



AS Eurex Capital

Kontserni majandusaasta aruanne

31. detsembril 2011 lõppenud majandusaasta kohta

Kontserni majandusaasta aruanne

2011.a konsolideeritud majandusaasta aruanne

Äriregistri kood	10543836
Aadress:	Estonia pst 7, Tallinn 10143
Telefon:	+372 616 41 20
Faks:	+372 616 41 29
Elektronpost	eurex@eurex.ee
Interneti kodulehekül	www.eurex.ee
Põhitegevusala	Välisvaluuta ost- ja müük
Juhatus	Juhatusesimees Mihkel Rõuk Juhatuseliige Kadri Rõuk
Nõukogu	Nõukoguesimees Andres Sonn Nõukoguliige Siiri Vaga Nõukoguliige Indrek Hallas
Audiitor	I.S. Audiitorteenuste OÜ

Aruandeaasta algus ja lõpp: 01.01.2011 - 31.12.2011

Majandusaasta aruandele lisatud

- Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- Kasumi jaotamise ettepanek
- Osanike nimekiri
- Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Kontserni lühiseloostus ja kontaktandmed	6
Tegevusaruanne	7
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	10
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandel	10
Konsolideeritud bilanss (Eurodes)	11
Konsolideeritud kasumiaruanne [Skeem 1] (Eurodes)	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne [Alustades ärikasumist] (Eurodes)	13
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne (Eurodes)	14
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	15
Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	15
Lisa 2 Majanduskriisi mõjud	29
Lisa 3 Raha ja raha ekvivalendid	30
Lisa 4 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud	30
Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed	31
Lisa 6 Maksud	32
Lisa 7 Varud	32
Lisa 8 Müügiotel põhivara	32
Lisa 9 Tütarettevõtted	33
Lisa 10 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	34
Lisa 11 Valuutarisk	35
Lisa 12 Kinnisvarainvesteeringud	35
Lisa 13 Materiaalne põhivara	36
Lisa 14 Immateriaalne põhivara	37
Lisa 15 Kapitalirent	38
Lisa 16 Kasutusrent	39
Lisa 17 Laenukohustused	40
Lisa 18 Võlad ja ettemaksed	41
Lisa 19 Muud lühi- ja pikaajalised kohustused	41
Lisa 20 Eraldised	42
Lisa 21 Omakapital	42
Lisa 22 Müügitulu	44
Lisa 23 Muud äritulud	45
Lisa 24 Kaubad ja teenused	45
Lisa 25 Muud tegevuskulud	45
Lisa 26 Muud äritulud	45
Lisa 27 Finantstulud ja –kulud muudelt finantsinvesteeringutelt	46
Lisa 28 Laenu tagatised ja panditud varad	46
Lisa 29 Tingimuslikud kohustused	46
Lisa 30 Tehingud seotud osapooltega	47
Lisa 31 Bilansipäevajärgsed sündmused	48
Lisa 32 Konsolideerimata finantsaruanded	49
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	54
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	55
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2011. a konsolideeritud majandusaasta aruandele	56
Aksionäride nimekiri	57
AS Eurex Capital konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	58

Kontserni lühiiseloostus ja kontaktandmed

AS EUREX CAPITAL kontsern on makseasutus, mille peamiseks tegevusalaks on välisvaluuta ost- ja müük ning sularaha siirdamine. Ettevõtte kontorites Eestis ja Lätis töötas 2011. aasta lõpu seisuga üle 50 inimese. Alates 25.01.2011 on osaühing ümberkujundatud aktsiaseltsiks, millest tulenevalt on äriühingu ärinimeks AS Eurex Capital.

AS EUREX CAPITAL aktsionärideks võrdsetes osades on OÜ Kevin Holding ja OÜ Lotus Capital, mõlemad asukohaga Eestis. Vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõudele on AS Eurex Capital 2011. aasta majandusaruanne esitatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandena.

Konsolideerimisgruppi kuuluvad äriühingud

Ärinimi	Register	Registreerimis- kuupäev	Aadress	Põhitegevus	Osalus (%)
Eurex Finants OÜ	11324355	20.11.2006	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Tarbimislaenud	100.0%
Eurex Vara OÜ	11324361	20.11.2006	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Kinnisvarahaldus	100.0%
Eurex CS OÜ	11622590	30.03.2009	Eesti Tallinn, Estonia pst 7	Turvatöö	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	AS EUREX CAPITAL
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

1. OLULISED SÜNDMUSED 2011. AASTAL

AS EUREX CAPITAL on alates 25.01.2011 ümberkujundatud osaühingust aktsiaseltsiks.

27.04.2011 väljastas Finantsinspeksioon AS'ile Eurex Capital tegevusloa makseteenuste osutamiseks.

2011. aasta alguses võeti Eestis ametliku maksevahendina kasutusele euro. See sündmus mõjutas AS'i Eurex Capital tegevust oluliselt, kuna valuutavahetus senisel kujul muutus kardinaalselt. Euro ja Euroopa riikide majanduste jaoks üldisemalt oli aasta 2011 pingerohke ja kammitsetud paljude riikide võlakriisist. Eriti suure tähelepanu all oli Kreeka riigivõlaga seonduv, mis aasta lõpuks kulmineerus vägagi pessimistlike ennustustega just euro tuleviku suunas. Käesoleva aruande kinnitamise hetkeks on Euroopa võlakriis küll mõningal määral rahunenud ja globaalmajanduses tervikuna on märgata positiivseid märke. Siiski oleme tuleviku suhtes ettevaatlikud ja ei usu, et majanduskriis lõplikult möödab on, kuna paljud Euroopa riigid kui ka teised suuremad majandused (eelkõige USA) peavad tegelema üha suureneva riigivõla ohjeldamisega.

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga on kasumlikkus kasvanud kõigis kontserni ettevõtetes. Tütartähtsustest lõpetas aasta kahjumiga ainult rahaveo- ja töötuluse teenust pakkuva OÜ Eurex CS, mis oli aga oodatud, kuna turule sisenemine nõuab suuri investeeringuid.

1.1. Majandustegevus Eestis

2011. aastal kahanes müügitulu võrreldes 2010. aastaga 4.2%, mis oli eelkõige tingitud valuutavahetuse müügitulu märgatavast langusest. Makseteenuste müügitulu seevastu kasvas. Eesti liitumine euroalaga tõi kaasa valuutavahetusega seotud teenuste käibe märgatava languse, mistõttu sulges Eurex 2011. aastal mitmed harukontorid. Kuigi harukontorite sulgemisega saavutati mõningane püsikulude langus, kanti

2012. aasta alguses kontorite rendi- ja halduskuludega seotud rahaline kokkuvõtte töötajate palgatõusu arvele.

Valuutavahetuse aktiivne periood on jätkuvalt suvekuudel (juuni kuni august) ja aasta lõpp. Aasta esimene kvartal on reeglina suhteliselt rahulik, kuigi jaanuar 2011 oli seoses euro ja Eesti krooni paralleelkäibe perioodiga keskmisest aktiivsem. Makseteenuste aktiivsus kasvab aasta algusest pidevalt, saavutades tavaliselt tippaja just aasta viimastel kuudel.

Makseteenuste osas sõlmis AS Eurex Capital 2011. aasta lõpus lepingu tarkvara arendajaga, mille tulemusel peaks 2012. aasta keskel olema lõpule jõudnud uus, makseteenuste pakkumiseks sobiva ja tänapäevastele nõuetele vastava tarkvara juurutamine. Uus infosüsteem peaks muutma makseteenustega seotud töö oluliselt efektiivsemaks ning läbipaistvamaks. Samuti võimaldab nimetatud lahendus kergemini integreerida uusi makseteenuste lahendusi. Uute makseteenuste arendamisse on planeeritud investeerida üle 200 000 euro.

Kontsern on endiselt tugevalt kapitaliseeritud ja juhtkond ei näe ka tulevikus ette finantsseisundi märgatavat halvenemist. Seoses tütarfirma OÜ Eurex Finants tegevuse lõpetamisega ei väljastata uusi laene ning lõppevatest laenulepingutest kaasneb positiivne rahavoog. Prognooside kohaselt peaksid 2012. aastal tütarfirmad OÜ Eurex Finants, OÜ Eurex Vara ja Eurex Capital SIA kõik vähendama oma võlgnevust emaettevõtte ees. Samas võib ette näha, et tütarfirma OÜ Eurex CS ei jõua kasumisse enne 2012. aasta teist poolt ja seetõttu vajab emaettevõtte abi investeeringute finantseerimisel, mis kontserni rahavoogude prognoosi arvestades ei saa olema siiski märkimisväärne.

