtkonna poolt konkreetse tegevuskava alusel läbiviidav kontserni tegevuse põhjalik ümberkorraldus, mille tagajärjel muutuvad oluliselt kontserni äritegevuse ulatus või selle teostuse viis. Restruktureerimiseraldis moodustatakse ühekordsete otseselt restruktureerimisest tulenevate kulutuste katteks, mis ei ole seotud kontserni restruktureerimisjärgse tegevusega. Eraldis kajastatakse perioodis, mil on toimunud kohustav sündmus (restruktureerimiskava avalikustamine).

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Q. Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78) väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Tulumaksuseadus näeb ette tulumaksumäära edasise alanemise alates 2010. aastast kuni 2012. aastani: 2010. aastal on maksumäär 20/80, 2011. aastal 19/81 ja alates 2012. aastast on maksumäär 18/82 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Konsolideeritud aruande puhul, kui kontsernis on ka välismaiseid tütarettevõtteid:

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud liigitatakse realiseerunud (tasumisele kuuluvaks) tulumaksuks ja edasilükkunud tulumaksuks. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena. Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Lätis asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu või

-tulu ning Eestis registreeritud ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

Välismaised tütarettevõtted

Läti tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2007. ja 2008. aastal 15%-ne tulumaksumäär. Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

R. Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või tingimuslike kohustustena.

S. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutat peale Eesti krooni (s.o emaettevõtte arvestusvaluuta).

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglasel väärtusel (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Eesti Panga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

Välismaal asuvate tütarettevõtete ja muude äriüksuste konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtte esitlusvaluutasse. Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaettevõtte esitlusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- (a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Eesti Panga kursi alusel;
- (b) tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali kirjel "Realiseerimata kursivahed". Välismaal asuva tütar-ettevõtte võõrandamisel kajastatakse omakapitali kirjel "Realiseerumata kursivahed" kajastatud summa aruandeaasta kasumi või kahjumina.

T. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

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

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

U. Kohustuslik reservkapital

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

| Lisa 2 Majanduskriisi mõjud

Juhtkond on hinnanud globaalse likviidsuskriisi ja sellega kaasnenud üldise majanduskriisi mõjusid Kontserni äritegevusele. Juhtkonna hinnangul on olulisemateks lühi- ja pikaajalisemateks ohtudeks:

- Deebitoride võimalikud makseraskused võivad kaasa tuua Kontserni nõuete väärtuse languse ning varasemast suuremad allahindluskahjumid;
- Kontsernil ei pruugi olla võimalik saada mõistliku hinnaga finantseerimisallikaid investeerimisplaani täitmiseks;
- Rahaturgude ebastabiilsuse tõttu on raskem hinnata ja maandada valuutakursi kõikumisest tulenevaid riske;

Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt ennustada, milline on majanduskriisi mõju Kontserni tegevusele ja finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada Kont-

serni jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes.

2007. aastal alanud ning tänaseni jätkuv ülemaailmne rahanduskriis on muuhulgas põhjustanud madalama likviidsuse taseme majanduses ning oluliselt raskendanud rahastamisvõimalusi kapitaliturgudel. Lisaks on Eestis alanud langus reaalmajanduses koos sellest tulenevate tagajärgedega, mis on mõjutanud ning võib jätkuvalt mõjutada negatiivselt ettevõtte tegevuse tulemuslikkust. Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on arvestatud juhtkonna hinnangut Eesti ja maailma majanduskeskkonna mõju kohta ettevõtte majandustulemustele ja finantsseisundile. Arvestades turusituatsiooni ebakindlust, võib majanduskeskkonna edasiste muutuste mõju ettevõttele erineda oluliselt juhtkonna tänases situatsioonis antud hinnangust.

Lisa 3 Raha ja pangakontod

	31.12.2008	31.12.2007
Raha ja pangakontod	37 992 522	34 926 056
Nõudmiseni hoiused	-	3 468 998
Kokku	37 992 522	38 395 054

Lisa 4 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2008	31.12.2007
Lühiajalised finantsinvesteeringud/osakud, aktsiad, väärtpaberid		
Börsil noteeritud aktsiad	60 185	214 477
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	60 185	214 477
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	60 185	214 477
Pikaajalised finantsinvesteeringud	31.12.2008	31.12.2007
OÜ Eurex Capital tütarettevõtete aktsiad ja osad (lisa 8)	524 962	524 962
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	524 962	524 962

Eurex Capital OÜ omanduses on AS Tallink Grupp ja AS Tallinna Kaubamaja aktsiaid väärtuses 60 185 krooni, aktsiate õiglaseks väärtuseks on võetud nende sulgemishinnad OMX Tallinna Börsil 31.12.2008 seisuga.

	Börsil noteeritud aktsiad õiglases väärtuses		Muud aktsiad soetusmaksumuses		Kokku	Kokku
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Aasta algul	214 477	6 279 846	0	20 000	214 477	6 299 846
Müüdud müügihinnas	0	-6 314 645	0	-20 000	0	-6 334 645
Müügikasum	0	353 520	0	0	0	353 520
Ostetud soetushinnas	0	2 126 190	0	0	0	2 126 190
Ümberhindlus	-154 292	-2 230 434	x	x	-154 292	-2 230 434
Aasta lõpul	60 185	214 477	0	0	60 185	214 477

Täiendav teave emaettevõtte Eurex Capital OÜ osaluste omamise kohta tütarettevõtetes on avaldatud lisa 8.

| Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	179 971	43 687
s.h Ostjatelt laekumata arved	179 971	43 687
Muud lühiajalised nõuded (Lisa 9)	26 858 654	15 605 098
Ettemaksed teenuste eest	269 847	157 037
Kokku	27 308 472	15 805 822
	31.12.2008	31.12.2007
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	0	0
Aruandeaastal ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	74 927	0
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	74 927	0

2007 - 2008. a on Eurex Capital OÜ esitanud tehingu tulemusena nõudeid summas 51 271 krooni teistele ettevõtetele, mille laekumist saab tunnistada ebatõenäoliseks ning kanda kulusse järgmisel 1-astasel perioodil.

