

**OÜ AKTIVA FINANTS
TALLINN**

2008. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Jõe 3
	10151 Tallinn
	Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	10746479
Telefon:	37 26 814 490
Faks:	37 26 814 491
E-mail:	abi@aktivafinants.ee
Põhitegevusala:	Inkassoteenus ja krediidiinfo (82911)
Audiitorid:	Ksenia Lukkanen (KL Partners OÜ)
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2008-31.12.2008

Sisukord

ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne [SKEEM 1]	7
Rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	15
Lisa 4 Maksud	15
Lisa 5 Pikaajalised nõuded	16
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtjad	16
Lisa 7 Materiaalne põhivara	16
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	17
Lisa 9 Kapitalirent	17
Lisa 12 Omakapital	18
Lisa 13 Müügitulu	18
Lisa 14 Muud äritulud	19
Lisa 15 Kaubad, toore, materjal ja teenused	19
Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud	19
Lisa 17 Muud ärikulud	19
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	20
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	21
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	22
Juhatuse allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele	23

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ Aktiva Finants peamiseks tegevusalaks on debitoorse võlgnevuse ost

Juriidiline aadress:	Jõe 3 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	10746479
Telefon:	37 26 814 490
Faks:	37 26 814 491
E-mail:	abi@aktivafinants.ee
Audiitorid:	Ksenia Lukkanen (KL Partners OÜ)

TEGEVUSARUANNE

OÜ Aktiva Finants põhitegevuseks on debitoorse võlgnevuse (nii portfelli- kui üksiknõuete) ost. OÜ Aktiva Finants tegutseb alates 2001. aastast. OÜ Aktiva Finants on krediidihaldusteenuseid pakkuva ettevõtte AS ICE Credit Group 100% tütarettevõtte.

2008. aastal oli ettevõtte müügitulu 45,9 milj. krooni ja kasum 10,94 milj. krooni. Bilansimaht aasta lõpu seisuga oli 229,08 milj. krooni.

2008. aastal töötas OÜ-s Aktiva Finants põhikohaga keskmiselt 11 töötajat. Seisuga 31.12.2008 töötas ettevõttes põhikohaga 9 töötajat. Ettevõtte tööjõukulud kokku moodustasid 3,906 milj. krooni. Juhatuse liikme tasusid maksti 2008.aastal 500,8 tuh. krooni.

2009. a. planeeritakse jätkata nii portfelli- kui üksiknõuete ostmist, samas on 2009. aastal ka oluliseks tegevuseks varasematel aastatel soetatud võlanõuete sissenõudmine ning küllaltki suur osa selles on kohtumenetlusel ja sellega seonduval.

Peamised finantssuhtarvud:

	2008	2007	2006
Müügitulu (kr)	45 906 604	81 427 989	25 273 200
Tulu kasv (%)	-43%	222%	-66%
Käibe ärirentaablus (%)	25%	82%	58%
ROA (%)	5%	31%	14%
ROE (%)	8%	44%	19%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades)	3,52	2,34	2,78
Võlakordaja (kordades)	0,39	0,30	0,28

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe ärirentaablus = ärikasum / müügitulu * 100

ROA Kogukapitali puhasrentaablus = puhaskasum / koguvara * 100

ROE Omakapitali puhasrentaablus = puhaskasum / omakapital * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = käibevara / lühiajalised kohustused

Võlakordaja = kohustused / passiva kokku

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 20 toodud OÜ Aktiva Finants 2008. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. OÜ Aktiva Finants on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

Juhatus liige
Jaanus Laidvee

Juhatus liige
Karl Mitt

Tallinn, 04. mail 2009

Bilanss
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2008	31.12.2007
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	332 877	345 651
Lühiajalised finantsinvesteeringud		92 249	0
Nõuded ja ettemaksed	3	91 168 804	110 848 338
Käibevara kokku		91 593 929	111 193 989
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5;6	136 563 879	70 946 252
Materiaalne põhivara	7,9	212 261	315 445
Immateriaalne põhivara	8	705 561	902 839
Põhivara kokku		137 481 701	72 164 536
VARAD KOKKU		229 075 631	183 358 526
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	10	20 931 892	27 401 368
Võlad ja ettemaksed	11	5 122 057	20 163 354
Lühiajalised kohustused kokku		26 053 948	47 564 722
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	10	60 870 479	6 855 749
Muud pikaajalised kohustused		2 555 208	0
Pikaajalised kohustused kokku		63 425 687	6 855 749
KOHUSTUSED KOKKU		89 479 636	54 420 471
Omakapital			
Osakapital	12	340 000	340 000
Ülekurss		650 000	650 000
Kohustuslik reservkapital		39 000	39 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (<i>kahjum</i>)		127 909 054	71 180 463
Aruandeaasta kasum (<i>kahjum</i>)		10 657 941	56 728 592
OMAKAPITAL KOKKU		139 595 995	128 938 055
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		229 075 631	183 358 526