Kontsern teenis 2011. aastal 351 000 eurot puhaskasumit (2010. a vastavalt 440 000 eurot). Kasumi langus oli eelkõige põhjustatud turvatulude siseneva tütarfirma OÜ Eurex CS tulemustest.

Kontserni omakapital moodustas 2011. aasta lõpuks 2.8 miljonit eurot (2010. a vastavalt 2.5 miljonit eurot).

2011. aasta lõpuks on kogunenud kontserni jaotamata kasumit 2.5 miljonit eurot, millest on võimalik aktsionäridele dividendidena välja maksta maksimaalselt 2 miljonit eurot, kui aktsionärid sellekohase otsuse peaksid tegema.

Peamised finantssuhtarvud		
	2011	2010
Müügitulu	2 250 467	2 349 380
Tulu kasv, %	-4,2	38,3
Brutokasumi määr, %	18	22,0
Puhaskasum	351 129	439 552
Kasumi kasv, %	-20,1	243
Puhasrentaablus, %	15,6	18,7
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	2,49	3,1
Vara tulukus (ROA), %	6,6	9,8
Omakapitali tulukus (ROE), %	12,39	17,7

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2011 - \text{müügitulu } 2010) / \text{müügitulu } 2010 * 100$
- Brutokasumimäär (%) = $\text{brutokasum} / \text{müügitulu} * 100$
- Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$
- ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$
- ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$

AS'i EUREX CAPITAL keskmine töötajate arv 2011. aastal oli 40 inimest, kontsernis kokku 50 inimest (2010 aastal oli töötajate arv samal tasemel). Kontserni töötajatele makstud tasu moodustas 2011. Aastal 548 000 eurot (s.h. AS Eurex Capital 476 000 eurot), 2010. aastal vastavalt 576 548 eurot (s.h. AS Eurex Capital 428 000 eurot).

Aruandeperioodil on kontserni tegevjuhtkonna, juhatuse ja nõukogu liikmetele arvestatud tasusid kokku 56 979 eurot (2010. a vastavalt 19 232 eurot) ja muid soodustusi ei ole antud.

1.2 Majandustegevus Lätis

Läti kontorite käive ja müügitulu näitasid 2011. aastal jätkuvat kasvu. 2012. Aastal plaanitakse Läti kontorites alustada makseteenuste pakkumisega. Eurex Capital SIA 2011. a kasum oli 91 000 eurot, (s.h. tasutud ettevõtte tulumaks 13 000 eurot). 2012. aastal on plaanis keskenduda Läti kontorite efektiivsuse tõstmisele.

1.3 Tarbimislaenud (Eurex Finants OÜ)

2011. a jätkati olemasoleva laenuportfelli haldamisega kuni laenulepingute lõppemiseni, uusi laene ei väljastatud. Majandusaasta lõppes 33 800 eurose kasumiga ning laenuportfelli mahuks majandusaasta lõpuks oli 585 000 eurot (2010. a vastavalt 703 000 eurot). Sarnaselt 2011. aastaga kantakse ka 2012. aasta alguses ebatõenäoliselt laekuvad laenud bilansist välja, kuid nimetatud mahaarvamiste hulk ei tohiks olla märkimisväärne ja ei tohiks ületada 5%-i laenuportfelli mahust. Käesoleva aruande koostamise hetkeks on suurima võlgnikuga saavutatud võla restruktureerimise kokkulepe 365 000 euro ulatuses, mille tagajärjel on antud laen paremini tagatud ning laenu põhiosa tagastatakse hiljemalt 2014. aasta lõpuks.

1.4 Turvateenused (OÜ Eurex CS)

2011. aastal oli OÜ Eurex CS müügitulu 147 000 eurot (2010. a vastavalt 66 000 eurot), mis teeb aastaseks kasvuks 122.73 %. Lõppenud majandusaasta kahjumiks kujunes 170 000 eurot (2010. a vastavalt 70 000 eurot). Suured kulud olid tingitud ettevõtte käivitamisega seotud investeeringutest. AS Eurex Capital on

loonud OÜ Eurex CS juurde täiendava reservi negatiivse omakapitali katmiseks.

2011. Aasta lõpuks oli OÜ Eurex CS omakapital 49 000 eurot (2010. a vastavalt -79 000 eurot).

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on realiseeritud OÜ Eurex CS tegevjuhi ja senise ainuosaniku kokkulepe, mille kohaselt 2012. aasta algusest on OÜ Eurex CS osanikeks 75% ulatuses AS Eurex Capital ja 25% ulatuses OÜ Eurex CS tegevjuht Hannes Roosaar.

2. EESMÄRGID AASTAKS 2012

AS EUREX CAPITAL aktsionärid on 2011. aasta esimeses pooles kinnitanud tegevuskava järgmiseks viieks aastaks, mis hõlmab eelkõige erinevate makseteenuste arendamist. 2012. aastal plaanitakse jõudsalt arendada OÜ Eurex CS tegevust, mis on oluline kogu kontserni seisukohalt.

Kuna tarbijahinnad on viimastel aastatel pidevalt kasvanud ja AS Eurex Capital soovib olla töötajate palgatasemelt oma sektoris keskmisest kõrgemal tasemel, siis 2012. aasta alguses tõusis paljude töötajate palk kuni 25%.

Kuna AS Eurex Capital ja tema tütarettevõtted ei oma suuri avatud valuutaposisioone, siis ei avalda valuutakursside kõikumine kontserni majandustegevusele suurt mõju. Kontsern ei oma suuri muutuva intressimääraga laenulepinguid, mistõttu ei teki ka potentsiaalsest laenuturu halvenemisest suurt riski.

AS Eurex Capital plaanib jõudsalt arendada alternatiivseid makseteenuseid ning otsib jätkuvalt ka sobivaid sihtkohti oma kontorivõrgustiku laiendamiseks. Ettevõtte juhtkond panustab jätkuvalt tugeva meeskonna komplekteerimisse ja otsib seetõttu turult parimaid spetsialiste. Tähtsal kohal on kvaliteedijuhtimissüsteemi täiendamine, seda eriti rahapesu ja terrorismi tõkestamise, klienditeeninduse ning riskide juhtimise osas. Ettevõtte plaanib tulevikus enam tähelepanu pöörata sisemiste ja väliste riskide

kindlustamisele, kuigi ka täna on enamused riskid kindlustuslepingutega kaetud. Muudatusi plaanitakse ka siseauditi valdkonnas ja seoses uue tarkvara juurutamisega ka finantsarvestuses ja raamatupidamises.

2012. aasta eesmärgiks on suurendada ettevõtte efektiivsust igas valdkonnas ja seeläbi suurendada ettevõtte kasumlikkust ning konkurentsivõimet.

Mihkel Rõuk
Juhatuse esimees

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab AS EUREX CAPITAL 2011. 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 31.05.2012;
- AS EUREX CAPITAL ning tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

Juhatuse esimees

Mihkel Rõuk

31.05.2012

KONSOLIDEERITUD BILANSS SEISUGA 31. DETSEMBER 2011 (EURODES)

	Lisa nr	31.12.2011	31.12.2010
VARAD			
Käibevara			
Raha	3	2 925 107	2 223 772
Finantsinvesteeringud	4	28 519	26 541
Nõuded ja ettemaksed	5	1 918 584	1 897 754
Varud	7	17 058	35 110
Müügiotel põhivara	8	130 000	0
Käibevara kokku		5 019 268	4 183 177
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud	12	79 890	79 890
Materiaalne põhivara	13	206 687	238 485
Immateriaalne põhivara	14	17 701	5 120
Põhivara kokku		304 278	323 495
VARAD KOKKU		5 323 546	4 506 672
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	17	740 661	319 756
Võlad ja ettemaksed	18	1 260 545	1 019 120
Eraldised	20	11 791	4 892
Lühiajalised kohustused kokku		2 012 996	1 343 768
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	17	475 575	680 505
Pikaajalised kohustused kokku		475 575	680 505
KOHUSTUSED KOKKU		2 488 571	2 024 273
Omakapital			
Aktiikapital	21	268 428	268 429
Kohustuslik reservkapital		26 843	26 843
Muud reservid/realiseerimata kursivahe konsolideeritud bilansis		1 238	-209
Jaotamata kasum (kahjum)		2 538 465	2 187 336
OMAKAPITAL KOKKU		2 834 974	2 482 399
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		5 323 546	4 506 672

Lisad lehekülgedel 12 kuni 53 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE 2011. AASTA KOHTA [SKEEM 1] (EURODES)