2008. a on Eurex vara OÜ esitanud tehingu tulemusena nõude summas 23 656 krooni Hansaliising AS-le, mille laekumist saab tunnistada ebatõenäoliseks ning kanda kulusse järgmisel 1.a. perioodil.

Ettemaksud teenuste eest koosnevad OÜ Eurex Capital ettemaksetest tarnijatele summas 186 872 krooni, OÜ Eurex Finants ettemaksest tarnijale laenulepingute tarkvara eest summas 35 000 krooni, SIA Eurex Capitali ettemaksetest tarnijatele 47 575 krooni.

Ettemaksed on tulevaste perioodide kulu, mis koosneb tehtud ettemaksetest põhivara eest ja makstud ruumide rendi tagatistest. Ruumide rendi eest makstud tagatised kuuluvad tulevasel perioodil tagastamisele või rendimakseks kui tulevase perioodi kulu. Ruumide rendilepingute keskmine kestvus on kaks aastat.

OÜ Eurex Capital nõuded ostjate vastu sisaldavad nõudeid seotud osapoolte vastu summas 581 682 tuhat krooni (vastavalt 31. detsember 2007 oli see summa 86 885 krooni), mis on elimineeritud konsolideeritud aruandes (vt. lisa 29).

Täiendav teave emaettevõtte, teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete ja sidusettevõtetega seotud nõuete kohta on avaldatud lisa 29.

Lisa 6 Maksud

Maksude ettemaksete ja tagasinõuete ning maksuvõlgade saldod on kajastatud alljärgnevalt:

	31.12.2008		31.12.2007	
Maksuliik	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Käibemaks, Eesti, Eurex Vara OÜ	354 448	-	136 789	-
Ettevõtte tulumaks, Läti, SIA Eurex Capital	141 448	7467	24 707	-
Üksikisiku tulumaks, Läti, SIA Eurex Capital	574	15308	11 034	20565
Sotsiaalmaks, Läti, SIA Eurex Capital	-	17024	-	-
Üksikisiku tulumaks, Eesti	-	207 549	-	197 974
Sotsiaalmaks, Eesti	-	394 594	-	357 393
Töötuskindlustusmaks, Eesti	-	9 989	-	8 836
Kinnipeetud kogumispensionimakse, Eesti	-	19 796	-	15 900
Kokku	496 470	671 727	172 530	600 668

Maksude võlgnevus koosneb arvestatud maksude kohustustest (sh maksude kohustustest, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2008 ei ole veel saabunud.)

Lisa 7 Varud

Varude grupp	31.12.2008	31.12.2007
Müügiks ostetud kaubad	20 225	8521
Kokku	20 225	8 521

Lisa 8 Tütarettevõtted

2008. a omas OÜ Eurex Capital osalust järgmistes tütarettevõtetes:

			Osalus	Osalus
Tütarettevõtte			31.12.2008	31.12.2007
OÜ Eurex Vara	Eesti	Varahaldus	100%	100%
OÜ Eurex Finants	Eesti	Tarbimislaenud	100%	100%
OÜ Randliini GR	Eesti	Valuutavahetus	100%	100%
SIA Eurex Capital	Läti	Valuutavahetus	100%	100%
SIA Eurex*	Läti	Valuutavahetus	100%	100%

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

OÜ Randliini GR soetati 30.05.2006.a. sõltumatute osapoolte vahelise tehingu tulemusena. Omandamisel tasuti rahaliselt 400 000 krooni, s.h. osade eest 400 000 krooni müüjale. Omandatud netovara õiglasest väärtusest moodustas 400 000 krooni. Omandamisel tekkis firmaväärtus summas 363 000 krooni.

2008. a. muutusi OÜ Eurex Capitali tütarettevõtete osaluses ei ole toimunud.

2008. a tekkinud kahjumite tõttu on OÜ Eurex Vara omakapital negatiivne. OÜ Eurex Capital osalus negatiivses omakapitalis on 1,3 tuhat krooni, mis on kajastatud bilansiväliselt.

Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	Saldo 31.12.2008	12 kuu jook- sul	2-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasi- makse tähtaeg	Intressi- määr	Alus- valuuta
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 29)	12 178 552	12 178 552	0	-	2009	5,62%	EEK
Lühiajalised laenud eraisikutele ja ettevõtetele	14 279 043	14 279 043	0	-	2009	7%-36%	EEK
Muud lühiajalised nõuded (Lisa 5)	401 059	401 059	0	-	2009	0%-5%	EEK
Kokku	26 858 654	26 858 654	0	-			
		Tagasimakse tähtaeg					
	Saldo 31.12.2007	12 kuu jook- sul	2-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasi- makse tähtaeg	Intressi- määr	Alus- valuuta
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 29)	6 814 778	6 814 778	0	-	2008	5,62%	EEK
Lühiajalised laenud eraisikutele ja ettevõtetele	8 368 202	8 368 202	0	-	2013	7%-36%	EEK, EUR
Muud lühiajalised nõuded (Lisa 5)	422 118	422 118	0	-	2008	0%-5%	EEK
Kokku	15 605 098	15 605 098	0	-			

Muud lühiajalised nõuded summas 401 059 krooni koosnevad SIA Eurex Capital lühiajalistest nõuetest ettevõtetele summas 338 737 krooni ja OÜ Eurex Capital lühiajalistest nõuetest summas 62 322 krooni.

