

OÜ EUREX CAPITAL

# KONTSERNI MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta kohta



eu  ex



# KONTSERNI MAJANDUSAASTA ARUANNE

**31. DETSEMBRIL 2010 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

# OÜ EUREX CAPITAL

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2010  
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2010

Äriregistri kood 10543836  
Aadress: Estonia pst 7, Tallinn 10143  
Telefon: +372 616 4120  
Faks: +372 616 4129  
Elektronpost eurex@eurex.ee  
Interneti kodulehekülj www.eurex.ee  
Põhitegevusala Välisvaluuta ost- ja müük  
Juhatus Juhatuse esimees Mihkel Rõuk  
Juhatuse liige Kadri Rõuk  
Nõukogu Nõukogu esimees Andres Sonn  
Nõukogu liige Siiri Vaga  
Nõukogu liige Indrek Hallas  
Audiitor I.S. Audiitorteenuste OÜ

Majandusaasta aruandele lisatud Sõltumatu audiitori järelausotsus  
Kasumi jaotamise ettepanek  
Osanike nimekiri  
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

# SISUKORD

|  |    |
|--|----|
| Kontserni lühiiseloostus ja kontaktandmed  | 6  |
| Tegevusaruanne   | 7  |
| Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne   | 9  |
| Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele                             | 9  |
| Konsolideeritud bilanss  | 10 |
| Konsolideeritud kasumiaruanne [Skeem 1]  | 11 |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne  | 12 |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne   | 13 |
| Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad   | 14 |
| Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted | 14 |
| Lisa 2 Majanduskriisi mõjud  | 26 |
| Lisa 3 Raha ja pangakontod   | 26 |
| Lisa 4 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud   | 27 |
| Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed  | 28 |
| Lisa 6 Maksud  | 28 |
| Lisa 7 Varud   | 29 |
| Lisa 8 Tütarettevõtted   | 29 |
| Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded   | 30 |
| Lisa 10 Valuutarisk  | 31 |
| Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud   | 32 |
| Lisa 12 Materiaalne põhivara   | 33 |
| Lisa 13 Immateriaalne põhivara   | 34 |
| Lisa 14 Kapitalirent   | 35 |
| Lisa 15 Kasutusrent  | 36 |
| Lisa 16 Laenukohustused  | 37 |
| Lisa 17 Võlad ja ettemaksed  | 37 |
| Lisa 18 Muud kohustused  | 38 |
| Lisa 19 Eraldised  | 38 |
| Lisa 20 Omakapital   | 39 |
| Lisa 21 Müügitulu  | 40 |
| Lisa 22 Muud äritulud  | 41 |
| Lisa 23 Kaubad ja teenused   | 41 |
| Lisa 24 Finantstulud ja –kulud muudelt finantsinvesteeringutelt                              | 41 |
| Lisa 25 Mitmesugused tegevuskulud  | 42 |
| Lisa 26 Laenude tagatised ja panditud varad  | 42 |
| Lisa 27 Tingimuslikud kohustused   | 42 |
| Lisa 28 Bilansivälised ja tingimuslikud varad  | 43 |
| Lisa 29 Tehingud seotud osapooltega  | 43 |
| Lisa 30 Bilansipäevajärgsed sündmused  | 44 |
| Lisa 31 Konsolideerimata finantsaruanded   | 44 |
| Sõltumatu audiitori aruanne  | 49 |
| Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek   | 50 |
| Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2010. a konsolideeritud majandusaasta aruandele                | 51 |
| OÜ Eurex Capital osanike nimekiri.   | 52 |
| OÜ Eurex Capital konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2010-le                          | 53 |

# KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ EUREX CAPITAL kontsern on makseasutus, mille peamiseks tegevusalaks on välisvaluuta ost- ja müük ning sularaha siirdamine. Ettevõtte 13 kontoris Eestis ja Lätis töötas 2010. aasta lõpu seisuga üle 50 inimese. Alates 25.01.2011 on osahing ümberkujundatud aktsiaseltsiks, millest tulenevalt on edaspidi äriühingu ärinimeks AS Eurex Capital. Kuna käesolev aastaaruanne on koostatud aja kohta, mil ümberkujundamine ei olnud veel lõpule viidud, kajastatakse aruandes läbivalt ärinime OÜ Eurex Capital.

OÜ EUREX CAPITAL osanikeks võrdsetes osades on OÜ Kevin Holding ja OÜ Lotus Capital, mõlemad asukohaga Eestis.

Vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõudele on OÜ Eurex Capital 2010. aasta majandusaruanne esitatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandena.