Kasumiaruanne [SKEEM 1]
 (kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Müügitulu	13	45 906 604	81 427 989
Muud äritulud	14	125 817	374 241
Kaubad, toore, materjal ja teenused	15	-16 520 408	-5 286 342
Mitmesugused tegevuskulud	16	-4 309 494	-2 659 786
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-2 932 410	-4 893 995
Sotsiaalmaks		-973 784	-1 629 136
Tööjõu kulud kokku		-3 906 194	-6 523 131
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7;8	-676 128	-428 638
Muud ärikulud	17	-967 832	-75 851
Ärikasum(-kahjum)		19 652 364	66 828 482
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt	18	-6 432 645	-9 403 425
Intressikulud	18	-4 912 790	-3 977 224
kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		978	0
Muud finantstulud ja -kulud	18	2 350 033	3 280 759
Finantstulud ja -kulud kokku		-8 994 423	-10 099 890
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		10 657 941	56 728 592
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)		10 657 941	56 728 592

**Rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]
(kroonides)**

	Lisa nr	2008	2007
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		19 652 364	66 828 482
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7;8	676 128	428 638
Mitterahaliste tehingute mõju		-1 056 113	74 703
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus sh ümberklassifitseerimine pikaajaliseks(-), lühiajaliseks(+)		4 062 142	-25 854 957
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-8 813 566	-42 947 437
Makstud intressid		-12 714 364	18 136 456
		-4 649 627	-3 082 343
Kokku rahavood äritegevusest		-2 843 036	13 583 542
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	7	-24 700	0
Immateriaalse põhivara soetus	8	-350 967	-860 740
Muude finantsinvesteeringute soetus		0	-512 332
Muude finantsinvesteeringute müük		0	512 332
Antud laenud		-52 063 484	-26 120 045
sh mitterahalised tehingud		228 276	0
Antud laenude tagasimaksed		10 019 207	12 870 316
sh mitterahalised tehingud		-2 882 438	-8 341 213
Saadud intressid		111 470	226 306
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-44 962 636	-22 225 376
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	10	90 791 191	43 254 605
Saadud laenude tagasimaksed		-43 777 672	-34 959 992
sh mitterahalised tehingud		1 000 000	512 332
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-75 391	-72 778
Muud finantskulud		-145 231	-110 398
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		47 792 897	8 623 769
Rahavood kokku		-12 775	-18 065
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		345 651	363 715
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-12 774	-18 065
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		332 877	345 651

	Osakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	340 000	650 000	39 000	71 180 463	72 209 463
Aruandeaasta kasum				56 728 592	56 728 592
Saldo seisuga 31.12.2007	340 000	650 000	39 000	127 909 054	128 938 054
Aruandeaasta kasum				10 657 941	11 342 582
Saldo seisuga 31.12.2008	340 000	650 000	39 000	138 566 995	139 595 995

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

OÜ Aktiva Finants 2008. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

OÜ Aktiva Finants ei ole koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kuna 100% tema aktsiatest kuuluvad Eestis registreeritud emajärgsetele, mis koostab ja avalikustab konsolideeritud auditeeritud aastaaruande

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

B. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane 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 ettevõtte kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtusel.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

C. Nõuded ostjate vastu

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

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. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

D. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenu ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

[Kõiki muid nõudeid kajastatakse järjepidevalt nõude arvelevõtmisest kuni selle realiseerimiseni õiglases väärtuses. Nõuete õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Kauplemiseesmärgil soetatud nõuete õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.]

VÖLANÕUDED

Völanõudeid kajastatakse kui finantsvarasid.

Völanõuded võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on nõude eest makstud õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki nõuete soetamisega kaasnevaid otseseid kulutusi.

Völanõudeid kajastatakse bilansis **õiglase väärtuse meetodil**.