Eurex Finants OÜ tütarettevõtte lühiajalised nõuded summas 14 279 043 krooni on tarbimislaenud alla 100 000 krooni. Muude antud laenude tagatiseks on panditud hüpoteek OÜ Eurex Finants kasuks. Lühiajaliste nõuete alusvaluuta on EEK.

Täiendav teave emaettevõtte poolt antud laenude kohta konsolideerimisgrupi tütarettevõtetele ja sidusettevõtetele, mis on elimineeritud konsolideeritud aruandes, on avaldatud lisa 29.

Lisa 10 Valuutarisk

31.12.2008		EEK	EUR	USD	LVL
Lühiajalised nõuded elimineeritud	EEK	12 178 552			2 569 518
Lühiajalised nõuded	EEK				338 737
Muud lühiajalised kohustused	EEK		1 715 431		
Muud pikaajalised kohustused	EEK		14 865 443	75 872	
31.12.2007		EEK	EUR	USD	LVL
Lühiajalised nõuded elimineeritud	EEK	6 814 778			2 894 395
Lühiajalised nõuded	EEK				385 519
Muud lühiajalised kohustused	EEK		635 633		
Muud pikaajalised kohustused	EEK		2 799 287	744 286	

Tehingud klientidega toimuvad paljudes erinevates valuutades, käibest enamuse annab siiski euro, mistõttu on valuutakursi risk võrdlemisi madal. Kassas asuva valuuta kursiriski maandamiseks kasutatakse krediitdiasutuste ja teiste rahaturgudel osalevate ettevõtete kaudu tuletistehinguid.

Kontserni valuutariski maandamiseks on valdav enamik lepinguid Eesti krooni või euro põhised. Kõik olulised laenulepingud on sõlmitud eurodes. Konsernil puuduvad olulised kohustused valuutades, mis ei ole seotud euroga ning mis on käsitletud valuutariskivabade kohustustena.

Sellest tulenevalt hindab konsern vajadust valuutariskide maandamiseks ja valuutakursi muutusest tulenevaid riske kontserni jaoks minimaalseks.

Informatsioon välisvaluutas nõuete ja kohutuste kohta on eraldi Lisas 9 ja Lisas 16.

Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud

Saldo 31.12.2006	900 000
Saldo 31.12.2007	900 000
Saldo 31.12.2008	900 000

Kinnisvara(maa) on ERI Kinnisvara eksperthinnangu nr 1872 HE/2006 alusel 2008. a hinnatud õiglase väärtuse meetodil.

| Lisa 12 Materiaalne põhivara

	Lisa	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara inventar	Kokku
Soetusmaksumus						
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006		-	-	334 630	1 190 441	1 525 071
Soetused		-	-	859 057	941 161	1 800 218
Müügid ja mahakandmised		-	-	-139 830	-	-139 830
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007		-	-	1 053 857	2 131 602	3 185 459
Soetused		-	-	394 975	2 893 476	3 288 451
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2008		-	-	1 448 832	5 025 078	6 473 910
Akumuleeritud kulum ja allahindlused						
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006		-	-	-70 051	-495 578	-565 629
Aruandeperioodi kulum	25	-	-	-117 872	-338 228	-456 100
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2007		-	-	-187 923	-833 806	-1 021 729
Aruandeperioodi kulum	25	-	-	-120 650	-901 653	-1 022 303
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12. 2008		-	-	-308 573	-1 735 459	-2 044 032
Jääkväärtus						
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006		-	-	264 579	694 863	959 442
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007		-	-	865 934	1 297 796	2 163 730
Jääkväärtus seisuga 31.12.2008		-	-	1 140 259	3 289 619	4 429 878

Kapitalirendile võetud vara kajastub kirjel "Masinad ja seadmed" hulgas, lisainformatsioon kapitalirendi kohta on toodud Lisas 14.

Lisa 13 Immateriaalne põhivara

	Lisa	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Ettemasked immateriaalse põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus					
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006		363 591	16 197	0	379 788
Soetused		-	14 733	35 400	50 133
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007		363 591	30 930	35 400	429 921
Soetused		-	237 271		237 271
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2008		363 591	268 201	35 400	667 192
Akumuleeritud kulum ja allahindlused					
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006		-	0	0	0
Aruandeperioodi kulum	25	-	-16 197	0	-16 197
Ümberklasifitseerimine		-	-	-35 000	-35 000
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2007		-	-16 197	0	-16 197
Aruandeperioodi kulum	25	-	-87 220	0	-87 220
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12. 2008		-	-103 417	0	-103 417
Jääkväärtus					
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006		363 591	16 197	0	379 788
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007		363 591	14 733	35 400	413 724
Jääkväärtus seisuga 31.12.2008		363 591	164 784	0	528 375

OÜ Randliini GR soetati 30.05.2006. a. Firmaväärtus on hinnatud 363 591 kroonile, mis ei ole 2008. a. muutunud, selgitus on toodud Lisas 8.