## KONSOLIDEERIMISGRUPPI KUULUVAD ÄRIÜHINGUD

| Ärinimi           | Register    | Registreerimis-<br>kuupäev       | Aadress                                    | Põhitegevus      | Osalus (%) |
|-------------------|-------------|----------------------------------|--|------------------|------------|
| Eurex Finants OÜ  | 11324355    | 20.11.2006                       | Eesti<br>Tallinn, Estonia pst 7            | Tarbimislaenud   | 100.0%     |
| Eurex Vara OÜ     | 11324361    | 20.11.2006                       | Eesti<br>Tallinn, Estonia pst 7            | Kinnisvarahaldus | 100.0%     |
| Randliini GR OÜ   | 10537853    | 17.02.1999<br>kuni<br>10.12.2010 | Eesti<br>Tallinn, Estonia pst 7            | Valuutavahetus   | 100.0%     |
| Eurex CS OÜ       | 11622590    | 30.03.2009                       | Eesti<br>Tallinn, Estonia pst 7            | Turvatöö         | 100.0%     |
| Eurex Capital SIA | 40003798275 | 26.01.2006                       | Läti<br>Riia, Akadēmijas laukums 1, LV1524 | Valuutavahetus   | 100.0%     |
| Eurex SIA*        | 40003701288 | 10.06.2006                       | Läti<br>Riia, Ieriku iela 3, LV1524        | Valuutavahetus   | 100.0%     |

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

\* Randliini GR OÜ ühendatud emaettevõttega 2010 aastal.

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

# TEGEVUSARUANNE

## 1. OLULISED SÜNDMUSED 2010. AASTAL

2010. aasta alguses jõustus Makseasutuste ja e-rahastuste seadus, mis kujundas oluliselt ümber valuutavahetusfirmade ja makseteenuseid pakkuvate ettevõtete turu. Olulisemaks muutuseks oli tegevusloa taotlemise protseduuri kehtestamine, mille kohaselt pidid ka tulevikus makseteenuseid pakkuda soovivad ettevõtted taotlema vastava tegevusloa Finantsinspeksioonilt. Kui varasemalt allusid makseteenuseid pakkuvad ettevõtted Eestis rahapesu andmebüroo järelevalve alla, siis tegevusloa väljastades muutus makseasutuste järelevalveorganiks Finantsinspeksioon.

Teise suure sündmusena peab välja tooma Eesti eurotsooniga liitumise kinnituse, mille kohaselt sai selgeks, et alates 01.01.2011 on Eestis ametliku maksevahendina käibel euro. Loomulikult mõjutab nimetatud sündmus oluliselt ka OÜ Eurex Capital majandustegevust.

2010. aastal jätkus kogu maailmas majanduskriis, valuutaturge iseloomustas endiselt suur volatiilsus ning ebakindlus. Segases olukorras muutus ka valuutakurside liikumise prognoosimine tehnilise analüüsi alusel raskemaks ja spekulatiivsemaks.

### 1.1. Majandustegevus Eestis

2010. aastal kasvas nii OÜ Eurex Capital käive kui ka müügitulu. Ka turismisektori valuutakäibe langus pidurdus ja aasta teises pooles stabiliseerus. Endiselt iseloomustas makseteenuste turgu äärmiselt tihed konkurents.

OÜ Eurex Capital valmistas ette makseasutuse tegevusloa esitamise seotud dokumentatsiooni ja protseduure. Kuigi ettevõtte tegevus vastas üldiselt

juba varasemalt uue seaduse sätetele, oli tegevusloa taotluse juurde koostatav dokumentatsiooni hulk märkimisväärne. Oktoobri lõpus esitas OÜ Eurex Capital Finantsinspeksioonile makseasutuse tegevusloa taotluse ja käesoleva aruande kinnitamise hetkeks on nimetatud taotlusele järgnenud ka positiivne otsus. Tegevusloa makseteenuste osutamiseks väljastati 27.04.2011.

10.12.2010 ühendati emaettevõttega tütarfirma OÜ Randliini GR, mille tulemusel viimati nimetatud ettevõtte lõppes.

2010. aastal Eestis uusi kontoreid ei avatud, pigem valmistuti seoses euro käibeletulekuga kontoreid sulgema. Kuna kontorite sulgemine on tingitud seadusandluse muutusest, siis võib öelda, et tegemist on vääramatu jõu asjaoludega.

2010. aasta müügitulu ulatus 37.5 miljoni kroonini. Võrdluseks 2009. aasta müügitulu 26.5 miljonit krooni.

Kontsern teenis 2010. aastal 6.7 miljonit krooni puhaskasumit (aasta varem 2 miljonit krooni).

Kontserni omakapital moodustas 2010. aruandeaastal 38.8 miljonit krooni (2009. a. vastavalt 31.9 miljonit krooni).

2010. aasta lõpuks on kogunenud kontserni jaotamata kasumit 34.2 miljonit krooni, mis makstakse osanikele dividendidena välja, kui osanikud sellekohase otsuse teevad.