Õiglase väärtuse meetodi rakendamisel kajastatakse völanõuet bilansis tema õiglases väärtuses, väärtuse muutusest tulenevad kasumid/kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõude õiglasesse väärtusesse hindamisel arvestatakse nõude laekumise tõenäosust. Nõuete hindamine õiglasesse väärtusesse toimub vastavalt ettevõtte juhatuse poolt kehtestatud Hindamiskorrale.

E. Tütar- j sidusettevötdjad

Tütarettevötdjaks loetakse ettevötte, mille üle emarettevötdjal on kontroll. Tütarettevötdjat loetakse emarettevötdja kontrolli all olevaks, kui emarettevötdja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevötdja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevötdja tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevötdja on ettevötte, mille üle emarettevötdjal on oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevötte omab sidusettevötdjas 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Tütar- ja sidusettevötdjate soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuv äriühendus, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevötdjate varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena .

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses kajastatavaid investeeringuid tütarettevõtjatesse hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele, arvamata maha võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Õiglase väärtuse muutust kajastatakse järjepidevalt (s.t investeeringu soetamise hetkest kuni selle realiseerimise hetkeni ühesuguselt) kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

F. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid *soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud 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. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsiooni-määrade vahemik on 3-12,5% aastas.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektil vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.]

G. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. *[Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.]*

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud 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 ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud 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 vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

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

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

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

H. Varade väärtuse langus

Piiramatu kasuliku elueaga vara (nii materiaalne põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) kui immateriaalne põhivara (firmaväärtus)) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglase 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). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

I. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (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.

J. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühiajalised 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 tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases 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 ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

K. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, 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.

Tulu nõuete ostust

Ettevõtte põhitegevuseks on võlanõuete ostmine. Tulu põhitegevusest tekib nõuete ümberhindlusest õiglasesse väärtusesse. Võlanõude õiglase väärtus on võlgnikult tõenäoliselt laekuv summa.

Võlanõude õiglase väärtus leitakse vastavalt ettevõtte juhatuse poolt kehtestatud Hindamiskorrale.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

Vastavalt ettevõtte põhitegevusele kajastatakse müügitulu all ka ostetud nõuete õiglasele väärtusele hindamisest saadud tuleml ja muu ostetud nõuete laekumisest saadud tuleml.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

L. Kohustuslik reservkapital

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

Lisa 2 Raha

	31.12.2008	31.12.2007
Sularaha kassas	101	5 094
Pangakontod	332 775	340 556
Raha kokku	332 877	345 651

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	3 194 010	11 727
<i>s.h Ostjatelt laekumata arved (lisa 19)</i>	3 194 010	11 727
Ostetud debitoorne võlgnevus	61 292 083	76 221 740
<i>sh ostetud üksiknõuded</i>	2 405 456	2 941 744
<i>sh ostetud portfelinõuded</i>	48 124 418	46 755 810
<i>sh faktooringnõuded</i>	9 675 521	21 871 276
<i>sh faktooringnõuete provisjon</i>	-3 012 262	-1 758 874
<i>sh laenuõuded</i>	5 041 597	7 034 309
<i>sh laenuõuete provisjon</i>	-942 647	-622 525
Muud lühiajalised nõuded	26 682 303	34 597 949
<i>s.h Nõuded emajärgse ja teiste</i>		
<i>konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 19)</i>	11 154 031	31 192 937
<i>Lühiajalised laenud</i>	14 372 658	3 181 465
<i>Intressid</i>	1 155 614	223 546
Ettemaksed teenuste eest	407	16 922
Nõuded ja ettemaksed kokku	91 168 804	110 848 338

Portfelinõuete käsitletakse nõudeid peamiselt üksikisikute vastu, mis ostetakse suure kogumina ja kus tegemist on väikeste võlasummadega. Ostetud nõuete pikaajaline osa on kajastatud tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtuses. Diskontomääraks on 10% aastas.