Muu immateriaalne põhivara koosneb ostetud tegevuslitsentsidest ja ostetud kaubamärkidest. SIA Eurex Capitalil on soetatud 2007 - 2008 a. tegevuslitsentsid kehtivusajaga viis aastat, mis kehtivusaja lõppemisel kuuluvad mahakandmisele. Pärast tegevuslitsentside amortisatsiooni (sh. mahakandmist) on nende jääkmaksumus 154 445 krooni. OU Eurex Capital poolt 2007. a. ostetud kaubamärk on hinnatud soetusmaksumuses 10 339 krooni.

| Lisa 14 Kapitalirent

OÜ Eurex Capital ja OÜ Eurex Vara on soetanud 2007. a. kapitalirendi korras varaobjekte järgmistes põhivara gruppides:

	Masinad ja seadmed
Materiaalse põhivara grupp	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2007	1 053 857
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2007	-132 583
Soetusmaksumus 31.12.2008	1 053 857
Aruandeperioodi kulum	-109 284
Jääkmaksumus 31.12.2007	921 274
Jääkmaksumus 31.12.2008	811 990

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud Lisas 16.

Kapitalirent (renditud varad)			
Masinad ja seadmed	Lisa	31.12.2008	31.12.2007
Soetusmaksumus		1 053 857	1 053 857
Bilansiline maksumus		811 990	921 274
Rendikohustus		2008	2007
Aasta algul		794 558	1 004 969
Makstud kapitalirendimaksed		-131 208	-210 411
Aasta lõpul		663 350	794 558
sh makseperiood alla 1 aasta	16	128 561	122 369
sh makseperiood 1-5 aastat	16	534 789	672 189
Maksetähtaeg		2012.a	2012.a
Intressikulu		36 304	42 410
Intressimäär		5%	5-8%
Alusvaluuta		EEK, EUR	EEK, EUR

Kapitalirendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile.

| Lisa 15 Kasutusrent

Ettevõtte kui rendile andja

Eurex Capital OÜ tütarettevõtte EUREX VARA OÜ poolt kasutusrendile antud varade maksumus on alljärgnevalt:

	Sõiduautod	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2007	1 794 935	1 794 935
Soetusmaksumus 31.12.2008	2 226 405	2 226 405
Jääkmaksumus 31.12.2007	1 794 935	1 794 935
Jääkmaksumus 31.12.2008	2 226 405	2 226 405

Saadud renditulu järgmiste perioodide mittekatkestavatest kasutusrendilepingutest jaguneb alljärgnevalt:

	31.12.2008	31.12.2007
Saadud kasutusrenditulu (Lisa 21)	293 744	739 634

Renditulu järgmiste perioodide mittekatkestavatest kasutusrendilepingutest jaguneb alljärgnevalt:

Ettevõtte kui rentnik

Eurex Capital OÜ tütarettevõtte EUREX VARA OÜ rendib kasutusrendi tingimustel sõiduautosid, mille minimaalsed rendimaksete kohustused jagunevad alljärgnevalt:

	31.12.2008	31.12.2007
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	474 717	588 847
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest:	811 089	1 206 088
s.h kuni 1 aasta	319 140	219 836
1-5 aastat	491 949	986 252

Eurex Vara OÜ 2007 - 2008 a. a. soetatud kasutusrendiga sõiduautode vara maksumus on 2 226 405 krooni. Intresse perioodil 01.01.2009 – 31.12.2013 on tasuda 163 220 krooni. 2008 aastal on tasutud intresse 99 665 krooni. Intress muutuv euribori muutuste tõttu.

| Lisa 16 Laenukohustused

		Põhiosa tagasimaksed					
	Saldo 31.12.2008	12 kuu jooksul	2-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasi-mak- se tähtaeg	Intressi- määr	Alus-va- luuta
Lühiajalised pangalaenud							
sh Nordea Pank arvelduskrediit	4 003 001	4 003 001	0	-	2009	5,62%	EUR
Nordea Pank alla 1.a. lüh.laen	2 016 724	2 016 724	0	-	2009	5,92%	EUR
Laenukohustus omanikettevõttele (Lisa 29)	16 211 258	12 013 824	4 197 434	-	2010	10-12%	EEK, EUR
Juh.liikmetega seotud laenukohustused (Lisa 29)	2 170 677	1 815 431	355 246	-	2010	0%	EEK, EUR
Kapitalirendikohustused (Lisa 14)	663 465	128 562	534 903	-	2013	5-6,7%	EEK, EUR
Kokku	25 065 125	19 977 542	5 087 583	-			
s.h pikaajaline laenukohustus	534 903						
		Põhiosa tagasimaksed					
	Saldo 31.12.2007	12 kuu jooksul	2-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr	Alus-va- luuta
Lühiajalised pangalaenud							
sh Parex Pank arvelduskrediit	930 613	930 613	0	-	2008	8%	EUR
Laenukohustus omanikettevõttele (Lisa 29)	10 700 000	0	10 700 000	-	2009	10-12%	EEK
Juh.liikmetega seotud laenukohustused (Lisa 29)	1 659 986	0	1 659 986	-	2009	0%	EEK, EUR
Kapitalirendikohustused (Lisa 14)	794 559	122 370	672 189	-	2013	5-6,7%	EEK, EUR
Kokku	14 085 158	1 052 983	13 032 175	-			
s.h pikaajaline laenukohustus	672 189						

Lühiajalised laenukohustused.

Juhatuse liikmetega seotud laenukohustused on eraldi Lisas 29.

Pikaajalised laenukohustused.

Juhatuse liikmetega seotud laenukohustused on eraldi Lisas 29.

Kõik kontserni laenukohustused on Eesti kroonides või eurodes. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 26.