	Lisa nr	2011	2010
Müügitulu	23	2 250 467	2 391 459
Muud äritulud	23	9 435	6 323
Kaubad, toore, materjal ja teenused	24	-120 444	-12 240
Mitmesugused tegevuskulud	25	-898 544	-974 005
Tööjõukulud		-766 773	-807 513
Palgakulu		-548 076	-576 973
Sotsiaalmaks		-218 697	-230 540
Põhivara kulum ja väärtuse langus	13,14	-65 495	-62 807
Muud ärikulud	26	-12 729	-22 753
Ärikasum(-kahjum)		395 917	518 464
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt	27	-8 022	-54 902
Intressikulud		-4 354	-9 687
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		2 220	-4 675
Muud finantstulud ja -kulud		-21 606	0
Finantstulud ja -kulud kokku		-31 762	-69 264
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		364 155	449 200
Tulumaks	21	-13 026	-9 648
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)		351 129	439 552

Lisad lehekülgedel 12 kuni 53 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE 2011. AASTA KOHTA [ALUSTADES ÄRIKASUMIST] (EURODES)

	Lisa nr	2011	2011
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		395 917	518 464
Korrigeerimised kokku:		72 363	146 155
Põhivara kulum ja väärtuse langus	13,14	65 495	62 807
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja ümberhindlusest	13	-1 154	28 445
Kasum/kahjum (-/+) finantsinvesteeringute ümberhindlusest	27	8 022	54 903
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-131 187	-83 837
Varude muutus		18 052	-33 675
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		203 536	48 222
Kokku rahavood äritegevusest		558 681	595 329
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	13	-61 564	-73 225
Materiaalse põhivara müük	13	16 439	6 323
Muude finantsinvesteeringute soetus	4	-10 000	-50 000
Muude finantsinvesteeringute müük	4	0	45 000
Antud laenud	10	-3 264 351	-250 700
Antud laenude tagasimaksed	10	3 244 708	227 099
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-74 768	-95 503
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	17, 19	3 500 293	4 581 522
Saadud laenude tagasimaksed	17, 19	-3 268 989	-4 802 959
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	15	-15 329	-14 491
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		215 975	-235 928
Rahavood kokku			
Realiseerimata kursivahe muutus		1 447	-572
Korrigeeritud rahavood		701 335	263 326
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	2 223 772	1 960 446
Raha ja raha ekvivalentide muutus		701 335	263 326
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	2 925 107	2 223 772

Lisad lehekülgedel 12 kuni 53 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 2011. AASTA KOHTA (EURODES)

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital						
	Aktisia- kapital	Ülekurss	Oma- aktsiad	Kohustus- lik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum/- kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	268 429			26 843	364	1 747 784	2 043 420
Välismaiste tütarettevõtete ümberar- vestusel tekkinud valuutakursivahed					-573		-573
2010. a aruandeaasta puhaskasum						439 552	439 552
Saldo seisuga 31.12.2010	268 429			26 843	-209	2 187 336	2 482 399
Välismaiste tütarettevõtete ümberar- vestusel tekkinud valuutakursivahed					1 447		1 447
Aktsiate nimiväärtuse ümberarvesta- mine eurodesse	-1						-1
Aruandeaasta puhaskasum						351 129	351 129
Saldo seisuga 31.12.2011	268 428			26 843	1 238	2 538 465	2 834 974

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud Lisas 21.

Lisad lehekülgedel 12 kuni 53 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

LISA 1

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

AS-i EUREX CAPITAL 2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. 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 poolt välja antud juhendid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused ning juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

2011. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS EUREX CAPITAL (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete OÜ Eurex Finants, OÜ Eurex Vara, OÜ Eurex CS, SIA Eurex Capital ja SIA Eurex finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud Lisas 9).

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

A. Esitusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused/vigade korrigeerimine.

Muudatus arvestus- ja esitusvaluutas

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on AS EUREX CAPITAL arvestusvaluutaks alates 1. jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatuvalt. Sei-

suga 1. jaanuar 2011 on emaettevõtte ja Eestis asuvad tütarettevõtted teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro.

2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

B. 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 tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel 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 ostumeeto-

dil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasest 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 müügi-kuupäevani. Vahe 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, ühisettevõtte või muu finantsinvesteeringuna. 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 sidusettevõttesse 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) ning investeeringuobjekti varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste ostuanalüüsis leitud õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahe elimineerimisega või amortisatsiooniga. 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 müügioteel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul), kajastatakse järgnevalt:

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

- sidusettevõtteid kajastatakse kirjel „Müügiotool põhivarad“ kas nende õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud müügiikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam.

Tehingud vähemusosalusega

Vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul (nii vähemusosaluse soetuste kui ka müükide kajastamisel) 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 vähemusosanikult 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 sidusettevõtte varade, kohustuste ning firmaväärtuse vahel kasumiaruandes kasumi või kahjumina.

Kui kasutatakse äriettevõtte kontseptsiooni:

Äriettevõtte kontseptsiooni puhul vaadeldakse vähemusosanikke kui teisi osalejaid kontserni omakapitalis (s.t tehingud vähemusosanikega on omanike vahelised tehingud, mis ei tekita firmaväärtust ega kasumit või kahjumit). Vahesid 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 tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuses.

C. Finantsvarad

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

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

Kui kasutatakse väärtuspäeva meetodit:

Õiglasest väärtuses 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 õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu. 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 / omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Kauplemiseesmärgil 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. 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).

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 kohe 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:

- (a) 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);

- (b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- (c) 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. Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata. Õiglases väärtuses väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevast: aktsiate ja muude omakapitaliinstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis; võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

D. Raha ja raha ekvivalendid

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

E. 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 mittekinnipidamine. 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 ebatöenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

F. 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 (regressiõiguseta faktooring).

Juhul, kui nõude müüjal säilib nõude tagasiostukohustus, kajastatakse tehingut kui finantseerimistingut (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, sõltuvalt sellest, kas faktooringtehing tehti rahavoogude juhtimise või krediidiriski maandamise eesmärgil.

G. Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, futuur-, swap- või optioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases 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.

H. 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 mittetagastatavaid 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 tavapärase äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused.

I. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida kontsern 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 õiglases väärtuses.

Õiglase väärtuse meetodil kajastades baseerub investeeringu väärtus iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal mis tugineb hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas (korrigeerides hinnangut erinevuste suhtes). Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Kasum/kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest" ja kirjetel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud". Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni. Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole

võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Soetusmaksumuse meetodil kajastades baseerub investeeringu väärtus 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. 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.

J. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 300 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 300 euro, 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 tolimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalsel 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 kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid 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:

Masinad ja seadmed	20 -30%
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 "müügiotel 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 müügiikulutused) või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

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.

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. arvestuspõhimõtte lõigus M).

K. 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, kaubamärke) 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 alates järgmised:

Arendusväljaminekud	10%
Tarkvara, patendid, litsentsid, projektid ja muu immateriaalne põhivara	10 -30%

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 suurst 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 3 - 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.

L. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud 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.

M. Müügioteel põhivara

Müügioteel põhivaraks loetakse materiaalsset või immateriaalsset 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.

Müügioteel põhivara kajastatakse bilansis käibevarana ning selle amortiseerimine lõpetatakse vara ümberklassifitseerimise hetkel. Lähtudes sellest, kumb on väiksem, kajastatakse müügioteel põhivara kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses,

millest on maha arvatud müügikulutused.

N. Varade väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhi-varade (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.

O. Antud laenud ja muud nõuded

Antud pikaajalised laenud ja muud pikaajalised nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, s.t. 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 siset 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 laekuvas summas (mis on kajastatud näiteks arvel, lepingus või muul alusdokumendil). 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 ettevõttel 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.

P. 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 tuluse 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 amortiseerimispõhimõtetest. 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 kasutusrendi korral ka sellest, kas müügitehing 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 kasutusrendi tingimustel, kajastatakse tehingut kui tavalist ostu-müügitehingut, kusjuures tekkinud kasum/kahjum kajastatakse kohe, välja arvatud järgmistel juhtudel:

Kui müügihind on vara õiglasest väärtusest madalam ning madal hind kompenseeritakse tulevaste turuhinnast madalamate rendimaksetega - sellisel juhul kajastatakse müügihinna ja vara õiglase väärtuse vahe bilansis tulevaste perioodide kuluna ja amorti-

seeritakse 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 koheselt kahjumina.

Q. 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 tule-tisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksamise kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest 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.

R. 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 lähtutakse juhtkonna või 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 poolt antavatele garantiidele moodustatakse kontserni bilansis eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks seotud garantiikohustuse rahuldamiseks.

