

Majandusaasta aruanne

ERB CAPITAL OÜ

Majandusaasta algus: 12. oktoober 2006. a
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2007. a

Registrikood: 11307003

Aadress: Hargi 4-29
13516 Tallinn
Eesti Vabariik

Telefon: +372 5 088 167

EMTAK: 64301

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	2
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	3
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	3
BILANSS	4
KASUMIARUANNE.....	4
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	5
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	5
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	6
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	6
Lisa 2 Raha.....	8
Lisa 3 Väärtpaberid.....	9
Lisa 4 Materiaalne põhivara.....	9
Lisa 5 Laenukohustused.....	9
Lisa 6 Omakapital	9
Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud.....	10
Lisa 8 Finantstulud ja -kulud.....	10
Lisa 9 Tehingud seotud osapooltega	10
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	11
JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 12.10.2006-31.12.2007 MAJANDUSAASTA ARUANDELE ..	12

TEGEVUSARUANNE

Osaühing ERB Capital põhitegevuseks on tehingute tegemine väärtpaberite ja finantsinstrumentidega, v.a. maaklerteenus (EMTAK - 64301).

Lõppenud majandusaastal soetati väärtpabereid 7,3 milj. krooni eest ning müüdi 7,1 milj. krooni eest. Tehingutelt teeniti kasumit 12 tuh. krooni. Peamiselt kaubeldi Eesti ning Ameerika Ühendriikide väärtpaberitega.

Ettevõtte tegevusele ning majandustulemustele andis tugeva negatiivse tulemi USD kursi jätkuv nõrgemine, mis omakorda mõjutas kogu maailma aktsiaturgude langustrendi. Selle tulemusel ei võetud tehingutel pikaajalisi positsioone. Valuutakursi muutusest saadi kahju 24 tuh. krooni ning väärtpaberite maksumust hinnati seisuga 31.12.2007 alla 24 tuh. krooni võrra.

Kokkuvõttena teenis ettevõtte oma esimesel majandusaastal 33 krooni kasumit. Kuna maailma finantsturud on endiselt tugevas langustrendis, võttes nüüd juba ülemaailmse finantskriisi mõõtmel, ei ole loota lähemal ajal ettevõtte tulemuste paranemisele. Aastal 2008 jätkatakse suhteliselt tagasihoidlikul määral väärtpaberitehingutega. Pikemas perspektiivis näeb juhatuse ettevõtte tegevuses väga suurt potentsiaali ning ootab selle märkimisväärset aktiveerumist alates aastast 2009.

Aruandeaastal ettevõttel töötajaid ei olnud. Juhatuse liikmetele tasusid ei makstud.

Erki Jõekalda
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerin oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 12 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitan, 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. ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.

Erki Jõekalda
Juhatuse liige

29. november 2008. a

BILANSS

kroonides

	31.12.2007. a	12.10.2006. a	Lisad
Raha	823	40 000	2
Väärtpaberid	215 890	0	3
Käibevara kokku	216 713	40 000	
Materiaalne põhivara	31 072	0	4
Põhivara kokku	31 072	0	
VARAD KOKKU	247 785	0	
Võlad ja ettemaksed	207 752	0	5
Lühiajalised kohustused kokku	207 752	0	
Kohustused kokku	207 752	0	
Osakapital	40 000	40 000	6
Aruandeaasta kasum	33	0	6
Omakapital kokku	40 033	40 000	
Kohustused ja omakapital kokku	247 785	40 000	

KASUMIARUANNE

kroonides, aasta kohta

	12.10.2006- 31.12.2007	Lisad
Mitmesugused tegevuskulud	-8 515	7
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-5 395	4
Ärikasum	-13 910	
Finantstulud ja -kulud	13 943	8
Kasum enne maksustamist	33	
Aruandeaasta puhaskasum	33	

RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	12.10.2006- 31.12.2007	Lisad
Ärikasum	-13 910	
Põhivara amortisatsioon	5 395	4
Rahavood äritegevusest kokku	-8 515	
Materiaalse põhivara soetus	-36 467	4
Väärtpaberite soetamine	-7 310 336	3
Väärtpaberite müük	7 070 787	3
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-276 016	
Saadud laenud	785 512	5
Saadud laenude tagasimaksed	-534 963	5
Makstud intressid	-552	8
Saadud intressid deposiitidelt	2 964	8
Saadud dividendid	4 602	8
Tulud väärtpaberitehingutelt	132 801	8
Kahjum väärtpaberitehingutelt	-120 712	8
Kasum valuutakursi muutustelt	10 802	8
Kahjum valuutakursi muutustelt	-35 100	8
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	245 354	
Rahavood kokku	-39 177	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	40 000	2
Raha ja rahaekvivalentide muutus	-39 177	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	823	2

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	Osakapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 12.10.2006	0	0	0
Osakapitali sissemaksed	40 000		40 000
Aruandeaasta puhaskasum		33	33
Seisuga 31.12.2007	40 000	33	40 033

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Osaühingu ERB Capital raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti (näiteks kajastatakse õiglaselt väärtuses teatud finantsinvesteeringuid). Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

Järgnevalt on välja toodud aruande koostamisel kasutatud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Ettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka aruande esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Eesti Panga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

B. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglaselt väärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

C. Raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

D. Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutused, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, kajastatakse kasumiaruande real "muud tegevuskulud".