Eurex Capital OÜ-l lõppes Parex pangas arvelduslaenuleping tähtajaga 17. oktoober 2008.

Eurex Capital OÜ-l on alates 24. oktoobrist 2008 tähtajaga kuni 24. oktoober 2009 avatud Nordea Pangas arvelduslaenu liimit summas 320 000 eurot, intressiga kasutatud limiidi eest 5,62%.

Lisa 17 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Võlad tarnijatele	643 954	509 344
Võlad töövõtjatele	533 020	398 165
Maksuvõlad (Lisa 6)	671 727	600 668
Saadud ettemaksed klientidelt	8 729	8 483
Kokku	1 857 430	1 516 660

Töövõtjatele töötasu võlgnevus koosneb arvestatud töötasu summast, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2008 ei ole veel saabunud.

Võlad tarnijatele koosneb eelneva kuu tarnijatelt esitatud arvetest, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2008 ei ole veel saabunud ning on tulevase perioodi tegevusega seotud kulu.

Lisa 18 Muud kohustused

	31.12.2008	31.12.2007
Lühiajalised laenukohustused		
Klientide ettemaksed	5 787 478	9 334 878
Muud võlad	500	4 173
Muud lühiajalised kohustused kokku	5 787 978	9 339 051
Pikaajalised laenukohustused		
Klientide ettemaksed	8 920 057	7 053 574
Muud pikaajalised kohustused kokku	8 920 057	7 053 574

Klientide ettemaksed on OÜ-le Eurex Capital ja OÜ-le Randliini GR tehtud klientide ettemaksed valuutavahetuse tehingute teostamiseks, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2008 ei ole veel saabunud.

Muud võlad on tulevase perioodi tegevusega seotud kulu, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2008 ei ole veel saabunud.

Muud pikaajalised laenukohustused on OÜ-le Eurex Capital pikemaks kui 1 aasta ettevõtete ja eraisikute poolt antud intressita laenud.

| Lisa 19 Eraldised

Eurex Capital OÜ on moodustanud eraldised alljärgnevate tõenäoliste kohustuste katteks:

	31.12.2008	31.12.2007
Kohustuslik puhkuse tasude reserv (Lisa 19)	224 654	128 686
Kokku	224 654	128 686

| Lisa 20 Omakapital

	31.12.2008	31.12.2007
Osakapital (tuhandetes kroonides)	4 200 000	4 200 000
Osade arv (tk)	2	2
Osade nimiväärtus (kroonides)	2 100 000	2 100 000

Kontserni emaettevõtte osakapital seisuga 31.12.2008 koosneb 2 osast nimiväärtusega 2 100 000 krooni, mille eest on täielikult tasutud 2007.a. Osanike osad on kantud AS Eesti Värtpaberikeskuse registrisse 12.09.2007 ning ei ole vabal turul kaubeldavad.

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustatakse alates 2003. Aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. 2009. aastal on maksumäär 21/79 väljamakstud dividendi summalt.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2008 moodustas 25 343 720 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 5 322 181 krooni. Maksimaalne võimalik netodividendide summa on 20 021 539 krooni. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada majandusaasta lõpu seisuga jaotuskõlblikku kasumit.

Eelnevatel perioodidel omanikele dividendidena väljamakseid ei ole tehtud. Osanikud ei ole 2008.a. väljakuulutanud dividendide väljamaksmist.

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

Muud reservid:

Konsolideeritud bilansis 2008	Finantsinvesteeringute ümberrhindlusreserv	Realiseerimata kursivahed
Saldo seisuga 31.12.2006	-	-12 685
2007. a toimunud muutused	-	38 013
Saldo seisuga 31.12.2007	-	25 328
2008. a toimunud muutused	-	-33 238
Välismaiste tütarettevõtete ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	-	-33 238
Saldo seisuga 31.12.2008	-	-7 910

| Lisa 21 Müügitulu

OÜ Eurex Capital kontserni konsolideeritud müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	Piirkond	2008	2007
Välisvaluuta ost-müük	Eesti	15 185 521	19 523 156
Välisvaluuta ost-müük	Läti	1 782 268	1 645 698
Tulu - teenustasud, välisvaluuta ost-müük	Eesti	10 666 216	6 539 338
Tulu - edasiliisimise teenusest	Eesti	297 744	786 121
Tulu - renditeenuste müügist	Eesti	76 512	-
Tulu - laenude andmisest	Eesti	686 562	622 395
Muud tulud lisateenuste müügist	Eesti	126 721	107 071
Kokku		28 821 544	29 223 779

2008. aastal valuutavahetusest saadud müügitulu 27 717 606 krooni koosneb valuutavahetuse tulust 61,2%, konverteerimise teenustasust 38,5% ning muudest tuludest 0,3%. Bilansis valuutavahetusest saadud müügitulu kajastatakse tuluna, mis koosneb valuutavahetusel arvatud valuutade kursi vahetusest tekkinud tulust.