Eraldised kohtuvaidluste suhtes

Kontsern on moodustanud 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.

S. 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 1.01.2012 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2011. aastal kehtis sama maksumäär) väljamakstavalt netosum-malt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividendide jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat 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 omapärasest 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 ja Leedus asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu ning Eestis registreeritud ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

Välismaised tütarettevõtted

Läti tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vasta-va riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2010. ja 2011. aastal 15%-ne tulumaksumäär.

Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansi-kuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumäärade-ga, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühin-

gu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suuruses tulumaskohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

T. 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.

U. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutat peale arvestusvaluuta euro (emaettevõtte ja Eestis asuvate tütarettevõtete arvestusvaluuta on euro (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti kroon). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga valuutakursid). Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakurside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvestee-

ringud; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga (kuni 31. detsembrini 2010 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 Euroopa Keskpanga (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursi alusel.

Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

Välismaal asuvate tütarettevõtete ja muude äriüksuste konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtte esitlusvaluutasse eurodesse. 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 Euroopa keskpanga (kuni 31. detsembrini 2010 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.

V. 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.

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

LISA 2 MAJANDUSKRIISI MÕJUD

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

- deebitoride võimalikud makseraskused võivad kaasa tuua Kontserni nõuete väärtuse languse ning varasemast suuremad allahindluskahjumid;
- kontsernil ei pruugi olla võimalik saada mõistliku hinnaga finantseerimisallikaid investeerimisplaanide täitmiseks;
- rahaturgude ebastabiilsuse tõttu on raskem hinnata ja maandada valuutakursi kõikumisest tulenevaid riske.

W. 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. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

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 Kontserni jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes.

LISA 3 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	31.12.2011	31.12.2010
Raha ja pangakontod	2 925 197	2 223 772
Raha ja raha ekvivalendid kokku	2 925 197	2 223 772

LISA 4 LÜHI- JA PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2011	31.12.2010
Lühiajalised finantsinvesteeringud		
Börsil noteeritud aktsiad	28 519	26 541
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	28 519	26 541
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	28 519	26 541
Pikaajalised finantsinvesteeringud	31.12.2011	31.12.2010
Tütarettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 9)	280 921	58 477
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	280 921	58 477

* Tütarettevõtete aktsiad ja osad (Lisa 9)* konsolideeritud aruandes elimineeritud. Täiendav teave emaettevõtte AS EUREX CAPITAL osaluste omamise kohta tütarettevõtetes on avaldatud Lisas 9.

AS EUREX CAPITAL omanduses on AS Tallink Grupp ja AS Tallinna Kaubamaja aktsiaid 8 313 euro väärtuses, aktsiate õiglaseks väärtuseks on võetud nende sulgemishinnad OMX Tallinna Börsil 31.12.2011 seisuga.

AS EUREX CAPITAL omab kauplemiskontosid litsentseeritud finantseerimisühingute juures. Nimetatud kontodel olevad vahendid on hinnatud väärtusele 20 206 eurot, nende õiglaseks väärtuseks on võetud nende sulgemishinnad valuutaturul tehingupäeval seisuga 31.12.2011.

Olulised muutused finantsinvesteeringutes aruandeperioodil:	31.12.2011	31.12.2010
	Börsil noteeritud aktsiad	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	76 444	76 444
2010. a toimunud muutused:		
Soetamine	50 000	50 000
Müük müügihinnas	-45 000	-45 000
Kasum (kahjum) ümberhindlusest (Lisa 27)	-54 903	-54 903
Saldo seisuga 31.12.2010	26 541	26 541
2011. a toimunud muutused:		
Soetamine	10 000	10 000
Kasum (kahjum) ümberhindlusest (Lisa 27)	-8 022	-8 022
Saldo seisuga 31.12.2011	28 519	28 519

LISA 5 NÕUDED JA ETTEMAKSED

	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu	45 111	28 873
s.h Ostjatelt laekumata arved	27 653	25 774
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	17 458	3 099
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (Lisa 6)	14 752	28 207
Muud lühiajalised nõuded	1 843 982	1 824 339
s.h Muud nõuded seotud osapoolte vastu (Lisa 30)	1 004 432	1 019 054
Ettemaksed teenuste eest	14 739	16 335
Nõuded ja ettemaksed kokku	1 918 584	1 897 754

Ebatõenäoliselt laekuvad arved on esitanud tehingu tulemusena nõuded, mille laekumist saab tunnistada ebatõenäoliseks järgneval perioodil.

Ettemakstud teenuste eest on ruumide rendi eest makstud tagatised, mis kuuluvad tulevasel perioodil tagastamisele või arvestatakse neid rendimakseks kui tulevase perioodi kulu. Ruumide rendilepingute keskmine kestvus on kaks aastat.

Muud nõudeid seotud osapoolte vastu on avaldatud Lisas 30.

AS EUREX CAPITAL konsolideerimata aruandes nõuded seotud osapoolte vastu summas 527 291 eurot (31.12.2010 oli see summa 636 138 eurot) on elimineeritud konsolideeritud aruandes. Täiendav teave emaettevõtte, teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete ja sidusettevõtetega seotud nõuete kohta on avaldatud Lisas 30.

LISA 6 MAKSUD

Maksuliik	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks, Eesti	-	-	-	-
Ettevõtte tulumaks, Läti, SIA Eurex Capital, SIA Eurex	9 056	13 032	1 532	9 634
Käibemaks, Eesti, OÜ Eurex Vara, OÜ Eurex CS	5 696	1 032	26 675	-
Üksikisiku tulumaks, Eesti	-	14 010	-	15 636
Sotsiaalmaks, Eesti	-	26 846	-	29 887
Kohustuslik kogumispension, Eesti	-	1 018	-	3 636
Töötuskindlustusmaks, Eesti	-	3 235	-	813
Välisriigis tasutud käibemaks ettemaks	-	-	-	-
Üksikisiku tulumaks, Läti, SIA Eurex Capital	-	2 295	-	2 443
Sotsiaalmaks, Läti, SIA Eurex Capital	-	3 503	-	3 273
Töötuskindlustusmaks, Läti, SIA Eurex Capital	-	3	-	3
Kokku	14 752	64 974	28 207	65 325

Maksude võlgnevus koosneb arvestatud maksude kohustustest (sh maksude kohustustest, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2011 ei ole veel saabunud).

LISA 7 VARUD

	31.12.2011	31.12.2010
Müügiks ostetud kaubad	17 058	35 110
Varud kokku	17 058	35 110

LISA 8 MÜÜGIOOTEL PÕHIVARA

Saldo seisuga 31.12.2009	0	0
Saldo seisuga 31.12.2010	0	0
2011. a toimunud muutused		
Muud muutused	130 000	-
Saldo seisuga 31.12.2011	130 000	0

2011. a loovutati OÜ-le Eurex Finants varasematel perioodidel esitatud laenuõude tagastuseks tagatisena panditud vara (kinnistu), mis on klassifitseeritud müügiootel põhivaraks ning on aruande esitamise hetkeks 2012. a müüdüd realistliku hinna eest. Tagastatud varaga kaeti täielikult laenuõue ning vara müügist ei ole tekkinud kasumit või kahjumit. Müügiootel põhivaralt ei ole arvestatud amortisatsiooni.

LISA 9 TÜTARETTEVÕTTED

2011. a omas AS EUREX CAPITAL osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus (%) 31.12.2011	Osalus (%) 31.12.2010
Eurex Finants OÜ	Eesti	Tarbimislaenud	100%	100%
Eurex Vara OÜ	Eesti	Kinnisvarahaldus	100%	100%
Eurex CS OÜ	Eesti	Turvatöö	100%	100%
Eurex Capital SIA	Läti	Valuutavahetus	100%	100%
Eurex SIA*	Läti	Valuutavahetus	100%	100%

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

AS EUREX CAPITAL omab 100% osalust tütarettevõtetes.

Lisainformatsioon tütarettevõtetes toimunud muutustest on toodud Lisas 31.

LISA 10 MUUD LÜHI- JA PIKAAJALISED NÕUDED

Põhiosa tagasimaksed						
	Saldo 31.12.2011	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasimakse tähtaeg	Lepinguline intressimäär
Nõuded sidusettevõtete vastu (Lisa 30)	929 432	929 432	-	-	2012	5%
Lühiajalised laenud eraisikutele ja ettevõtetele	809 415	809 415	-	-	2012	7%-36%
Juhatusel liikmetele antud laenud (Lisa 30)	75 000	75 000	-	-	2012	16%
Muud nõuded	30 135	30 135	-	-	2012	0%-5%
Kokku	1 843 982	1 843 982	-	-		
Põhiosa tagasimaksed						
	Saldo 31.12.2010	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasimakse tähtaeg	Lepinguline intressimäär
Nõuded sidusettevõtete vastu (Lisa 30)	951 763	951 763	-	-	2011	5%
Lühiajalised laenud eraisikutele ja ettevõtetele	836 998	836 998	-	-	2011	7%-36%
Muud nõuded	35 578	35 578	-	-	2011	0%-5%
Kokku	1 824 339	1 824 339	-	-		

Muud lühiajalised nõuded summas 30 135 eurot koosnevad AS EUREX CAPITAL ja tütarettevõtete lühiajalistest nõuetest teiste ettevõtete vastu.