Lisa 4 Maksud

	31.12.2008	31.12.2007
Maksuliik	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	2 128	2 846
Käibemaks	22 409	105 352
Üksikisiku tulumaks	59 069	146 404
Sotsiaalmaks	113 137	258 219
Kohustuslik kogumispension	6 017	13 987
Töötuskindlustusmaks	2 272	6 229
Maksuintressid	91	0
Kokku	205 124	533 037

Lisa 5 Pikaajalised nõuded

	31.12.2008	31.12.2007	Intressimäär	Tähtaeg
Ostetud nõuete pikaajaline osa	79 759 818	70 946 252		
Pikaajaline nõue ostjate vastu	2 555 208	0		2010 a
Nõuded emaettevõtja ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu	54 248 854	0	8%	2012 a
sh intressinõue	4 009 913	0		
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	136 563 879	70 946 252		

Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtjad

	Julianus Finances SIA
Asukoht	Läti
Põhitegevusala	Debitoorse võlgnevuse ost
Osaluse % aasta alguses	100%
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	-377 019
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0
Aruandeaasta kasum/kahjum (-)	-1 192 812
Osaluse % aasta lõpus	100%
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	-1 569 831
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	0

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Masina- ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	534 299	235 821	770 120
Akumuleeritud kulum	-239 275	-215 400	-454 675
Jääkmaksumus	295 024	20 421	315 445
2008. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	24 700	24 700
Amortisatsioonikulu	-103 962	-23 922	-127 884
Saldo seisuga 31.12.2008			
Soetusmaksumus	534 299	260 521	794 820
Akumuleeritud kulum	-343 237	-239 323	-582 559
Jääkmaksumus	191 062	21 198	212 261

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

	Muu immateriaalne põhivara
Saldo seisuga 31.12.2007	
Soetusmaksumus	1 263 416
Akumuleeritud kulum	-360 577
Jääkmaksumus	902 839
2008. a toimunud muutused	
Ostud ja parendused perioodi jooksul	350 967
Amortisatsioonikulu	-548 244
Saldo seisuga 31.12.2008	
Soetusmaksumus	1 614 382
Akumuleeritud kulum	-908 821
Jääkmaksumus	705 561

Lisa 9 Kapitalirent

	Masinad ja seadmed
Saldo seisuga 31.12.2007	
Soetusmaksumus	534 299
Akumuleeritud kulum	-239 275
Jääkmaksumus	295 024
2008. a toimunud muutused	
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0
Amortisatsioonikulu	-103 962
Saldo seisuga 31.12.2008	
Soetusmaksumus	534 299
Akumuleeritud kulum	-343 237
Jääkmaksumus	191 062

Lisa 10 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2008	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressi-määr
Arvelduskrediit	18 608 316	0	18 608 316	2010	kuni 8,5%
Pangalaenu	51 036 409	8 933 411	42 102 998	2010-2012	kuni 9%
Muud laenu	11 900 000	11 900 000	0	2 009	kuni 14,5%
Kapitalirendikohustused	257 646	98 480	159 165	2 010	kuni 5,5%

Kokku	81 802 371	20 931 891	60 870 479		
		</			

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Kohustused ostetud nõuete eest	3 664 159	17 170 123
Võlad tarnijatele	161 556	829 942
Võlad töövõtjatele	281 080	537 229
Maksuvõlad (lisa 4)	205 124	533 037
Intressivõlad	807 260	1 093 023
Muud võlad	2 877	0
Võlad ja ettemaksed kokku	5 122 057	20 163 354

Lisa 12 Omakapital

	31.12.2008	31.12.2007
Osakapital (tuhandetes kroonides)	340 000	340 000
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (kroonides)	340 000	340 000

Lisa 13 Müügitulu

Kogu Aktiva Finants OÜ tulu on teenitud Eestis.

Ettevõtte müügitulu jaguneb järgnevalt:

	2008	2007
Tulu debitorsest võlgnevusest	39 885 946	81 427 989
Intressitulu laenu andmisel	5 668 053	0
Faktooringteenus	240 999	0
Muud müügitulud	111 607	0
Kokku	45 906 604	81 427 989

Lisa 14 Muud äritulud

	2008	2007
Kasum valuutakursi muutustest	125 817	194 873
Saadud viivised	0	66 949
Muud äritulud	0	112 418
Muud äritulud kokku	125 817	374 241

Lisa 15 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2008	2007
Riigilõivud	11 464 170	1 482 013
Komisjonitasud	186 231	197 708
Nõuete töötluskulud	377 240	91 725
Ostetud teenused	2 919 258	1 091 885
Hagidega seotud kulud	0	41 612
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu	1 573 510	2 381 399
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	16 520 408	5 286 342

Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud

	2008	2007
Bürookulud	720 491	686 828
Ostetud teenused	2 703 054	1 459 239
Väheväärtuslik põhivara	0	20 485
Transpordikulud	138 250	172 327
Muud tegevuskulud	747 700	320 907
Mitmesugused tegevuskulud kokku	4 309 494	2 659 786