## OÜ Eurex Capital kontsern

| Peamised finantssuhtarvud                 |            |            |
|---|------------|------------|
|   | 2010       | 2009       |
| Müügitulu                                 | 36 759 814 | 26 573 142 |
| Tulu kasv                                 | 38,3%      | 0,0%       |
| Brutokasumi määär, %                      | 22%        | 5%         |
| Puhaskasum                                | 6 877 498  | 2 003 157  |
| Kasumi kasv                               | 243,0%     | 0,0%       |
| Puhasrentaablus                           | 18,7%      | 7,5%       |
| Lühiajaliste kohustuste katte-<br>kordaja | 3,1        | 5,7        |
| Vara tulukus (ROA), %                     | 9,8        | 3,0        |
| Omakapitali tulukus (ROE), %              | 17,7       | 6,3        |

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = (müügitulu 2010 – müügitulu 2009) / müügitulu 2009 \* 100
- Brutokasumimäär (%) = brutokasum / müügitulu \* 100
- Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu \* 100
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused
- ROA (%) = puhaskasum / varad kokku \* 100
- ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku \* 100

OÜ Eurex Capital keskmine töötajate arv 2010. aastal oli 40 inimest, kontsernis kokku 50 inimest. Kontserni palgakulu oli 9 miljonit krooni (s.h. OÜ Eurex Capital 6.7 miljonit krooni), millest juhatuse liikmetele maksti 301 tuhat krooni.

### 1.2 Majandustegevus Lätis

Läti kontorite käive ja müügitulu kasvasid stabiilselt ning Läti tütarfirma tulemustega võib üldjoontes rahule jääda. Lähitulevikus plaanitakse laiendada Läti turule valuutavahetuse kõrval ka makseteenustega.

Eurex Capital SIA 2010. a kasum oli 714 tuhat krooni.

### 1.3 Tarbimislaenud (Eurex Finants OÜ)

Eelkõige makseasutuste ja e-raha asutuste seaduse regulatsioonist tulenevalt lõpetas OÜ Eurex Finants

2010. a. kevadel aktiivse tegevuse. Jätkati olemasoleva laenuportfelli haldamisega kuni laenulepingute lõppemiseni, uusi laene juurde ei antud. Majandusaasta lõppes 715 687 kroonise kasumiga ning laenuportfelli mahuks majandusaasta lõpuks oli 10 981 177 Eesti krooni.

OÜ Eurex Finants ühendatakse tulevikus suure tõenäosusega emaettevõttega.

### 1.4 Turvateenused (OÜ Eurex CS)

OÜ Eurex CS on asutatud 2009. aastal eesmärgiga pakkuda sularaha ja väärisesemete transpordi teenust Balti riikides. Lühend „CS“ tuleneb inglise keelest „cash & security“, mis tõlkes tähendabki „sularaha ja valve“. 2010. aastal oli OÜ Eurex CS müügitulu 1.02 miljonit krooni, millest enamuse moodustas rahaveo teenuse osutamine. Lõppenud majandusaasta kahjumiks kujunes -1 miljoni krooni. Suured kulud olid tingitud ettevõtte käivitamisega seotud investeeringutest.

## 2. EESMÄRGID AASTAKS 2011

OÜ Eurex Capital on koostanud tegevuskava järgmiseks viieks aastaks, mis hõlmab eelkõige erinevate makseteenuste arendamist. Aktsionärid peaksid tegevuskava kinnitama 2011. aasta esimeses pooles. Eelkõige peab ettevõtte kohanema muutunud turusituatsiooniga ja kindlustama ka tulevikus omanikele keskmisest kõrgema tootlikuse.

2011. aastal plaanitakse jõudsalt arendada OÜ Eurex CS tegevust, mis on oluline kogu kontserni seisukohalt.



Mihkel Rõuk  
Juhatuse esimees



# KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

## Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab OÜ EUREX CAPITAL 2010. 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 ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 18.05.2011;
- OÜ EUREX CAPITAL ning tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

Juhatusesimees

Mihkel Rõuk



18.05.2011

Juhatuseliige

Kadri Rõuk



18.05.2011

**KONSOLIDEERITUD BILANSS SEISUGA 31. DETSEMBER 2010** (kroonides)

| <b>VARAD</b>  | <b>Viide lisale</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>KÄIBEVARA</b>  |                     |                   |                   |
| Raha  | 3                   | 34 794 472        | 30 674 322        |
| Lühiajalised finantsinvesteeringud                              | 4                   | 415 284           | 1 196 095         |
| Nõuded ja ettemaksed  | 5, 6, 9             | 29 693 387        | 29 096 089        |
| Varud   | 7                   | 549 353           | 22 460            |
| <b>KÄIBEVARA KOKKU</b>  |                     | <b>65 452 496</b> | <b>60 988 966</b> |
| <b>PÕHIVARA</b>   |                     |                   |                   |
| Kinnisvarainvesteeringud  | 11, 22, 25          | 1 250 000         | 1 250 000         |
| Materiaalne põhivara  | 12                  | 3 731 478         | 3 682 684         |
| Immateriaalne põhivara  | 13                  | 80 115            | 579 832           |
| <b>PÕHIVARA KOKKU</b>   |                     | <b>5 061 593</b>  | <b>5 512 516</b>  |
| <b>VARAD KOKKU</b>  |                     | <b>70 514 089</b> | <b>66 501 482</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>                                 |                     |                   |                   |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED</b>                                  |                     |                   |                   |
| Laenukohustused   | 16, 18              | 5 003 100         | 8 762 809         |
| Võlad ja ettemaksed   | 6, 17               | 15 945 754        | 1 836 630         |
| Lühiajalised eraldised  | 19                  | 76 543            | 110 261           |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>                            |                     | <b>21 025 397</b> | <b>10 709 700</b> |
| <b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED</b>                                  |                     |                   |                   |
| Pikaajalised laenukohustused                                    | 16, 18              | 10 647 584        | 23 819 217        |
| <b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>                            |                     | <b>10 647 584</b> | <b>23 819 217</b> |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>   |                     | <b>31 672 981</b> | <b>34 528 917</b> |
| <b>OMAKAPITAL</b>   |                     |                   |                   |
| Osakapital  | 20                  | 4 200 000         | 4 200 000         |
| Kohustuslik reservkapital                                       | 20                  | 420 000           | 420 000           |
| Muud reservid/realiseerimata kursivahe konsolideeritud bilansis |                     | -3 267            | 5 688             |
| Jaotamata kasum (kahjum)  | 20                  | 34 224 375        | 27 346 877        |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>   |                     | <b>38 841 108</b> | <b>31 972 565</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>                           |                     | <b>70 514 089</b> | <b>66 501 482</b> |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 53 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE 2010. aasta kohta [SKEEM 1] (kroonides)**