Lühiajalised nõuded summas 234 193 eurot on AS EUREX CAPITAL klientidele antud laenud makseteenuste osutamiseks.

Tütarettevõtte OÜ Eurex Finants lühiajalised nõuded summas 575 222 eurot on klientidele antud laenud. Osaliselt on antud laenude tagatiseks seatud hüpoteeke OÜ Eurex Finants kasuks.

Täiendav teave emaettevõtte poolt antud laenude kohta konsolideerimisgrupi tütarettevõtetele ja sidusettevõttele, mis on elimineeritud konsolideeritud aruandes, ja juhatuse liikmetega seotud nõuete kohta on avaldatud Lisas 30.

Kõik Kontserni lühiajalised ja pikaajalised nõuded on eurodes (31. detsembril 2010 Eesti kroonides või eurodes). Antud laenude tagatiseks on panditud hüpoteek AS EUREX CAPITAL kasuks. Nõuete intressimäär on fikseeritud.

LISA 11 VALUUTARISK

31.12.2011		USD	LVL
Lühiajalised nõuded (elimineeritud), Läti, SIA Eurex Capital	€		134 379
Lühiajalised nõuded Eesti, AS EUREX CAPITAL	€	39 193	

31.12.2010		USD	LVL
Lühiajalised nõuded	€		67 292
Muud pikaajalised kohustused	€	5 853	

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

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

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

Informatsioon nõuete ja kohutuste kohta välisvaluutas on toodud Lisades 10 ja 17.

LISA 12 KINNISVARAINVESTEERINGUD

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2009	79 890	79 890
Saldo 31.12.2010	79 890	79 890
Saldo 31.12.2011	79 890	79 890

Materiaalne põhivara (maa) väärtusega 47 934 eurot on ematettevõtte poolt tehtud mitterahaline sissemakse OÜ Eurex Vara osakapitali. Materiaalne põhivara (maa) on arvele võetud tema soetusmaksumuses. 2009. aastal AS EUREX CAPITAL soetas vahetuslepingu alusel olemasoleva kinnisvara vastu kinnisvara väärtusega 31 956 eurot, vahetustehing oli hinnatud õiglase väärtuse meetodil ning aruandeperioodil ümberhindlusi ei ole tehtud. Kinnisvarainvesteeringutelt ei ole arvestatud amortisatsiooni ja ei ole teenitud renditulu.

2011. a kinnisvarainvesteeringute osas muutusi ei ole toimunud.

LISA 13 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Maa	Transpordi- vahendid	Arvutid ja arvuti- süsteemid	Muud masinad ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009						
Soetusmaksumus		90 268	210 544	-	107 533	408 345
Akumuleeritud kulum		-22 466	-98 810	-	-51 702	-172 978
Jääkmaksumus		67 802	111 734	-	55 831	235 367
2010. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused		51 727	9 992	-	8 420	70 139
Müük ja mahakandmised		-3 948	-1 744	-		-5 692
Mahakandmised		-	-12 448	-		-12 448
Amortisatsioonikulu		-9 955	-29 157	-	-6 581	-45 693
Saldo seisuga 31.12.2010						
Soetusmaksumus		138 047	205 622	0	115 953	459 622
Akumuleeritud kulum		-32 421	-130 433	0	-58 283	-221 137
Jääkmaksumus		105 626	75 189	0	57 670	238 485
2011. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused		-	6 504	31 154	5 523	43 181
Müük ja mahakandmised		-14 702	-3 867	-	-	-18 569
Amortisatsioonikulu		-27 844	-16 825	-4 897	-9 560	-59 126
Saldo seisuga 31.12.2011						
Soetusmaksumus		76 977	208 259	31 154	121 476	437 866
Akumuleeritud kulum		-13 897	-144 542	-4 897	-67 843	-231 179
Jääkmaksumus		63 080	63 717	26 257	53 633	206 687

Kapitalirendile võetud vara kajastub kirjetel "Transpordivahendid" ja "Muud masinad ja seadmed", lisainformatsioon kapitalirendi kohta on toodud Lisas 15.

LISA 14 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009			
Soetusmaksumus	23 238	30 576	53 814
Akumuleeritud kulum	0	-16 756	-16 756
Jääkmaksumus	23 238	13 820	37 058
2010. a toimunud muutused			551 473
Ostud ja parendused	-	4 669	4 669
Ümberklassifitseerimine*	-23 238	-	-23 238
Amortisatsioonikulu	0	-13 369	-13 369
Saldo seisuga 31.12.2010			
Soetusmaksumus	0	35 245	35 245
Akumuleeritud kulum	0	-30 125	-30 125
Jääkmaksumus	0	5 120	5 120
2011. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused	-	15 551	15 551
Amortisatsioonikulu	-	-6 369	-6 369
Muud muutused	-	3 399	3 399
Saldo seisuga 31.12.2011			
Soetusmaksumus	-	50 796	50 796
Akumuleeritud kulum	-	-33 095	-33 095
Jääkmaksumus	-	17 701	17 701

*Firmaväärtus oli tekkinud varasematel perioodidel toimunud äriühenduste tulemusena ning omandatud tütarettevõtte OÜ Randliini GR ühendati emaettevõttega 2010. aastal.

Muu immateriaalne põhivara koosneb ostetud tegevuslitsentsidest, kaubamärkidest ja kvaliteedi sertifikaatidest, millelt ei arvestatud 2011 aastal amortisatsiooni. SIA Eurex Capital soetatud tegevuslitsentsid on kehtivusajaga kaks aastat ning kehtivusaja lõppemisel kuuluvad mahakandmisele. Pärast tegevuslitsentside amortisatsiooni (sh. mahakandmist) on nende jääkmaksumus 0 eurot.

LISA 15 KAPITALIRENT

Kontsern kui rentnik:

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Transpordivahendid	Masinad ja seadmed	KOKKU
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2009	67 353	-	67 353
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2009	38 427	-	38 427
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2010	106 630	-	106 630
Akumuleeritud kulum	-21 968	-	-21 968
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2010	84 662	-	84 662
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2011	51 727	31 154	82 881
Akumuleeritud kulum	-6 897	-4897	-11 794
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2011	44 830	26 257	71 087

Kontsern on soetanud kapitalirendi tingimustel transpordivahendeid ja seadmeid.

Kapitalirendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile. Kapitalirendi lepingulised intressimäärad on 4 - 6% aastas.

Intress on muutuv ning seotud EURIBOR'iga.

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud Lisas 17.

LISA 16 KASUTUSRENT

Kontsern kui rendileandja:

AS EUREX CAPITAL rendib kasutusrendi tingimustel välja järgmiseid transpordivahendeid:

	Transpordivahendid
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2010	214 381
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2011	201 034

Saadud renditulu mittekatestatavatest kasutusrendilepingutest jaguneb alljärgnevalt:

	31.12.2011	31.12.2010
Saadud kasutusrenditulu (Lisa 23)	16 015	18 632
Järgmiste perioodide renditulu mittekatestatavatest rendilepingutest:		
s.h kuni 1 aasta	11 109	18 336
1-5 aastat	14 229	18 384

Kontsern kui rentnik:

AS EUREX CAPITAL tütarettevõtted OÜ Eurex Vara ja OÜ Eurex CS on võtnud kasutusrendile sõidua autod.

Kasutusrendi minimaalsed rendimaksete kohustused jagunevad alljärgnevalt:

	31.12.2011	31.12.2010
Perioodi rendikulu kasutusrendilepingutest	51 650	28 788
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatestatavatest rendilepingutest:		
s.h kuni 1 aasta	32 205	26 711
1-5 aastat	71 051	59 968

Kõikide kasutusrendilepingute alusvaluutaks on euro. Rendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile.

Intress on muutuv ning seotud EURIBOR'iga.

