

OÜ Orion Capital

2008. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Ida tee 36/38 12112 Tallinn Harjumaa Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10779833
Telefon:	+372 506 7170
Põhitegevusala:	Investeerimine võlakirjadesse väärtpaberitesse jms finants- vahenditesse
EMTAK kood:	6430
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2008-31.12.2008

Lisatud dokumendid	1. Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek 3. Osanike nimekiri
---------------------------	--

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	9
Lisa 2 Raha	11
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	11
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed.....	11
Lisa 5 Maksud	11
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	11
Lisa 7 Materiaalne põhivara	12
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed.....	12
Lisa 9 Laenukohustused	12
Lisa 10 Omakapital	12
Lisa 11 Tehingus seotud osapooltega	13
Lisa 12 Muud äritulud	13
Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud	13
Lisa 14 Muud finantstulud ja -kulud	13
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK.....	14
Juhatuse allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele	15

TEGEVUSARUANNE

OÜ Orion Capitali tegutseb finantsturul alates 2001. aastast. Investeeringuid tehti 2008. aastal nii iseseisvalt kui ka haldusfirmade vahendusel. Tuletisinstrumentidega tehingute tegemiseks on sõlmitud raamlepinguid erinevate investeerimisfirmadega.

2008. aastal OÜ-l Orion Capital müügitulu ei olnud. Põhitegevuseks on finantsinvesteeringute haldamine.

2008. aasta lõppes 3 136 tuhande kroonise kahjumiga, mis oli turuolukorda ja firma investeerimisstrateegiat arvestades ootuspärane. 2007. aastal Balti aktsiaturge tabanud langustrend süvenes 2008. aastal globaalse finantsturgude krahhi ja Baltikumi kiire majanduslanguse tulemusel veelgi. Lisaks tugevale hinnakorrektsioonile on Balti börsel tabanud ka oluline vähenemine kauplemissahtudes.

Ettevõtte finantsseisund on hea. Lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 31.12.2008 seisuga 8,01 % (31.12.2007 8,99 %).

2008. aastal oli firmas keskmiselt palgal 2 osalise tööajaga töötajat. Töötasu arvestati 2008. aastal 24 402 krooni. Juhatusel liikmetele palka ei maksta, samuti ei ole neile ette nähtud hüvitisi lepingu lõppemise korral.

2009. aasta eesmärkideks on soodsa turuolukorra ära kasutamine uute aktsiainvesteeringute tegemiseks. Tõenäoliselt 2009. aastasse jääb 2007. aasta suvel alguse saanud langustrendi põhi ja ka majanduslanguse tempo hakkab aasta teises pooles raugema. Esimesed märgid väliskeskkonna ja rahvusvaheliste, s.h. Ida-Euroopa arenevate aktsiaturgude stabiliseerumisest saabusid 2009. aasta 2. kvartali alguses. Eeldatavalt saab välisnõudluse kasv olema üks peamisi tegureid, mis võimaldab Balti riikidel majanduskriisist väljuda. Kuigi tõenäoliselt ei hakka uus kasvutsükkel Baltikumis enne 2010. aastat, peaksid aktsiaturud ennetama majanduse uue tõusutrendi algust, mistõttu lähiaastatel võib Balti aktsiatest oodata head tulemust.

Juhatusel liige
Henrik Igasta

Juhatusel liige
Tiiu Voog

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 13 toodud OÜ Orion Capital 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 Orion Capital on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

Juhatus liige
Henrik Igasta

Juhatus liige
Tiiu Voog

Tallinn, 28. mai 2009

Bilanss

(kroonides)

		31.12.2008	31.12.2007
	Lisa nr		
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	6 073 076	6 974 909
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	1 508 246	4 189 991
Nõuded ja ettemaksed	4, 5	2 243 831	2 069 761
Käibevara kokku		9 825 153	13 234 661
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	37 500	5 000
Materiaalne põhivara	7	1 679	6 299
Põhivara kokku		39 179	11 299
VARAD KOKKU		9 864 332	13 245 960
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	8	1 210 686	1 460 686
Võlad ja ettemaksed	9, 5	15 439	10 880
Lühiajalised kohustused kokku		1 226 125	1 471 566
KOHUSTUSED KOKKU		1 226 125	1 471 566
Omakapital	10		
Osakapital		40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		11 730 394	14 506 460
Aruandeaasta kasum		-3 136 187	-2 776 066
OMAKAPITAL KOKKU		8 638 207	11 774 394
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		9 864 332	13 245 960

Kasumiaruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Muud äritulud	12	0	796 167
Kaubad, toore, materjal ja teenused		0	-72 564
Mitmesugused tegevuskulud	13	-55 265	-298 410
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-24 402	-79 682
Sotsiaalmaks		-8 124	-26 543
Tööjõu kulud kokku		-32 526	-119 450
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-4 620	-4 620
Ärikasum (kahjum)		-92 411	301 123
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud		0	-389 952
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-521	298
Muud finantstulud ja -kulud	14	-3 043 255	-2 687 535
Finantstulud ja -kulud kokku		-3 043 776	-3 077 189
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		-3 136 187	-2 776 066
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-3 136 187	-2 776 066

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

		2008	2007
	Lisa nr		
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		-3 136 187	-2 776 066
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		4 620	3 080
Kasum/kahjum (-/+) finantsinvesteeringute müügist	3, 14	8 024	-2 313 058
Kasum/kahjum (-/+) finantsinvesteeringute ümberhindlusest	3, 14	3 332 339	-6 851 357
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	4	5 430	194 668
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	8	4 559	-174 152
Kokku rahavood äritegevusest		218 785	168 831
Rahavood investeerimistegevusest			
Finantsinvesteeringute soetus	3	-1 124 756	-10 533 155
Finantsinvesteeringute müük	3	466 138	18 284 871
Antud laenud		-260 000	-2 720 000
Antud laenude tagasimaksed		48 000	3 057 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-870 618	8 088 716
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	9	0	12 826 592
Saadud laenude tagasimaksed	9	-250 000	-14 446 206
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-250 000	-1 619 614
Rahavood kokku		-901 833	6 637 934
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	6 974 909	336 975
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-901 833	6 637 934
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	6 073 076	6 974 909

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006				
Saldo 2006.a aastaaruandes	40 000	4 000	14 506 460	14 550 460
 Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	-2 776 066	-2 776 066
Saldo seisuga 31.12.2007	40 000	4 000	11 730 394	14 550 460
 Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	-3 136 187	-3 136 187
Saldo seisuga 31.12.2008	40 000	4 000	8 594 207	8 638 207

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Orion Capital 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 aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid.

B. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

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. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

D. Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

E. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

F. Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtusest. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna.

G. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtusest).

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

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.

H. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad (lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Lisa 2 Raha

	31.12.2008	31.12.2007
Sularaha kassas	37 354	37 425
Pangakontod	5 530 408	6 937 483
Tähtajalised hoiused	505 314	0
Raha kokku	6 073 076	6 974 908

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2008	31.12.2007
Aktsiad, algsaldo	4 189 991	14 861 470
Soetamine aruandeaastal	1 124 756	10 533 155
Müük müügihinnas	-466 139	-18 284 872
Müügikasum (-kahjum)	-8 024	1 168 941
Ümberhindlus	-3 332 338	-4 088 703
Lõppsaldo	1 508 246	4 189 991

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	0	19 500
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	4 761	4 761
Muud lühiajalised nõuded	2 239 070	2 045 500
Intressid	14 070	0
Lühiajalised laenud	2 225 000	2 045 500
Muud nõuded	0	0
Nõuded ja ettemaksed kokku	2 243 831	2 069 761

Lisa 5 Maksud

Maksuliik	31.12.2008		31.12.2007	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettemaksukonto	4 761	0	4 761	0
Sotsiaalmaks	0	2 984	0	658
Kinnipeetud tulumaks	0	83	0	0
Kogumispension maksed	0	54	0	0
Töötuskindlustusmakse	0	44	0	12
Kokku	4 761	3 165	4 761	670

Kõikide maksude tasumise tähtaeg on 2009. aastal.