OÜ Eurex Capital kontserni konsolideeritud müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

Tegevusala	EMTAK kood	2008	2007
Välisvaluuta ost-müük	66129	27 717 606	27 728 380
Muude laenude andmine	64929	686 562	709 278
Muu kinnisvarahaldus	68329	417 376	786 121
Kokku		28 821 544	29 223 779

EMTAK kood „Muu kinnisvarahaldus“ 68329

EMTAK kood „Välisvaluuta ost-müük“ 66129

EMTAK kood „Muude laenude andmine“ 64929

| Lisa 22 Muud äritulud

	2008	2007
Muud äritulud	24 461	172 127
Kokku	24 461	172 127

| Lisa 23 Kaubad ja teenused

	2008	2007
Kasutusrendikulud	474 717	758 301
Müüdud kaupade kulud	51 949	8 079
Kokku müüdud kaupade kulud	526 666	766 380

| Lisa 24 Finantstulud ja –kulud muudelt finantsinvesteeringutelt

	2008	2007
Intressi tulud ja -kulud	360 477	232 115
Kasumid/kahjumid valuutakursi muutustest (sh valuutaoptsioonid)	90 052	2 093
Kasumid/kahjumid ostetud aktsiate ümberhindlustest (Lisa 6) õiglasele väärtusele	-154 292	353 520
Muud finantstulud ja -kulud	145 560	-31 502
Kokku	441 797	556 226

Lisa 25 Mitmesugused tegevuskulud

	2008	2007
Tegevuskulud/üldhalduskulud	9 693 715	8 212 321
Turustuskulud/reklaam	4 101 185	1 270 570
Kokku mitmesugused tegevuskulud	13 794 900	9 482 891
	2008	2007
Muud ärikulud	232 779	0
	2008	2007
Põhivara kulum kokku	1 138 539	462 426
	2008	2007
Tasutud ettevõtte tulumaks	-4 276	-109 765

OÜ Eurex Capital tütarettevõttel Lätis (SIA Eurex Capital) on tasutud 2007. aastal saadud tulult ettevõtte tulumaks 106 947 krooni, Eestis on tasutud ettevõtte tulumaks 2 821 krooni lasteasutuste toetustegevuselt. SIA Eurex Capital on tasunud 2008. aastal saadud tulult ettevõtte tulumaksu 4 276 krooni.

Lisa 26 Laenude tagatised ja panditud varad

- 1.17.10.2008 lõppes OÜ-I Eurex Capital Parex Pangaga sõlmitud arvelduskrediidi leping.
- 2.24.10. 2008 pikendas OÜ Eurex Capital Nordea Pangaga arvelduskrediidi lepingu, mis on sõlmitud 24.10.2007 summas 320 000 eurot.

Lepingu tagatiseks on panditud järgmised varad:

Kommertspant	31.12.2008	31.12.2007
Hüpoteek kinnistutele bilansilise väärtusega kokku 7 000 000	6 510 000	6 510 000

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. Detsember 2008.

Lisa 27 Tingimuslikud kohustused

Kontserni ettevõtetel ei ole 31.12.2008 seisuga tingimuslikke kohustusi.

| Lisa 28 Bilansivälised ja tingimuslikud varad

Bilansiväliseks varaks 31. detsembril 2008 oli kasutamata OÜ-le Eurex Capital antud arvelduskrediidi limiit 64 tuhat eurot.

| Lisa 29 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- Emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);
- Tütar- ja sidusettevõtted;
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- Ettevõtte tegevdirektor, juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

OÜ EUREX CAPITAL osanikeks võrdsetes osades on OÜ Kevin Holding ja OÜ Lotus Capital asukohaga Eestis.

OÜ Eurex Capital saldod seotud osapooltega:

Juhatuse liikmega seotud nõuded ettevõtetele (Lisa 9)	31.12.2008	31.12.2007
Tütarettevõtted, Eesti, elimineeritud	13 440 618	9 589 226
Tütarettevõtte, Läti, elimineeritud	2 569 518	2 894 353
Sidusettevõtted, Eesti	12 178 552	6 814 778
Lühiajalised nõuded kokku	28 188 688	19 298 357
Juhatuse liikmega seotud laenukohustused (Lisa 16)	31.12.2008	31.12.2007
Tütarettevõtted	0	1 190 000
Muud juh.liikmega seotud lüh.laenukohustused osanikule	1 815 431	241 296
Kokku lühiajalised kohustused	1 815 431	1 431 296
Juh.liikmega seotud laenukohustused omanikettevõtetele	16 211 258	10 700 000
Kokku pikaajalised kohustused	16 211 258	10 700 000

OÜ Randliini GR emaettevõtjaks on OÜ Eurex Capital. Aruandeaasta jooksul emaettevõttele antud lühiajalised laenud on tagastatud. 2007. a. ja 2008. a. antud laenud on intressimääraga 5% aastas, 2008. a. saadi emaettevõttelt intressitu summas 62 493 krooni.

OÜ Eurex Finants emaettevõtjaks on OÜ Eurex Capital.

Ettevõtte on aruandeaastal saanud emaettevõttelt lühiajalist laenu, mille lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2009.

Laen on saadud intressimääraga 5% aastas, 2008. a. tasuti emaettevõttele intresse summas 515 116 krooni.

OÜ Eurex Vara emaettevõtjaks on OÜ Eurex Capital.

Ettevõtte on aruandeaastal saanud emaettevõttelt lühiajalist laenu, mille lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2009. Laen on saadud intressimääraga 5% aastas, 2008. a. tasuti emaettevõttele intresse summas 66 566 krooni. Info nõuete kohta on avalikustatud lisas 9, intresside kohta lisas 5. Info laenude kohta on avalikustatud lisas 16, intresside kohta lisas 17.

OÜ Eurex Capital omanikettevõtjaks I on OÜ Kevin Holding.

OÜ Eurex Capital on aruandeaastal saanud omanikettevõttelt I pikaajalist laenu, mille lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.05.2010. Laen on saadud intressimääraga 12% aastas, 2008.a. tasuti omanikettevõttele I intresse summas 252 000 krooni.

OÜ Eurex Capital omanikettevõtjaks II on OÜ Lotus Capital.