LISA 17 LAENUKOHUSTUSED

Põhiosa tagasimaksed						
	Saldo 31.12.2011	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasimakse tähtaeg	Lepinguline intressimäär
Nordea Pank arvelduskrediit	250 000	250 000	-		2012	5-6%
Nordea Pank üle 1. a. pikaajaline laen	-	-	-			
Laenukohustus omanikettevõttele (Lisa 30)	276 823	276 823	-		2013	5-12%
Juhatuse liikmetega seotud laenukohustused (Lisa 30)	475 466	190 466	285 000		2013	0%
Kapitalirendikohustused	64 881	16 696	48 185		2014	4-6%
Kokku	1 067 170	733 985	333 185			

Põhiosa tagasimaksed						
	Saldo 31.12.2010	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasimakse tähtaeg	Lepinguline intressimäär
Nordea Pank arvelduskrediit	-	-	-		2012	5-6%
Nordea Pank üle 1. a. pikaajaline laen	22 237	22 237	-		2011	5-6%
Laenukohustus omanikettevõttele (Lisa 30)	606 978	409 918	197 060		2012	5-12%
Juhatuse liikmetega seotud laenukohustused (Lisa 30)	86 193	47 312	38 881		2012	0%
Kapitalirendikohustused	68 658	17 367	51 291		2014	4-6%
Kokku	784 066	496 834	287 232			

Kõik kontserni laenukohustused on eurodes. (31. detsembril 2010 Eesti kroonides või eurodes). Informatsioon võla-
kohustuste tagatiste kohta on toodud Lisas 28.

Lühiajalised laenukohustused.

Juhatuse liikmetega ja omanikettevõtetega seotud laenukohustused on toodud Lisas 30.

Pikaajalised laenukohustused.

Juhatuse liikmetega ja omanikettevõtetega seotud laenukohustused on toodud Lisas 30.

Kapitalirendi lepinguline intressimäär on muutuv ning seotud EURIBOR'iga.

Kontsern pidas pangaga läbirääkimisi arvelduslaenu lepingu pikendamiseks ning enne 2011. a raamatupidamise
aastaruande kinnitamist oli pangaga saavutatud kokkulepe laenu pikendamiseks kuni 18. oktoober 2012. Seisuga
31. detsember 2011 on arvelduslaenu limiit kasutuses täies ulatuses.

LISA 18 VÕLAD JA ETTEMAKSED

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	24 131	60 271
Võlad töövõtjatele	38 037	41 521
Maksuvõlad (Lisa 6)	64 974	65 325
Võlad ja ettemaksed kokku	127 142	167 117

Töötasu võlgnevus töövõtjatele koosneb arvestatud töötasu summast, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2011 ei ole veel saabunud.

Võlad tarnijatele koosnevad eelneva kuu tarnijatelt esitatud arvetest, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2011 ei ole veel saabunud ning on tulevase perioodi tegevusega seotud kulu.

LISA 19 MUUD LÜHI- JA PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Tagasimakse tähtaeg				
	Saldo 31.12.2011	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Saadud ettemaksed	1 133 403	1 133 403	-	2012
Muud laenukohustused	149 066	6 676	142 390	2012
Kokku	1 282 469	1 140 079	142 390	

Tagasimakse tähtaeg				
	Saldo 31.12.2010	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Saadud ettemaksed	852 003	852 003	-	2011
Muud laenukohustused	216 195	136 134	80 061	2011
Kokku	1 068 198	988 137	80 061	

Muud lühiajalised ja pikaajalised laenukohustused on intressita ja ilma tagatiseta.

Saadud ettemaksed on AS-le EUREX CAPITAL tehtud ettemaksed klientidelt makseteenustega seotud tehingute teostamiseks, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2011 ei ole veel saabunud.

Muud laenukohustused on lühi- ja pikaajalised, AS-le EUREX CAPITAL pikemaks kui 1 aasta ettevõtete ja eraisikute poolt antud intressita laenud.

Kõik pikaajalised võlad on eurodes (31. detsembril 2010 Eesti kroonides või eurodes).

LISA 20 ERALDISED

AS EUREX CAPITAL on moodustanud eraldised alljärgnevate töönaoliste kohustuste katteks:

	31.12.2011	31.12.2010
Kohustuslik puhkusetasude reserv	11 791	4 892
Eraldised kokku	11 791	4 892

LISA 21 OMAKAPITAL

	31.12.2011	31.12.2010
Aktiikapital (tuhandetes eurodes)	268 429	268 429
Aktsiate arv (tk)	536 858	2
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	0.5	134 215

Kontserni emaettevõtte aktiikapital seisuga 31.12.2011 koosneb 536 858 aktsiast nimiväärtusega 0.5 eurot, mille eest on täielikult tasutud. Seoses aktsiate nimiväärtuse ümberarvestamisega eurodesse on 2011. aastal aktiikapitali vähendatud ühe euro võrra. Omanike aktsiad on registreeritud Eesti Väärtpaberite keskregistris 17.09.2007 ning ei ole vabal turul kaubeldavad.

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. 2011. 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 2011 oli 2 538 465 eurot (31. detsembril 2010 oli jaotamata kasum 2 187 336 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 533 078 eurot (31. detsembril 2010 vastavalt 459 341 eurot). Maksimaalne võimalik netodividendidena väljamakstav summa on 2 005 387 eurot (31. detsembril 2010 oli maksimaalne võimalik netodividendide väljamaksete summa 1 727 995 eurot). 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. Aktsionärid ei ole 2011. aastal välja kuulutanud dividendide väljamaksmist.

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

Muud muutused omakapitalis konsolideeritud bilansis 2011. aastal.

Muud reservid:	31.12.2011	31.12.2010
	Finantsinvesteeringute ümberhindlusreserv	Realiseerimata kursivahed
Saldo seisuga 31.12.2009	-	363
2010. a toimunud muutused	-	-572
Saldo seisuga 31.12.2010	-	-209
2011. a toimunud muutused		
Välismaiste tütarettevõtete ümber- arvestusel tekkinud valuutakursivahed		1 447
Saldo seisuga 31.12.2011	-	1 238

LISA 22 MÜÜGITULU

AS EUREX CAPITAL konsolideeritud müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

		2011	2010
Välisvaluuta ost - müük	Eesti	533 854	1 484 190
Välisvaluuta ost - müük	Läti	375 565	365 414
Tulu - teenustasud makseteenuselt	Eesti	980 784	454 793
Tulu - laenuvõtmisest	Eesti	79 225	29 405
Tulu - valveteenuste osutamisest	Eesti	142 101	17 090
Tulu - renditeenuste müügist	Eesti	19 048	36 216
Muud tulud lisateenuste müügist	Eesti	119 890	4 351
Kokku		2 250 467	2 391 459

Kontserni 2011. aasta müügitulu summas 2 250 467 eurot koosneb valuutavahetusest saadud tulust 40%, makseteenustega seotud tulust 49% ning muude teenuste müügist saadud tulust 11%. Bilansis kajastatakse valuutavahetusest saadud müügitulu tuluna, mis koosneb valuutavahetusel arvatud valuutade kursivahest tekkinud tulust.

AS EUREX CAPITAL konsolideeritud müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

Tegevusala		2011	2010
Välisvaluuta ost - müük	66129	909 419	2 308 748
Muud mujal liigitamata finantsteenuste abitegevusalad	66199	1 100 674	0
Muude laenuvõtmise andmine	64929	79 225	29 405
Turvateenused	80101	142 101	17 090
Muu kinnisvarahaldus	68329	19 048	36 216
Kokku		2 250 467	2 391 459

EMTAK kood „Välisvaluuta ost - müük“ 66129

EMTAK kood „Muud mujal liigitamata finantsteenuste abitegevusalad“ 66199

EMTAK kood „Muude laenuvõtmise andmine“ 64929

EMTAK kood „Turvatöö“ 80101

EMTAK kood „Muu kinnisvarahaldus“ 68329

LISA 23 MUUD ÄRITULUD

	2011	2010
Muud äritulud (Lisa 13)	2 553	6 323
Muud äritulud	6 882	0
Muud äritulud kokku	9 435	6 323

LISA 24 KAUBAD JA TEENUSED

	2011	2010
Müüdnud kaupade kulu	120 444	12 240
Kokku müüdnud kaupade kulu	120 444	12 240

LISA 25 MUUD TEGEVUSKULUD

	2011	2010
Muud tegevuskulud	898 544	974 005
Muud ärikulud kokku	898 544	974 005

LISA 26 MUUD ÄRIKULUD

	2011	2010
Muud ärikulud	12 729	22 753
Muud ärikulud kokku	12 729	22 753
Tasutud ettevõtte tulumaks	13 026	9 648

Muud ärikulud on Läti tütarettevõtte SIA Eurex Capital muud tegevuskulud.