|  | <b>Viide lisale</b> | <b>2010</b>      | <b>2009</b>      |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| Müügitulu  | 21                  | 37 418 208       | 26 573 142       |
| Muud äritulud  | 22                  | 98 941           | 570 892          |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused                                    | 23                  | -191 515         | -608 501         |
| Mitmesugused tegevuskulud  | 25                  | -15 239 863      | -12 736 359      |
| Tööjõukulud  |                     | -12 634 834      | -10 773 453      |
| Palgakulu  |                     | -9 027 673       | -8 123 892       |
| Sotsiaalmaksud   |                     | -3 607 161       | -2 649 561       |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                                      | 12,13               | -982 712         | -1 319 982       |
| Muud ärikulud  | 11, 25              | -356 000         | -400 000         |
| <b>ÄRIKASUM</b>  |                     | <b>8 112 225</b> | <b>1 305 739</b> |
| <b>FINANTSTULUD JA FINANTSKULUD</b>                                    |                     |                  |                  |
| Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt | 4, 24               | -859 044         | 822 978          |
| Intressitulud ja -kulud  | 16, 18, 24          | -151 583         | -34 204          |
| Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest                                 | 24                  | -73 144          | 27 282           |
| Muud finantstulud ja -kulud  |                     | 0                | -39 640          |
| Finantstulud-ja kulud kokku  |                     | -1 083 771       | 776 416          |
| <b>KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>                            |                     | <b>7 028 454</b> | <b>2 082 155</b> |
| Tulumaks   | 25                  | -150 956         | -78 998          |
| <b>ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)</b>                                     |                     | <b>6 877 498</b> | <b>2 003 157</b> |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 53 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE 2010. aasta kohta [alustades ärikasumist] (kroonides)**

|   | Viide lisale | 2010              | 2009              |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                             |              |                   |                   |
| Ärikasum  |              | 8 112 225         | 1 305 739         |
| Korrigeerimised:  |              | 2 286 818         | 373 004           |
| sh. Põhivara kulum ja väärtuse langus                     | 12, 13       | 982 712           | 1 319 982         |
| Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja ümberhindlusest    | 11, 22, 25   | 445 062           | -124 000          |
| Kasum/kahjum (-/+) finantsinvesteeringute ümberhindlusest | 4            | 859 044           | -822 978          |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus         | 5            | -1 311 780        | 837 679           |
| Varude muutus   | 7            | -526 893          | -2 235            |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus     | 17           | 754 499           | -214 191          |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                       |              | <b>9 314 869</b>  | <b>2 299 996</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                   |              |                   |                   |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus              | 12           | -1 145 724        | -934 080          |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük                | 12           | 98 941            | 83 835            |
| Muude finantsinvesteeringute soetus                       | 4            | -782 330          | -782 330          |
| Muude finantsinvesteeringute müük                         | 4            | 704 097           | 469 398           |
| Antud laenud  | 9            | -3 922 617        | -49 065 163       |
| Antud laenude laekumised                                  | 9            | 3 553 328         | 47 787 680        |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>             |              | <b>-1 494 305</b> | <b>-2 440 660</b> |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                  |              |                   |                   |
| Saadud laenud   | 16, 18       | 71 685 251        | 82 492 298        |
| Saadud laenude tagasimaksed                               | 16, 18       | -75 149 973       | -89 554 870       |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                        | 16           | -226 737          | -128 562          |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>            |              | <b>-3 691 459</b> | <b>-7 191 134</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                     |              | <b>4 129 105</b>  | <b>-7 331 798</b> |
| Realiseerimata kursivahe muutus                           | 20           | -8 955            | 13 598            |
| Korrigeeritud rahavood                                    |              | 4 120 150         | -7 318 200        |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>         | <b>3</b>     | <b>30 674 322</b> | <b>37 992 522</b> |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus                         |              | 4 120 150         | -7 318 200        |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>           | <b>3</b>     | <b>34 794 472</b> | <b>30 674 322</b> |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 53 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 2010. aasta kohta (kroonides)**