OÜ Eurex Capital on aruandeaastal saanud omanikettevõttelt II pikaajalist laenu, mille lõplik tagasimakse tähtaeg on 05.07.2010. Laen on saadud intressimääraga 10% aastas, 2008. a. tasuti omanikettevõttele II intresse summas 601 053 krooni.

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

| Lisa 30 Bilansipäevajärgsed sündmused

Tütarettevõtte asutamine

OÜ Eurex Capital asutas märtsis 2009. a. tütarettevõtte OÜ Eurex CS, mis on registreeritud Eestis ja mille peamiseks tegevusalaks on turvateenuste osutamine. OÜ Eurex Capital omab nimetatud ettevõttes 100% osalust.

| Lisa 31 Konsolideerimata finantsaruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele on lisades avaldatud informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta (emaettevõtte kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne ning omakapitali muutuste aruanne). Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, va tütar- ja sidusettevõtted, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes nende soetusmaksumuses.

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

1. Konsolideerimata bilanss
2. Konsolideerimata kasumiaruanne
3. Konsolideerimata rahavoogude aruanne
4. Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

Konsolideerimata majandusaasta aruande bilanss 31. detsembril 2008 lõppenud majandusaasta kohta

Bilanss seisuga 31. detsember 2008 (kroonides)

VARAD	Viide lisale	31.12.2008	31.12.2007
KÄIBEVARA			
Raha	3	33 420 076	31 776 004
Lühiajalised finantsinvesteeringud	4	60 185	214 477
Nõuded ja ettemaksed	5	29 074 734	19 558 935
Varud	7	0	8 521
KÄIBEVARA KOKKU		62 554 995	51 557 937
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4	524 960	524 960
Kinnisvarainvesteeringud	11	900 000	900 000
Materiaalne põhivara	12	2 610 141	876 466
Immateriaalne põhivara	13	457 298	279 579
PÕHIVARA KOKKU		4 492 399	2 581 005
VARAD KOKKU		67 047 394	54 138 942
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTUSED	Viide lisale	31.12.2008	31.12.2007
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	16	13 600 190	9 365 489
Võlad ja ettemaksed	17	1 744 932	1 218 364
Lühiajalised eraldised	19	224 653	120 850
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		15 569 775	10 704 703
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised laenukohustused	16	25 195 308	19 036 328
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		25 195 308	19 036 328
KOHUSTUSED KOKKU		40 765 083	29 741 031
OMAKAPITAL			
Osakapital	20	4 200 000	4 200 000
Kohustuslik reservkapital		420 000	120 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		19 777 911	9 553 558
Aruandeaasta kasum (kahjum)		1 884 400	10 524 353
OMAKAPITAL KOKKU		26 282 311	24 397 911
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		67 047 394	54 138 942

Konsolideerimata majandusaasta aruande kasumiaruanne 31.detsembril 2008 lõppenud majandusaasta kohta

Kasumiaruanne 2008. aasta kohta [SKEEM 1] (kroonides)

	Viide lisale	2008	2007
Müügitulu	21	24 105 121	25 592 774
Kaubad, toore, materjal ja teenused	23	-32 821	-8 079
Mitmesugused tegevuskulud	23	-11 860 195	-8 021 488
Tööjõukulud		-8 304 368	-6 442 339
Palgakulu		-6 233 169	-4 824 627
Sotsiaalmaksud		-2 071 199	-1 617 712
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12,13	-862 604	-322 485
ÄRIKASUM		3 045 133	10 798 383
FINANTSTULUD JA FINANTSKULUD			
Finantstulud-ja kulud investeringuult tütarettevõtetesse		435 889	0
Finantstulud ja -kulud investeringuult sidusettevõttesse	9	-252 000	0
Intressitulud ja -kulud	18	-1 343 729	-595 238
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		153 399	-29 491
Muud finantstulud ja -kulud		-154 292	353 520
Finantstulud-ja kulud kokku		-1 160 733	-271 209
KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST		1 884 400	10 527 174
Tulumaks	20	0	-2 821
ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)		1 884 400	10 524 353

Konsolideerimata majandusaasta aruande rahavoogude aruanne 31.detsembril 2008 lõppenud majandusaasta kohta

| Rahavoogude aruanne 2008. aasta kohta [alustades ärikasumist] (kroonides)

	Viide lisale	2008	2007
Rahavood äritegevusest			korrigeerimine
Ärikasum		1 884 400	10 524 353
Korrigeerimised:		1 016 896	43 795
sh. Põhivara kulum ja väärtuse langus	12	862 604	322 485
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	22		74 830
Kasum/kahjum (-/+) finantsinvesteeringute ümberhindlusest	4	154 292	-353 520
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-616 478	-60 028
Varude muutus		8 521	-8 521
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		630 370	212 601
Kokku rahavood äritegevusest		2 923 709	10 712 200
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-2 773 996	-692 929
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		0	65 000
Muude finantsinvesteeringute soetus		0	-2 126 190
Muude finantsinvesteeringute müük		0	8 565 079
Antud laenud		-49 392 060	-33 796 048
Antud laenude laekumised		40 492 738	25 659 240
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-11 673 318	-2 325 848
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		57 377 212	92 327 966
Saadud laenude tagasimaksed		-46 957 620	-89 641 398
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-25 911	-53 139
Osanike täiendavad sissemaksed osakapitali	20	0	3 000 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		10 393 681	5 633 429
Rahavood kokku		1 644 072	14 019 781
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	31 776 004	17 756 223
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 644 072	14 019 781
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus, sh	3	33 420 076	31 776 004