Läti tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. AS EUREX CAPITAL tütarettevõtte SIA Eurex Capital on tasunud maksustatavalt kasumilt 2011. aastal ettevõtte tulumaksu 13 026 eurot.

LISA 27 FINANTSTULUD JA –KULUD MUUDELT FINANTSINVESTEERINGUTELT

	2011	2010
Kasumid/kahjumid finantsinvesteeringute ümberhindlustest õiglasele väärtusele (Lisa 4)	-8 022	-54 902
Intressikulud	-4 354	-9 687
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest (s.h. optsioonid)	2 220	-4 675
Muud finantstulud ja -kulud	-21 606	0
Finantstulud ja –kulud muudelt finantsinvesteeringutelt kokku	-31 762	-69 264

LISA 28 LAENUDE TAGATISED JA PANDITUD VARAD

- 1 AS-i EUREX CAPITAL poolt 2007. aastal Nordea Pangaga sõlmitud laenuleping summas 160 000 eurot tähtajaga kuni 27. mai 2011 on täies ulatuses tagasi makstud ja laenuleping on seega lõpetatud.
- 2 AS EUREX CAPITAL on alates 18. oktoobrist 2007 pikendanud tähtajaga kuni 18. oktoober 2012 Nordea Pangas arvelduslaenu lepingut limiidiga 250 000 eurot. Intress kasutatud limiidi eest on alla 6%-i aastas.

AS-il EUREX CAPITAL ei ole laenude tagatiseks panditud vara seisuga 31. detsember 2011.

LISA 29 TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

Kontsernil on seisuga 31. detsember 2011 järgmised garantii- ja käenduslepingud:

Seisuga 31. detsember 2011 on AS EUREX CAPITAL käendanud oma tütaretevõtete poolt pankades sõlmitud kapitalirendilepinguid.

Kontserni juhtkonna hinnangul ei kaasne kontserni poolt tagatud kolmandate osapoolte laenudega tõenäoliselt kulutusi, kuna kolmandad osapooled suudavad ise oma kohustusi täita.

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni kuuluvate ettevõtete maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Maksuhaldur oli algatanud 2009. a ja läbi viinud kontserni emaettevõtte maksurevisjoni üksikujuhtumi kontrolli, mis kestis kuni märtsini 2012 aastal. Maksuhaldur koostas maksuotsuse, millega kohustas AS'i Eurex Capital tasuma tulumaksu summas 26 223.42 eurot. Ettevõtte on maksuotsuse vaidlustanud. Ettevõttele ei ole tehtud vastutusotsust.

Siduvad tulevikukohustused

Kontsernil on lepinguline kohustus investeerida allutatud laenuna tütaretevõtte OÜ Eurex CS kahjumi katmiseks loodud täiendavasse reservi. Täiendava reservi suuruseks on 2012 aastal 297 444 eurot.

LISA 30 TEHINGUD SEOTUD OSAPUOLTEGA

AS EUREX CAPITAL konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

AS EUREX CAPITAL omanikettevõtted võrdsetes osades on OÜ Kevin Holding ja OÜ Lotus Capital, kes on registreeritud Eestis.

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded sidusettevõtete vastu (Lisa 10), Eesti	929 432	951 763
Lühiajalised nõuded kokku	929 432	951 763
Laenukohustus omanikettevõttele (Lisa 17)	276 823	409 918
Juhatuse liikmetega seotud laenukohustused (Lisa 17)	190 466	47 312
Lühiajalised kohustused kokku	467 289	457 230
Laenukohustus omanikettevõttele (Lisa 17)	0	197 060
Juhatuse liikmetega seotud laenukohustused (Lisa 17)	285 000	38 881
Pikaajalised kohustused kokku	285 000	235 941

Informatsioon seotud osapoolte nõuete ja kohustuste tingimuste kohta on esitatud Lisades 10 ja 17.

OÜ Eurex Finants emaettevõtjaks on AS EUREX CAPITAL. Ettevõtte on saanud emaettevõttelt lühiajalist laenu, mille lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2012. Laen on saadud intressimääraga 5% aastas, 2011. a tasuti emaettevõttele intresse summas 14 477 eurot.

OÜ Eurex Vara emaettevõtjaks on AS EUREX CAPITAL. Ettevõtte on saanud emaettevõttelt lühiajalist laenu, mille lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2012. Laen on saadud intressimääraga 5% aastas, 2011. a tasuti emaettevõttele intresse summas 6 308 eurot.

OÜ Eurex CS emaettevõtjaks on AS EUREX CAPITAL. Ettevõtte on aruandeaastal saanud emaettevõttelt lühiajalist laenu, mille lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2011. Laen on saadud intressimääraga 5% aastas, 2011. a tasuti emaettevõttele intresse summas 2 762 eurot.

AS EUREX CAPITAL omanikettevõtjaks I on OÜ Kevin Holding. AS Eurex Capital on aruandeaastal saanud omanikettevõttelt I pikaajalist laenu, mille lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.05.2013. Laen on saadud intressimääraga 12% aastas, 2011. a tasuti omanikettevõttele I intresse summas 24 192 eurot.

AS EUREX CAPITAL omanikettevõtjaks II on OÜ Lotus Capital. Ettevõtte on aruandeaastal tagastanud omanikettevõttele II pikaajalise laenu. Laen oli saadud intressimääraga 12% aastas, 2011. a tasuti omanikettevõttele II intresse summas 14 675 eurot.

Aruandeperioodil on kontserni tegevjuhtkonna, juhatuse ja nõukogu liikmetele arvestatud tasusid kokku 56 979 eurot (2010. a 19 232 eurot) ja muid soodustusi ei ole antud.

Juhatuse ja nõukogu liikmetega sõlmitud teenistuslepingutes ei ole ette nähtud nende ennetähtaegsel lõpetamisel makstavat lahkumishüvitist.

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

LISA 31 BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

1. Aruandeaastal toimunud äriühendused:

Märtsis 2012 toimus AS'i EUREX CAPITAL tütarettevõtete vaheline ühendumine Lätis. SIA Eurex Capital ühendava ettevõttena ühines ühendatava ettevõttega SIA Eurex, mõlema ettevõtte põhitegevusalaks on valuutavahetus.

Lisainformatsioon 2011. a kehtinud AS'i EUREX CAPITAL osalustest tütarettevõtetes on toodud Lisas 9.

2. Märtsis 2012 toimus AS'i EUREX CAPITAL tütarettevõttes OÜ Eurex Finants laenuõude tagatiseks saadud kinnistu võõrandamine, tehingu tulemusena kasumit ja kahjumit ei tekkinud.

Lisainformatsioon 2011 aasta AS'i EUREX CAPITAL müügiootel põhivara kohta on toodud Lisas 8.

4. Aprillis 2012 müüs AS Eurex Capital nõude põhiosa summaga 195 000 eurot ja OÜ Eurex Finants müüs nõude põhiosa summaga 170 854.11 eurot. Nõuete ostja on kohustatud nõuete eest tasuma nõuete põhisummadega võrdse summa hiljemalt 2014. aasta lõpuks.

3. Aruandeperioodi järgselt võõrandatud osalused:

Tütarettevõtte	Osaluse (%)
OÜ Eurex CS juhatuse liige	25%

2011. aasta lõpus loodi emaettevõtte AS EUREX CAPITAL poolt täiendav reserv OÜ Eurex CS kahjumi katmiseks. Täiendava reservi suuruseks oli 31.12.2011 seisuga 297 444 eurot, mis on konsolideeritud aruandes elimineeritud.

Märtsis 2012 suurendati OÜ Eurex CS osakapitali 24 996 euron, mille käigus emiteeriti ka uus osa, mille omanikuks sai OÜ Eurex CS juhatuse liige. Tehingu tulemusena vähenes AS'i EUREX CAPITAL osalus tütarettevõttes 75%-ni ning uus osanik sai osaluse 25%-i ulatuses.

Lisainformatsioon 2011 aasta AS EUREX CAPITAL osalustest tütarettevõtetes on toodud Lisas 9.