Lisa 17 Muud ärikulud

	2008	2007
Kahjum valuutakursi muutustest	962 141	74 703
Vivised, intressid, sissenõuded MKS alusel	4 747	338
Väärtpaberite hooldustasu	944	708
Muud ärikulud	0	102
Muud äritulud kokku	967 832	75 851

Lisa 18 Finantstulud ja -kulud

	2 008	2 007
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-636 290	-7 072
Finantskasum ostetud nõuetelt	0	2 500 632
Finantskahjum ostetud nõuetelt	-6 432 645	-9 396 352
Intressikulud	-4 912 790	-3 977 224
Intressitulud	4 077 294	1 434 965
Lepingutasud	-157 007	-103 000
Muud finantstulud ja -kulud	-932 985	-551 838
Finantstulud ja -kulud kokku	-8 994 423	-10 099 890

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

OÜ Aktiva Finants aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

OÜ Aktiva Finants on 2008. a ostnud teenuseid seotud osapooltelt:

	2008		2007	
	Ost	Müük	Ost	Müük
Emaettevõtte	0	0	65 490	133 755
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	754 466	0	707 742	0
Teised konsolideerimisgrupi ettevõtted	9 327 068	0	6 143 825	0
Teenuste ost-müük kokku	10 081 534	0	6 917 057	133 755

31.12.2008 31.12.2007

Nõuded ostjatele (lisa 3)		
- teised konsolideerimisgrupi ettevõtted	3 194 010	0
Lühiajalised laenud (lisa 3)		
- emaettevõtte	0	15 846 772
- juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	776 890	688 835
- teised konsolideerimisgrupi ettevõtted	3 146 829	4 733 488
Lühiajalised muud nõuded (lisa 3)		
- teised konsolideerimisgrupi ettevõtted	11 154 031	10 612 317
Pikaajalised nõuded (lisa 5)		
- emaettevõtte	44 760 010	0
- tütaretevõtted	4 677 665	0
- teised konsolideerimisgrupi ettevõtted	7 366 387	0
Nõuded kokku	71 881 812	31 881 412
Võlad tarnijatele		
- teised konsolideerimisgrupi ettevõtted	118	648 021
- juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	0	53 320
Kohustused kokku	118	701 341



SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

Aktiva Finants OÜ osanikule

Oleme auditeerinud osaühingu Aktiva Finants 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. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 20 on kaasatud meie poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

Audiitori kohustused

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 arvnaõtjate 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

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt osaühing Aktiva Finants finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Ksenia Lukkanen

Vannutatud audiitor

29. mail 2009

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ Aktiva Finants juhatus teeb ainuosanikule ettepaneku jaotada 2008. aasta puhaskasum summas 10 657 941 krooni alljärgnevalt:

- jaotamata kasum – 10 657 941 krooni

Juhatuse allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele

OÜ Aktiva Finants 2008. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku otsusega 04. mail 2009, allkirjastamine 29. mail 2009 a:

Juhatuse liige
Jaanus Laidvee

Juhatuse liige
Karl Mitt

AKTIVA FINANTS OÜ

2008. a majandusaasta müügitulu

<i>Tegevusala EMTAK-i järgi</i>	<i>kood</i>	<i>müügitulu</i>
<i>nimetus</i>		<i>(krooni)</i>
Inkassoteenus ja krediidiinfo	82911	39 885 946
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	6 020 659
Kokku		45 906 604

Juhatuse esimees

Jaanus Laidvee

4.05.2009

Üldandmed

Registrikood	Ärinimi	Majandusaasta algus	Majandusaasta lõpp
10746479	Osühing Aktiva Finants	01.01.2008	31.12.2008

Sidevahendid

Liik	Sisu
Elektronposti aadress	abi@aktivafinants.ee
Faks	+372 6814491
Telefon	+372 6814490

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Inkassoteenus ja krediidiinfo	82911	39885946	86.88	Jah
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	6020658	13.12	Ei

Majandusaasta aruande allkirjad

Osaühing Aktiva Finants (registrikood: 10746479) 01.01.2008 - 31.12.2008 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Ksenia Lukkanen (Audiitor) - kinnitanud 18.06.2009

Karl Mitt (Juhatuses liige) - kinnitanud 17.06.2009