Konsolideerimata majandusaasta aruande omakapitali muutuste aruanne 31.detsembril 2008 lõppenud majandusaasta kohta

| Omakapitali muutuste aruanne 2008. aasta kohta (kroonides)

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital							
	Osa- kapital	Üle- kurss	Oma- osad	Kohustuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo 31.12.2006	1 200 000	-	-	120 000	-	9 553 558	-	10 873 558
Kohustusliku reservkapi- tali suurendamine	-	-	-	-	-	-	-	-
Osanike täiendavad sis- semaksed osakapitali	3 000 000							3 000 000
Aruandeperioodi puhas- kasum (-kahjum)	-	-	-	-	-	10 524 353	-	10 524 353
Saldo 31.12.2007	4 200 000	-	-	120 000	-	20 077 911	-	24 397 911
Kohustusliku reservkapi- tali suurendamine	-	-	-	300 000	-	-300 000	-	0
Aruandeperioodi puhas- kasum (-kahjum)	-	-	-	-	-	1 884 400		1 884 400
Saldo 31.12.2008	4 200 000	-	-	-	-	21 662 311		26 282 311

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS



I.S.AUDIITORTEENUSTE OÜ

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

OÜ EUREX CAPITAL

Reg.nr. 10543836

Oleme auditeerinud **OÜ EUREX CAPITAL** konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja 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 raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga, mis nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

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

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

Arvamus

Oleme seisukohal, et konsolideeritud aruanne, mis näitab finantstulemuseks 25 343 720 krooni kasumit ja bilansimahuks 71 811 054 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt **OÜ EUREX CAPITAL** finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinnas, 15.05.2009.a.
Audiitor Irina Somova
Tunnistus nr.263

KASUMI
JAOTAMISE
ETTEPANEK



| Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Konsolideeritud

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	21 305 400
2008. aasta puhaskasum	4 038 320
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2008	25 343 720

OÜ Eurex Capitali juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2008. aasta jaotuskõlblik kasum summas 25 343 720 krooni alljärgnevalt:

1. jaotamata kasumisse 25 343 720 krooni

Juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kinnitada 2008. aasta konsolideeritud jaotamata kasum summas 25 343 720 krooni.

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

Juhatuse liige

Mihkel Rõuk



30.04.2009

| Juhatus ja nõukogu allkirjad 2008. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

OÜ Eurex Capital 2008. a majandusaasta aruande allkirjastamine 30. aprillil 2009:

Juhatus on koostanud OÜ Eurex Capital 31. detsembril 2008.a. lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande.

Eurex Capital OÜ nõukogu on tutvunud ja heaks kiitnud juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning audiitori järelootusest, ning on kinnitanud OÜ Eurex Capital 2008.a. konsolideeritud majandusaasta aruande nõukogu üldkoosolekul 30.04.2009.,

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

Tegevjuhtkond:

Juhatuses liige

Mihkel Rõuk



30.04.2009

Nõukogu:

Nõukogu esimees

Andres Sonn



30.04.2009

Nõukogu liige

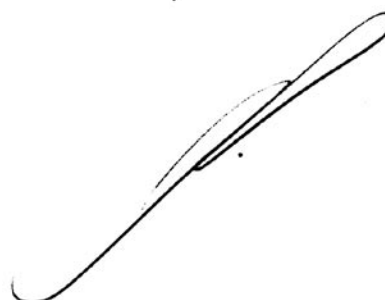
Kadri Rõuk



30.04.2009

Nõukogu liige

Veiko Soe



30.04.2009

OSANIKE
NIMEKIRI



| Osanike nimekiri

Aastaruande kinnitanud juhatuse üldkoosoleku toimumise seisuga (30.04.2009) oli OÜ Eurex Capital osanike nimekiri alljärgnev:

Osanik	Reg kood/isikukood	Osa suurus / osa nimiväärtus	Esindatus
Kevin Holding OÜ	11014614	50% 2 100 000 EEK	Esindaja Mihkel Rõuk, juhatuse liige Asukoht: Estonia pst 7 10143 Tallinn Osanik alates 08.02.2006. a
Lotus Capital OÜ	11040698	50% 2 100 000 EEK	Esindaja Andres Sonn, juhatuse liige Asukoht: Gonsiori 31-35 10147 Tallinn Osanik alates 01.10.2007. a

Käesolevaga kinnitan andmete õigsust:

Mihkel Rõuk /nimi, allkiri/
OÜ EUREX CAPITAL juhatuse liige
30.04.2009. a



OÜ Eurex capital konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

OÜ Eurex Capital konsolideerimata müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

Tegevusala	EMTAK kood	2008	2007
Müük - valuutavahetus	66129	24 105 121	25 592 774
Kokku		24 105 121	25 592 774

EMTAK kood „Välisvaluuta ost-müük” 66129

Üldandmed

Registrikood	Ärinimi	Majandusaasta algus	Majandusaasta lõpp
10543836	OÜ Eurex Capital	01.01.2008	31.12.2008

Sidevahendid

Liik	Sisu
Elektronposti aadress	mihkel@eurex.ee
Faks	+372 6164129
Mobiiltelefon	+372 5643043
Telefon	+372 6164120
Interneti WWW aadress	www.eurex.ee

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Valuutavahetus	66129	27717606	96.17	Jah

Majandusaasta aruande allkirjad

OÜ Eurex Capital (registrikood: 10543836) 01.01.2008 - 31.12.2008 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Mihkel Rõuk (Juhatuse liige) - kinnitanud 26.06.2009