

Majandusaasta aruanne

ERB CAPITAL OÜ

Majandusaasta algus: 01. jaanuar 2008. a
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2008. a

Registrikood: 11307003

Aadress: Hargi 4-29
13516 Tallinn
Eesti Vabariik

Telefon: +372 5 088 167

EMTAK: 64301

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	
BILANSS.....	
KASUMIARUANNE.....	
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	
88405.....	
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	
Lisa 2 Raha.....	
Lisa 3 Väärtpaberid.....	
Lisa 4 Materiaalne põhivara.....	
Lisa 5 Laenukohustused.....	
Lisa 6 Omakapital.....	
Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud.....	
Lisa 8 Finantstulud ja -kulud.....	
Lisa 9 Tehingud seotud osapooltega.....	
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	
ARUANDEAASTA MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE	
KLASSIFIKAATORILE (EMTAK).....	
JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 01.01.2008-31.12.2008 MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	

TEGEVUSARUANNE

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

Lõppenud majandusaastal soetati väärtpabereid 27 tuh. krooni eest ning müüdi 115 tuh. krooni eest. Seoses tugeva negatiivse suundumusega finantsturgudel ning ettevõtte suhteliselt nõrga likviidsuspositsiooniga vähenes tehingute käive võrreldes 2007. aastaga märkimisväärselt.

Globaalse majanduskriisi tingimustes teenis ettevõtte aktsiatehingutelt kahjumit summas 58 tuh. krooni ning portfelli ümberhindlusest saadi lisaks kahju 74 tuh. krooni.

Kokkuvõtlikult teenis ettevõtte 2008 majandusaastal 117 krooni kasumit. Arvestades finantsturgudel valitsenud ekstreemseid tingimusi võib tulemust pidada ootuspäraseks. Aktsiatugude põhi saavutati ilmselt aasta 2009 alguses ning sellest tulenevalt plaanib juhatuse aasta jooksul ettevõtte tegevust aktiveerida. Vaatamata hõredale kapitaliseeritusele aasta algul võib ettevõtte potentsiaali lähiaastate perspektiivis pidada väga kõrgeks.

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 13 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

21. juunil 2009. a

BILANSS

kroonides

	31.12.2008. a	31.12.2007. a	Lisad
Raha	545	823	2
Väärtpaberid	53 112	215 890	3
Käibevara kokku	53 657	216 713	
Materiaalne põhivara	22 880	31 072	4
Põhivara kokku	22 880	31 072	
VARAD KOKKU	76 537	247 785	
Võlad ja ettemaksed	36 387	207 752	5
Lühiajalised kohustused kokku	36 387	207 752	
Kohustused kokku	36 387	207 752	
Osakapital	40 000	40 000	6
Reservkapital	33	0	6
Aruandeaasta kasum	117	33	6
Omakapital kokku	40 150	40 033	
Kohustused ja omakapital kokku	76 537	247 785	

KASUMIARUANNE

kroonides, aasta kohta

	01.01.2008- 31.12.2008	12.10.2006- 31.12.2007	Lisad
Mitmesugused tegevuskulud	-7 427	-8 515	7
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-8 192	-5 395	4
Ärikasum	-15 619	-13 910	
Finantstulud ja -kulud	15 736	13 943	8
Kasum enne maksustamist	117	33	
Aruandeaasta puhaskasum	117	33	

RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	01.01.2008- 31.12.2008	12.10.2006- 31.12.2007	Lisad
Ärikasum	-15 619	-13 910	
Põhivara amortisatsioon	8 192	5 395	4
Rahavood äritegevusest kokku	-7 427	-8 515	
Materiaalse põhivara soetus	0	-36 467	4
Väärtpaberite soetamine	-27 091	-7 310 336	3
Väärtpaberite müük	115 500	7 070 787	3
Rahavood investeerimistegevusest kokku	88 409	-276 016	
Saadud laenud	22 200	785 512	5
Saadud laenude tagasimaksed	-63 565	-534 963	5
Makstud intressid	-2 138	-552	8
Saadud intressid deposiitidelt	0	2 964	8
Saadud dividendid	907	4 602	8
Tulud väärtpaberitehingutelt	10 531	132 801	8
Kahjum väärtpaberitehingutelt	-48 189	-120 712	8
Kasum valuutakursi muutustelt	3 718	10 802	8
Kahjum valuutakursi muutustelt	-4 724	-35 100	8
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-81 260	245 354	
Rahavood kokku	-278	-39 177	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	823	40 000	2
Raha ja rahaekvivalentide muutus	-278	-39 177	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	545	823	2