Lisainformatsioon 2012 aastal toimunud muutustest AS'i EUREX CAPITAL osalustest tütarettevõtetes:

OÜ EUREX CS osanike nimekiri:

Osanik	Registrikood /Isikukood	Osalus	Osa nimiväärtus	Esindatus
AS Eurex Capital	10543836	75%	18 747	Esindaja Mihkel Rõuk, juhatuse liige Osanik alates 30.03.2009
Hannes Roosaar	38412140329	25%	6 249	Esindaja Hannes Roosaar Osanik alates 14.03.2012

AS EUREX CAPITAL aktsionäride nimekiri enne allkirjastamist 30.06.2012:

Aktsionär	Registrikood	Osalus	Aktsiate hulk ja nimiväärtus	Esindatus
OÜ Kevin Holding	11014614	50%	268 428 aktsiat nimiväärtus 0.5 €	Esindaja Mihkel Rõuk, juhatuse liige Aktsionär alates 08.02.2006
OÜ Lotus Capital	11040698	50%	268 428 aktsiat nimiväärtus 0.5 €	Esindaja Andres Sonn, nõukogu liige Aktsionär alates 08.02.2006

5. Eesmärgiga muuta sisekontrolli süsteemi toimimist efektiivsemaks sõlmis AS Eurex Capital 30.05.2012 siseauditi teenuselepingu rahvusvaheliselt tunnustatud audiitorbürooga AS Ernst & Young Baltic.

LISA 32 KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele on lisades avaldatud informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata 2011. aasta põhjaruannete kohta (emaettevõtte kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne ning omakapitali muutuste aruanne). Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, va tütar- ja sidusettevõtted, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes nende soetusmaksumuses.

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 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Konsolideerimata bilanss (eurodes)			
	Lisa nr	31.12.2011	31.12.2010
VARAD			
Käibevara			
Raha	3	2 579 630	2 040 809
Finantsinvesteeringud	4	28 519	26 541
Nõuded ja ettemaksed	5	1 815 167	1 792 579
Varud	7	10 053	27 454
Käibevara kokku		4 433 369	3 887 383
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	4	280 921	58 477
Kinnisvarainvesteeringud	12	31 956	31 956
Materiaalne põhivara	13	63 208	80 956
Immateriaalne põhivara	14	26 481	26 481
Põhivara kokku		402 566	197 870
VARAD KOKKU		4 835 935	4 085 253
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	17	649 878	591 198
Võlad ja ettemaksed	18	1 160 275	947 388
Eraldised	20	6 962	4 892
Lühiajalised kohustused kokku		1 817 115	1 543 478
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	17	427 390	301 524
Pikaajalised kohustused kokku		427 390	301 524
KOHUSTUSED KOKKU		2 244 505	1 845 002
Omakapital			
Aktiivkapital	21	268 428	268 429
Kohustuslik reservkapital		26 843	26 843
Jaotamata kasum (kahjum)		2 296 159	1 944 979
OMAKAPITAL KOKKU		2 591 430	2 240 251
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		4 835 935	4 085 253

KONSOLIDEERIMATA MAJANDUSAASTA ARUANDE KASUMIARUANNE
31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Konsolideerimata kasumiaruanne (eurodes)			
	Lisa nr	2011	2010
Müügitulu	23	1 634 528	1 944 437
Muud äritulud	23	4 966	0
Muud eelmiste perioodide äritulud tütaretevõtte ühendamisest 2010. a*		0	145 580
Kaubad, toore, materjal ja teenused	24	-93 544	-7 818
Mitmesugused tegevuskulud	25	-630 078	-761 381
Tööjõukulud		-476 641	-574 903
Palgakulu		-355 039	-428 107
Sotsiaalmaks		-121 602	-146 796
Põhivara kulum ja väärtuse langus	13,14	-21 744	-32 721
Muud ärikulud	26	0	-22 753
Ärikasum(-kahjum)		417 487	544 861
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt tütar- ja sidusettevõtetesse	9	-66 146	30 821
Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteringutelt	27	13 311	-54 902
Intressikulud		-9 780	-95 859
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-3 692	-4 672
Finantstulud ja -kulud kokku		-66 307	-124 612
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		351 180	420 249
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)		351 180	420 249

* 2010. a konsolideeritud aruandes kajastatud real eelmiste perioodide tuluna

KONSOLIDEERIMATA MAJANDUSAASTA ARUANDE RAHAVOOGUDE ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)			
	Lisa nr	2011	2010
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		417 487	544 861
Korrigeerimised kokku:		29 840	110 377
Põhivara kulum ja väärtuse langus	13,14	21 818	32 721
Muud korrigeerimised		8 022	77 656
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-236 481	-101 806
Varude muutus		17 401	-27 052
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		146 379	-3 054
Kokku rahavood äritegevusest		374 626	523 326
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	13	-4 553	-10 853
Materiaalse põhivara müük	13	483	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	4	-10 000	-50 000
Muude finantsinvesteeringute müük	4	0	45 000
Antud laenud	10	-3 346 843	-3 470 289
Antud laenude tagasimaksed	10	3 340 562	3 485 910
Muud laekumised investeerimistegevusest		0	145 680
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-20 351	145 448
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	17, 19	3 485 492	4 063 938
Saadud laenude tagasimaksed	17, 19	-3 300 946	-4 471 710
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		184 546	-407 772
Rahavood kokku		538 821	261 002
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	2 040 809	1 779 807
Raha ja raha ekvivalentide muutus		538 821	261 002
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	2 579 630	2 040 809

KONSOLIDEERIMATA MAJANDUSAASTA ARUANDE OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)							
	Aktsia- kapital	Üle- kurss	Oma- aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	268 429	-	-	26 843	-	1 379 052	1 674 324
Eelmiste perioodide äritulud tütare- tevõtte ühendamisest	-	-	-	-	-	145 680	145 680
2010. a aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-	-	420 247	420 247
Saldo seisuga 31.12.2010	268 429	-	-	26 843	-	1 944 979	2 240 251
Muud muutused omakapitalis	-1	-	-	-	-	-	-1
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-	-	351 180	351 180
Konsolideerimata omakapitali saldo seisuga 31.12.2011	268 428	-	-	26 843	-	2 296 159	2 591 430

Korrigeeritud konsolideerimata jaotamata kasum on vastavalt Eesti Raamatupidamise seadusele summa, millest aktsiaselts võib teha aktsionäridele väljamakseid.

I.S.AUDIITORTEENUSTE OÜ

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS EUREX CAPITAL aktsionäridele

Reg. nr. 10543836

Oleme auditeerinud **AS EUREX CAPITAL** konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaidsid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada meie auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt **AS EUREX CAPITAL** finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Irina Somova
Vandeaudiitori number 263
I.S.Audiitorteenuste OÜ
Tegevusloa number 104
Tallinn, Väike-Ameerika 8-216
04.06.2012

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Konsolideeritud (eurodes)

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 187 336 €
2011. aasta puhaskasum	351 129 €
Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2011	2 538 465 €

AS EUREX CAPITAL juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku lisada 2011. aasta kasum jaotamata kasumi hulka, mille tulemusel moodustab 31.12.2011 seisuga jaotamata kasum 2 538 465 eurot.

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kinnitada 2011. aasta konsolideeritud jaotamata kasum summas 2 538 465 eurot. Ühtlasi teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku aktsionäride sellekohase otsuse tegemisel välja maksta kogu jaotamata kasum.

Juhatus:



Juhatuse esimees

Mihkel Rõuk

31.05.2012



Juhatuse liige

Kadri Rõuk

31.05.2012

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2011. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS EUREX CAPITAL 2011. a majandusaasta aruande allkirjastamine 20. mail 2012:

Juhatus on koostanud AS EUREX CAPITAL 31. detsembril 2011 a lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande.

AS EUREX CAPITAL nõukogu on tutvunud ja heaks kiitnud juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamise kohta ning vandeaudiitori aruandest ning on kinnitanud AS'i EUREX CAPITAL 2011. a konsolideeritud majandusaasta aruande nõukogu üldkoosolekul 31.05.2011.

Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitab juhatuse liige majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Juhatus:

Juhatuse esimees



Mihkel Rõuk

31.05.2012

Juhatuse liige



Kadri Rõuk

31.05.2012

AS EUREX CAPITAL aktsionäride nimekiri seisuga 31.05.2012:

Aktsionär	Registrikood	Osalus	Aktsiate hulk ja nimiväärtus	Esindatus
OÜ Kevin Holding	11014614	50%	268 428 aktsiat nimiväärtus 0.5 €	Esindaja Mihkel Rõuk, juhatuse liige Aktsionär alates 08.02.2006
OÜ Lotus Capital	11040698	50%	268 428 aktsiat nimiväärtus 0.5 €	Esindaja Andres Sonn, nõukogu liige Aktsionär alates 08.02.2006

AS Eurex Capital konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

Tegevusala	EMTAK	2011	2010
Muud mujal liigitamata finantsteenuste abitegevusalad	66199	1 634 528	1 944 437
Konsolideerimata müügitulu kokku		1 634 528	1 944 437

EMTAK kood „Muud mujal liigitamata finantsteenuste abitegevusalad” 66199