|  | Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital |   |              |              |  |                  |                    |                         |                   |
|--|--|---|--------------|--------------|--|------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|
|  | Osa ka-<br>pital                         | Regist-<br>reerimata<br>osa-<br>kapital | Üle-<br>kurs | Oma-<br>osad | Kohus-<br>tuslik<br>reserv-<br>kapital | Muud<br>reservid | Jaotamata<br>kasum | Vähe-<br>mus-<br>osalus | Kokku             |
| <b>Saldo 31.12.2008</b>  | <b>4 200 000</b>                         | -                                       | -            | -            | <b>120 000</b>                         | <b>-7 910</b>    | <b>25 343 720</b>  | -                       | <b>29 955 810</b> |
| Kohustusliku reserv-<br>kapitali suurenda-<br>mine                                 | -  | -                                       | -            | -            | -                                      | -                | -                  | -                       | 0                 |
| Välismaiste tütare-<br>tevõtete ümberar-<br>vestusel tekkinud<br>valuutakursivahed | -  | -                                       | -            | -            | -                                      | 13 598           | -                  | -                       | 13 598            |
| Osanike täiendavad<br>sissemaksud<br>osakapitali                                   | -  | -                                       | -            | -            | -                                      | -                | -                  | -                       | 0                 |
| Aruandeperioodi<br>puhaskasum<br>(-kahjum)   | -  | -                                       | -            | -            | -                                      | -                | 2 003 157          | -                       | 2 003 157         |
| <b>Saldo 31.12.2009</b>  | <b>4 200 000</b>                         | -                                       | -            | -            | <b>120 000</b>                         | <b>5 688</b>     | <b>27 346 877</b>  | -                       | <b>31 972 565</b> |
| Kohustusliku reserv-<br>kapitali suurenda-<br>mine                                 | -  | -                                       | -            | -            | -                                      | -                | -                  | -                       | 0                 |
| Välismaiste tütare-<br>tevõtete ümberar-<br>vestusel tekkinud<br>valuutakursivahed | -  | -                                       | -            | -            | -                                      | -8 955           | -                  | -                       | -8 955            |
| Aruandeperioodi<br>puhaskasum<br>(-kahjum)   | -  | -                                       | -            | -            | -                                      | -                | 6 877 498          | -                       | 6 877 498         |
| <b>Saldo 31.12.2010</b>  | <b>4 200 000</b>                         | -                                       | -            | -            | -                                      | <b>-3 267</b>    | <b>34 224 375</b>  | -                       | <b>38 841 108</b> |

Täpsem informatsioon osakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud Lisas 20.

Lisad lehekülgedel 10 kuni 53 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

# KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

## LISA 1

### KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

OÜ Eurex Capital 2010. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti heast raamatupidamistavast. 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 juhendid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele vääringule.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumendite ümberhindlused.

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

2010. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ Eurex Capital (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete OÜ Eurex Finants, OÜ Eurex Vara, OÜ Randliini GR, OÜ Eurex CS, SIA Eurex Capital ja SIA Eurex finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud lisa 8).

#### **Esitusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused**

2010. aastal kontserni emaettevõttes ja tütarettevõtetes ei ole arvestuspõhimõtteid muudetud.

## **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 tulemuses ja omakapitalis konsolideeritakse bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel. OÜ Eurex Capital osalus tütarettevõtete omakapitalis on 100%.

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 ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o. omandatud netovara) arvele nende õiglasel väärtusel ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglasel väärtusel vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväär-

tusena (vt arvestuspõhimõtet osas I).

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 tütar-ettevõtte müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütar-ettevõtte tulused ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütar-ettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütar-ettevõtte müügist. Juhul, kui tütar-ettevõtte osalised müügil väheneb kontserni kontroll ettevõtte üle alla 50%, kuid mõju ettevõtte üle ei kao täielikult, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa tütar-ettevõtte varades, kohustustes ning firmaväärtuses kas sidusettevõtte-na, ühisettevõtte-na või muu finantsinvesteeringu-na. Allesjääva investeeringu osa bilansilist väärtust müügikuupäeval loetakse tema uueks soetusmaksuseks.

### 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 sidusettevõtetesse 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); investeeringuobjekti varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste ostuanalüüsis leitud õiglase väärtuse ning bilansilise väärtuse vahe elimineerimisega või amortisatsiooniga; omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

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 K „Varade väärtuse langus“ kirjeldatud põhimõtetest.

Tütar- ja sidusettevõtted, mis vastavad müügioteel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul), kajastatakse järgnevalt:

- tütar-ettevõtte varad konsolideeritud bilansis eraldi kirjel „Müügioteel põhivarad“ ning kohustused eraldi kirjel „Müügioteel põhivaradega seotud kohustused“ (möödetuna kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügiikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam);
- sidusettevõtted kajastatakse kirjel „Müügioteel põhivarad“ kas nende õiglasest väärtusest, 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. emettevõtte kontseptsiooni/ äriettevõtte kontseptsiooni.