Kõik tavapärasel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglaselt väärtuses, v.a.:

- a) nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- b) investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavatelt väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna (real "muud tegevuskulud") ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Tuginedes eelnevatele kogemustele loetakse nõuded 50% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks (ehk nende osas kajastatakse allahindlus) siis, kui nõue on rohkem kui 90 päeva üle tähtaja ning 100% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks, kui nõue on rohkem kui 180 päeva üle tähtaja. Nõudeid hinnatakse ebatõenäoliselt laekuvaks ka varem, kui on muid sündmusi, mis viitavad sellele, et nõude kaetav väärtus on väiksem kui nõude bilansiline väärtus.

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algelt kajastati.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

E. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 5 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendused kapitaliseeritakse juhul kui tehtud väljaminekud tekitavad tulevikus olulisi tulusid. Jooksivad remonditööd ja varuosade vahetused kajastatakse aruandeaasta kuludena.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäär inventarile on vahemikus 20-35% aastas.

F. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

G. Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2007. a on maksumääraks 22/78 netodividendidelt (alates 01.01.2008.a. on maksumäär 21/79). Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 6.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna. Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena.

H. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja ettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% osakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

I. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnese bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Raha kroonides

	31.12.2007	12.10.2006
Pangakontod	823	40 000
Raha kokku	823	40 000

Lisa 3 Väärtpaberid

kroonides, seisuga 31. detsember

	2007. a
Arco Vara AS aktsiad 1300 tk.	48 809
Ekspress Grupp AS aktsiad 500 tk.	46 258
Tallinna Kaubamaja AS aktsiad 200 tk.	26 480
InterActive Broker aktsiad 300 tk.	103 521
NFI aktsiad 50 tk.	14 481
Aktsiad ja osakud soetusmaksumuses kokku	239 549
Portfelli ümberhindamine turuväärtusele	-23 659
Aktsiad ja osakud turuväärtuses kokku	215 890

Lisa 4 Materiaalne põhivara

kroonides

	Inventar	Materiaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus 12.10.06	0	0
Soetamine	36 467	36 467
Soetusmaksumus 31.12.07	36 467	36 467
Kulum 12.10.06	0	0
Arvestatud kulum	-5 395	-5 395
Kulum 31.12.07	-5 395	-5 395
Jääkväärtus 31.12.07	31 072	31 072

Lisa 5 Laenukohustused

kroonides

	Eraisik Erki Jõekalda	Hansapank repolaen	Interactive Broker repolaen
Saadud laenude jääk 12.10.2006	0	0	0
Saadud laenusumma	722 150	22 000	41 565
Tagasimaksed	-577 963	0	0
Saadud laenude jääk 31.12.2007	144 187	22 000	41 565
Intressi %	0,00	7,00	5,51

Lisa 6 Omakapital

Seisuga 31.12.2007. a on ettevõtte osakapital 40 000 krooni. Aruandeaasta kasum oli 33 krooni, mis moodustab ettevõtte jaotamata kasumi seisuga 31.12.2007. a. Nimetatud kasum kantakse kohustuslikku reservkapitali ning väljamaksmisele ei kuulu.

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

kroonides

	12.10.2006- 31.12.2007
Panga teenustasud	-2 178
Ostetud infoteenused	-6 337
Mitmesugused tegevuskulud kokku	-8 515

Lisa 8 Finantstulud ja -kulud

kroonides

	12.10.2006- 31.12.2007
Makstud intressid	-552
Saadud intressid deposiitidelt	2 964
Saadud dividendid	4 602
Tulud väärtpaberitehingutelt	132 801
Kahjum väärtpaberitehingutelt	-120 712
Kasum valuutakursi muutustelt	10 802
Kahjum valuutakursi muutustelt	-35 169
Finantsinvesteeringute ja laenude ümberhindamine	19 207
Finantstulud ja -kulud kokku	13 943

Lisa 9 Tehingud seotud osapooltega

Laenud

OÜ ERB Capital omaniku poolt ettevõttele antud laenude kohta on toodud info lisas 5.

Juhtkonna tasud

OÜ ERB juhatuse liikmele aruandeperioodil tasusid ei makstud.

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Osaühingul ERB Capital vaba omakapital seisuga 31.12.2007 on 33 krooni.

Juhatus teeb osaühingu ERB Capital üldkoosolekule ettepaneku kanda aruandeperioodi kasum summas 33 krooni kohustuslikku reservkapitali.

Erki Jõekalda
Juhatuse liige

29. november 2008. a

JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 12.10.2006-31.12.2007 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Osaühingu ERB Capital tegevjuht on koostanud 12.10.2006 - 31.12.2007. aasta majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku poolt 29. novembril 2008:

Erki Jõekalda
Juhatuse liige

Majandusaasta aruande allkirjad

OÜ ERB Capital (registrikood: 11307003) 12.10.2006 - 31.12.2007 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Erki Jõekalda (Juhatuse liige) - kinnitanud 06.12.2008