88405

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	Osakapital	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 12.10.2006	0	0	0	0
Osakapitali sissemakse	40 000			40 000
Aruandeaasta puhaskasum			33	33
Seisuga 31.12.2007	40 000	0	33	40 033
Jaotamata kasum reservkapitali		33	-33	0
Aruandeaasta puhaskasum			117	117
Seisuga 31.12.2008	40 000	33	117	40 150

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 õiglasel 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 õiglasel 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 tavapärastel 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 õiglases 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 tuletisinstrumendid) – 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 õiglase 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 osapooltele 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. Jooksvad 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 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. 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 aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid 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 aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Raha

kroonides

	31.12.2008	31.12.2007
Pangakontod	545	823
Raha kokku	545	823

Lisa 3 Väärtpaberid

kroonides, seisuga 31. detsember

	2008. a	2007. a
Arco Vara AS aktsiad 1300 tk.	48 809	48 809
Ekspress Grupp AS aktsiad 500 tk.	46 258	46 258
Tallinna Kaubamaja AS aktsiad 200 tk.	26 480	26 480
InterActive Broker aktsiad (2008: 100 tk; 2007: 300 tk.)	36 964	103 521
NFI aktsiad 50 tk.	0	14 481
Aktsiad ja osakud soetusmaksumuses kokku	158 511	239 549
Portfelli ümberhindamine turuväärtusele	-105 399	-23 659
Aktsiad ja osakud turuväärtuses kokku	53 112	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
Soetusmaksumus 31.12.08	36 467	36 467
Kulum 12.10.06	0	0
Arvestatud kulum	-5 395	-5 395
Kulum 31.12.07	-5 395	-5 395
Arvestatud kulum	-8 192	-8 192
Kulum 31.12.08	-13 587	-13 587
Jääkväärtus 31.12.07	31 072	31 072
Jääkväärtus 31.12.08	22 880	22 880

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
Saadud laenusumma	22 200	0	0
Tagasimaksed	-130 000	-22 000	-41 565
Saadud laenude jääk 31.12.2008	36 387	0	0
Intressi %	0,00	7,00	5,51

Lisa 6 Omakapital

Seisuga 31.12.2008. a on ettevõtte osakapital 40 000 krooni. Aruandeaasta kasum oli 117 krooni,

Lehekülg

mis moodustab ettevõtte jaotamata kasumi seisuga 31.12.2008. a. Nimetatud kasum kantakse kohustuslikku reservkapitali ning väljamaksmisele ei kuulu.

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

kroonides

	01.01.2008- 31.12.2008	12.10.2006- 31.12.2007
Panga teenustasud	-976	-2 178
Ostetud infoteenused	-6 451	-6 337
Mitmesugused tegevuskulud kokku	-7 427	-8 515

Lisa 8 Finantstulud ja -kulud

kroonides

	01.01.2008- 31.12.2008	12.10.2006- 31.12.2007
Makstud intressid	-2 138	-552
Saadud intressid deposiitidelt	0	2 964
Saadud dividendid	907	4 602
Tulud väärtpaberitehingutelt	10 531	132 801
Kahjum väärtpaberitehingutelt	-48 189	-120 712
Kasum valuutakursi muutustelt	3 718	10 802
Kahjum valuutakursi muutustelt	-4 724	-35 169
Finantsinvesteeringute ja laenude ümberhindamine	55 631	19 207
Finantstulud ja -kulud kokku	15 736	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 31.12.2008 on 117 krooni.

Juhatus teeb osaühingu ERB Capital üldkoosolekule ettepaneku kanda aruandeperioodi kasum summas 117 krooni kohustuslikku reservkapitali.

Erki Jõekalda
Juhatuse liige

21. juuni 2009. a

ARUANDEAASTA MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)

Aruandeperioodidel 01.01.2008-31.12.2008 ning 12.10.2006-31.12.2007 OÜ-l ERB Capital müügitulu ei olnud.

JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 01.01.2008-31.12.2008 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Osaühingu ERB Capital tegevjuht on koostanud 01.01.2008 - 31.12.2008. aasta majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku poolt 21. juunil 2009:

Erki Jõekalda
Juhatuse liige

Üldandmed

Registrikood	Ärinimi	Majandusaasta algus	Majandusaasta lõpp
11307003	OÜ ERB Capital	01.01.2008	31.12.2008

Sidevahendid

Liik	Sisu
Elektronposti aadress	erkirb@gmail.com
Mobiiltelefon	+372 5088167

Osanikud

Nimi / Ärinimi	Kood / Sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osade summaarne nimiväärtus (kroonides)
Erki Jõekalda	37706060295	Tallinn	40000

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	0	0.00	Jah

Majandusaasta aruande allkirjad

OÜ ERB Capital (registrikood: 11307003) 01.01.2008 - 31.12.2008 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Erki Jõekalda (Juhatuse liige) - kinnitanud 28.06.2009