Kui kasutatakse emettevõtte kontseptsiooni:

Emettevõtte 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 sidusettevõtete müügihinna ning kontserni osa tütar- või 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). Vaheid 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 (s.t. 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 on esitatud emaettevõtte konsolideerimata aruanded**

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldatud 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. investeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuses.

#### **A. Finantsvarad**

Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja raha ekvivalendid (vt. ka arvestuspõhimõte B), nõuded ostjate vastu (vt. ka arvestuspõhimõte C) 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:

Õiglasel 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 ostjate vastu 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 tagasimaksud ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Kõiki muid nõudeid kajastatakse järjepidevalt nõude arvelevõtmisest kuni selle realiseerimiseni õiglasel 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 õiglasel väärtuses, juhul kui



see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiad ja muud 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 kavatses neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui kontsern ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatses 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 valutakursside muutustest tingitud ümberhindluse vahed, sisemise intressimäära alusel arvestatud intressitulud ja omakapitaliinstrumentidelt saadud dividenditulud kajastatakse koheselt 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 õiglase 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:

- (a) 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.
- (b) Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.
- (c) Õiglases väärtuses väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevalt: aktsiate ja muude omakapitaliinst-

rumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis; võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

## B. Raha ja raha ekvivalendid

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

## C. Nõuded ostjate vastu

Nõuete ostjate vastu kajastatakse kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus tagasimaksud 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 mitteinipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (s.t. 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 ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

## D. Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, future-, swap- või optioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasel 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.

## E. 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 mittetähtsustatavaid 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 tavapärasel äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused.

## F. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida kontsern hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) 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 õiglasel väärtuses.

Õiglasel väärtuse meetodil kajastades: baseerub investeeringu väärtus iga-aastaselt sõltu-

matu hindaja poolt määratud turuhinnal, mis tuginneb hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas (korrigeerides hinnangut erinevuste suhtes). Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Kasum/kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest" [kirjetel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud"]. Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arveta amortisatsiooni.

Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata, kajastatakse soetusmaksumus, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Soetusmaksumuse meetodil kajastades:

baseerub investeeringu väärtus soetusmaksumus, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. 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 usaldusväärset 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 äritulu-

de 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.

## G. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 4 500 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 4 500 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algsest arvele tema soetusmaksumus, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otsest soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumus, millest on maha arvatud akumulieeritud 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 usaldusväärset mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

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

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| Muud masinad ja seadmed | 0%  |
| Muu inventar            | 12% |
| IT seadmed              | 30% |

Piiramata kasutusega objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiototel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o. kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus (miinus müügikulutused) 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 kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real. Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiototel põhivaraks (vt. arvestuspõhimõte lõigus J).

## H. 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 mõeldav. 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 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.

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 järgmised:

|   |     |
|---|-----|
| Arendusväljaminekud   | 0%  |
| Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara | 20% |

Määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnunud asjaolusid, mis viitavad võimalikule väärtuse langusele (vaata ka arvestuspõhimõtet lõigus K).

### 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 loodatavat vara ning arendusväljaminekute suurust 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 tööjookulusid 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 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.

## I. 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. Väär-

tuse 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.

## J. Müügiootel põhivara

Müügiootel põhivaraks loetakse materiaalselt või immateriaalselt 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.

Müügiootel põhivara kajastatakse bilansis käibevarana ning selle amortiseerimine lõpetatakse vara ümberklassifitseerimise hetkel. Lähtudes sellest, kumb on väiksem, kajastatakse müügiootel põhivara kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused.

## K. Varade väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h. firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Piiramata kasutuseaega 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 vähendamisenä.

#### L. 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 sisemist intressimäära.

Intressi mittekanvad 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 laekuv summas (mis on kajastatud näiteks arvel, lepingus või muul alusdokumendil). Juhul, kui nõude allahindlus kajastati algselt selleks ettenähtud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kontol, kuid hiljem selgus, et nõude laekumine on täiesti ebarealistlik, tunnistatakse nõue

lootusetuks ning nii nõue ise kui ka tema allahindlus vastaval kontrakontol 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.

#### M. 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 amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksud 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 koheselt, 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 perioodi-

de kuluna ja amortiseeritakse kulusse proportsionaalselt rendimaksetega eeldatava vara kasutamise perioodi jooksul.

- Kui vara müügihind on kõrgem kui vara õiglase väärtus – siis kajastatakse õiglast väärtust ületav summa bilansis tulevaste perioodide tuluna ja amortiseeritakse kulusse eeldatava vara kasutamise perioodi jooksul.

Kasutusrentide puhul, mille korral vara õiglase väärtus on müügi-tagasirenditehingu hetkel bilansilisest maksumusest madalam, kajastatakse õiglase väärtuse ja bilansilise maksumuse vahe koheselt kahjumina.

#### **N. 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 kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a. edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtuses).

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

## O. 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 lähtunud juhtkonna 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 osapoolle.

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 annab enda poolt müüdüd toodetele garantii. Kontserni bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks müüdüd toodetega seotud garantiikohustuse rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtunud eelmiste aastate kogemusest.