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2008	31.12.2007
Muud aktsiad ja väärtpaberid	5 000	5 000
Aruandeaastal omandatud osalused	32 500	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	37 500	5 000

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006		
Soetusmaksumus	13 999	13 999
Akumuleeritud kulum	-3 080	-3 080
Jääkmaksumus	10 919	10 919
2007. a toimunud muutused		
Amortisatsioonikulu	-4 620	-4 620
Saldo seisuga 31.12.2007		
Soetusmaksumus	13 999	13 999
Akumuleeritud kulum	-7 700	-7 700
Jääkmaksumus	6 299	6 299
2008. a toimunud muutused		
Amortisatsioonikulu	-4 620	-4 620
Saldo seisuga 31.12.2008		
Soetusmaksumus	13 999	13 999
Akumuleeritud kulum	-12 320	-12 320
Jääkmaksumus	1 679	1 679

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Võlad tarnijatele	100	2 386
Võlad töövõtjatele	12 174	7 824
Maksuvõlad (lisa 5)	3 165	670
Nõuded ja ettemaksed kokku	15 439	10 880

Lisa 9 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2008	Tagasimakse tähtaeg	Saldo 31.12.2007	Tagasimakse tähtaeg
Lühiajalised laenud (lisa 11)	1 210 686	2009. a.	1 460 686	2008 a.
Kokku	1 210 686		1 460 686	

Lisa 10 Omakapital

	31.12.2008	31.12.2007
Osakapital (kroonides)	40 000	40 000
Osade arv (tk)	1	1
Osa nimiväärtus (kroonides)	40 000	40 000

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2008 moodustas 8 594 207 krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2009 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 6 789 423 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 804 783 krooni.

Lisa 11 Tehingus seotud osapooltega

OÜ Orion Capital aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud));
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

2008. aastal otsustas ainus osanik määrata juhatuse liikmeks Henrik Igasta. Alates aruandeaastast on juhatus kaheliikmeline. Aruandeperioodil ega võrdlusperioodil juhatuse liikmetele tasusid ei makstud ega soodustusi ei antud.

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2008	31.12.2007
Juhatus liikmete poolt antud laenud	1 210 686	1 460 686
Lühiajalised kohustused kokku	1 210 686	1 460 686

Laenulepingujärgne intress on 0 %.

Lisa 12 Muud äritulud

	2008	2007
Saadud leppetrahvid	0	710 000
Eelmiste perioodide laenuintresside annulleerimine	0	86 167
Muud äritulud kokku	0	796 167

Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud

	2008	2007
Juriidilised kulud	351	204 910
Panga ja väärtpaberikeskuse teenustasud	32 414	80 601
Kontorikulud	0	1 817
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu	22 500	0
Muud tegevuskulud	0	11 082
Mitmesugused tegevuskulud kokku	55 265	298 410

Lisa 14 Muud finantstulud ja -kulud

	2008	2007
Saadud dividendid	88 093	73 331
Kasum (kahjum) väärtpaberite müügist	-8 024	1 168 940
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringute väärtuse muutusest	-3 332 338	-4 088 704
Intressitulud	209 014	158 898
Muud finantstulud ja -kulud	-3 043 255	-2 687 535

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

Jaotamata kasumi jääk 31.12.2007	11 730 394
Aruandeaasta kahjum	-3 136 187
Jaotamata kasumi jääk 31.12.2008	8 594 207

Juhatus teeb ettepaneku katta aruandeaasta kahjum summas 3 136 187 krooni eelmiste perioodide kasumi arvelt.

Juhatuse allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele

OÜ Orion Capital 2008. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 01. juuni 2009 otsusega, allkirjastamine 01. juunil 2009:

Juhatuse liige
Henrik Igasta

Juhatuse liige
Tiiu Voog

OÜ Orion Capital osanike nimekiriHenrik Igasta

Osade arv: 1
Osa nimiväärtus: 40 000

Isikukood: 37406074226
Elukoht: Tallinn
Eesti

Üldandmed

Registrikood	Ärinimi	Majandusaasta algus	Majandusaasta lõpp
10779833	OÜ Orion Capital	01.01.2008	31.12.2008

Sidevahendid

Liik	Sisu
Elektronposti aadress	henrik.igasta@gmail.com
Mobiiltelefon	+372 5067170

Osanikud

Nimi / Ärinimi	Kood / Sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osade summaarne nimiväärtus (kroonides)
Henrik Igasta	37406074226	Tallinn	40000

Majandusaasta aruande allkirjad

OÜ Orion Capital (registrikood: 10779833) 01.01.2008 - 31.12.2008 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Henrik Igasta (Juhatuse liige) - kinnitanud 16.06.2009