### Eraldised kohtuvaidluste suhtes

Eraldiste juhul kohtuvaidluste suhtes moodustatakse bilansis eraldis 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 suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

## P. 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 01.01.2011 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2010. aastal kehtis sama maksumäär) väljamakstavalt netosummal. 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 omapärast 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. Maksimalne 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 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 2009. ja 2010. aastal 15%-ne tulumaksumäär. Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

### Q. 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.

### R. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o. emaettevõtte arvestusvaluuta).

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate 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 kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Eesti Panga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt. ettemakset, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel.

### Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad

Välismaal asuvate tütarettevõtete ja muude äriüksuste konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutat ümber emaettevõtte esitlusvaluutasse. Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaettevõtte esitlusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Eesti Panga kursi alusel;
- 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.

### S. 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. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende

saamiseks.

## T. 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 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

## LISA 2 MAJANDUSKRIISI MÕJUD

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

- 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.

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.

2007. aastal alanud ning tänaseni jätkuv ülemaailmne rahanduskriis on muuhulgas põhjustanud madalama likviidsuse taseme majanduses ning oluliselt raskendanud rahastamisvõimalusi kapitaliturgudel. Lisaks on Eestis alanud langus reaalmajanduses koos sellest tulenevate tagajärgedega, mis on mõjutanud ning võib jätkuvalt mõjutada negatiivselt ettevõtte tegevuse tulemuslikkust. Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on arvestatud juhtkonna hinnangut Eesti ja maailma majanduskeskkonna mõju kohta ettevõtte majandustulemustele ja finantsseisundile. Arvestades turusituatsiooni ebakindlust, võib majanduskeskkonna edasiste muutuste mõju ettevõttele erineda oluliselt juhtkonna tänases situatsioonis antud hinnangust.

## LISA 3 RAHA JA PANGAKONTOD

|                     | 31.12.2010        | 31.12.2009        |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Raha ja pangakontod | 34 794 472        | 30 674 322        |
| <b>Kokku</b>        | <b>34 794 472</b> | <b>30 674 322</b> |

## LISA 4 LÜHI- JA PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

| <b>Lühiajalised finantsinvesteeringud/aktsiad ja muud väärtpaberid</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Börsil noteeritud aktsiad  | 415 284           | 1 196 095         |
| <b>Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku</b>          | <b>415 284</b>    | <b>1 196 095</b>  |
| <b>Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku</b>                        | <b>415 284</b>    | <b>1 196 095</b>  |
| <b>Pikaajalised finantsinvesteeringud</b>                              | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
| OÜ Eurex Capital tütarettevõtete aktsiad ja osad (lisa 8)*             | 914 960           | 1 314 960         |
| <b>Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku</b>                        | <b>914 960</b>    | <b>1 314 960</b>  |

\*Täiendav teave emaettevõtte OÜ Eurex Capital osaluste omamise kohta tütarettevõtetes on avaldatud Lisas 8.

|                      | <b>Börsil noteeritud aktsiad ja muud väärtpaberid õiglases väärtuses</b> |                  | <b>Muud aktsiad soetusmaksumuses</b> |             | <b>Kokku</b>     | <b>Kokku</b>     |
|----------------------|--|------------------|--------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
|                      | <b>2010</b>  | <b>2009</b>      | <b>2010</b>                          | <b>2009</b> | <b>2010</b>      | <b>2009</b>      |
| <b>Aasta algul</b>   | <b>1 196 095</b>   | <b>60 185</b>    | <b>0</b>                             | <b>0</b>    | <b>1 196 095</b> | <b>60 185</b>    |
| Müüdud müügihinnas   | -704 097   | -469 398         | 0                                    | 0           | -704 097         | -469 398         |
| Müügikasum           | 0  | 0                | 0                                    | 0           | 0                | 0                |
| Ostetud soetushinnas | 782 330  | 782 330          | 0                                    | 0           | 782 330          | 782 330          |
| Ümberhindlus         | -859 044   | 822 978          | x                                    | x           | -859 044         | 822 978          |
| <b>Aasta lõpul</b>   | <b>415 284</b>   | <b>1 196 095</b> | <b>0</b>                             | <b>0</b>    | <b>415 284</b>   | <b>1 196 095</b> |

OÜ Eurex Capital omanduses on AS Tallink Grupp ja AS Tallinna Kaubamaja aktsiaid 169 382 krooni väärtuses, aktsiate õiglaseks väärtuseks on võetud nende sulgemishinnad OMX Tallinna Börsil 31.12.2010 seisuga.

OÜ Eurex Capital omab kauplemiskontosid litsenseeritud finantseerimisühingute juures. Nimetatud kontodel olevad vahendid on hinnatud väärtusele 245 902 krooni, nende õiglaseks väärtuseks on võetud nende sulgemishinnad valuutaturul tehingupäeval seisuga 31.12.2010.

## LISA 5 NÕUDED JA ETTEMAKSED

|                                   | 31.12.2010        | 31.12.2009        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nõuded ostjate vastu              | 403 264           | 172 283           |
| Muud lühiajalised nõuded (Lisa 9) | 28 544 703        | 28 119 446        |
| Ettemaksed teenuste eest          | 255 581           | 287 570           |
| <b>Kokku</b>                      | <b>29 203 548</b> | <b>28 579 299</b> |

  

|  | 31.12.2010    | 31.12.2009    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Aruandeaastal ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded | 48 501        | 48 501        |
| <b>Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks</b>      | <b>48 501</b> | <b>48 501</b> |

2009. a OÜ Eurex Vara on esitanud tehingu tulemusena nõude summas 48 501 EEK, mille laekumist saab tunnistada ebatõenäoliseks järgneval perioodil.

Ettemakstud teenuste eest on OÜ Eurex Capital tasunud tarnijatele summas 255 581 krooni. Ettemaksed on tulevaste perioodide kulu, mis koosneb tehtud ettemaksetest põhivara eest ja makstud ruumide rendi tagatistest. Ruumide rendi eest makstud tagatised kuuluvad tulevasel perioodil tagastamisele või arvestatakse rendimakseks kui tulevase perioodi kulu. Ruumide rendilepingute keskmine kestvus on kaks aastat.

OÜ Eurex Capital konsolideerimata aruandes on nõudeid seotud osapoolte vastu summas 482 255 krooni (31.12.2009 oli see summa 654 315 krooni), mis on elimineeritud konsolideeritud aruandes (vt. Lisa 29). Täiendav teave emettevõtte, teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete ja sidusettevõtete seotud nõuete kohta on avaldatud Lisas 29.

## LISA 6 MAKSUD

Maksude ettemaksete ja tagasinõuete ning maksuvõlgade saldod on kajastatud alljärgnevalt:

| Maksuliik                                     | 31.12.2010     |                  | 31.12.2009     |                |
|---|----------------|------------------|----------------|----------------|
|   | Nõue           | Kohustus         | Nõue           | Kohustus       |
| Käibemaks, Eesti, Eurex Vara OÜ, Eurex CS OÜ  | 417 377        | -                | 444 320        | -              |
| Välisriigis tasutud käibemaks ettemaks        | -              | -                | -              | -              |
| Ettevõtte tulumaks, Läti, SIA Eurex Capital   | 23 961         | 150734           | 23 969         | 85974          |
| Üksikisiku tulumaks, Läti, SIA Eurex Capital  | 0              | 38224            | 0              | 25160          |
| Sotsiaalmaks, Läti, SIA Eurex Capital         | -              | 51207            | -              | 35722          |
| Töötuskindlustusmaks, Läti, SIA Eurex Capital | -              | 66               | -              | 44             |
| Ettevõtte tulumaks, Eesti                     | -              | 0                | -              | 57             |
| Üksikisiku tulumaks, Eesti                    | -              | 244 643          | -              | 198 771        |
| Sotsiaalmaks, Eesti                           | -              | 467 626          | -              | 385 829        |
| Töötuskindlustusmaks, Eesti                   | -              | 56 892           | -              | 46 130         |
| Kinnipeetud kogumispensionimakse, Eesti       | -              | 12 727           | -              | 4 341          |
| <b>Kokku</b>                                  | <b>441 338</b> | <b>1 022 119</b> | <b>468 289</b> | <b>782 028</b> |

Maksude võlgnevus koosneb arvestatud maksude kohustustest (sh maksude kohustustest, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2010 ei ole veel saabunud).

## LISA 7 VARUD

| <b>Varude grupp</b>    | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Müügiks ostetud kaubad | 549 353           | 22 460            |
| <b>Kokku</b>           | <b>549 353</b>    | <b>22 460</b>     |

## LISA 8 TÜTARETTEVÕTTED

2010. a omas OÜ Eurex Capital osalust järgmistes tütaretevõtetes:

|                      |       |                | <b>Osalus</b>     | <b>Osalus</b>     |
|----------------------|-------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tütaretevõtte</b> |       |                | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
| OÜ Eurex Vara        | Eesti | Varahaldus     | 100%              | 100%              |
| OÜ Eurex Finants     | Eesti | Tarbimislaenud | 100%              | 100%              |
| OÜ Randliini GR      | Eesti | Valuutavahetus | 0%                | 100%              |
| OÜ Eurex CS          | Eesti | Turvateenused  | 100%              | 100%              |
| SIA Eurex Capital    | Läti  | Valuutavahetus | 100%              | 100%              |
| SIA Eurex*           | Läti  | Valuutavahetus | 100%              | 100%              |

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

2010. a. ühendati tütaretevõtte OÜ Randliini GR emaettevõttega.

Eelmiste aastate kahjumite tõttu on OÜ Eurex Vara omakapital negatiivne. OÜ Eurex Capital osalus negatiivses omakapitalis on 1 108 000 krooni, mis on kajastatud konsolideeritult.

Tegevuse alustamisest tingitud kulutuste tõttu on OÜ Eurex CS omakapital negatiivne. OÜ Eurex Capital osalus negatiivses omakapitalis on 1 229 000 krooni, mis on kajastatud konsolideeritult.

## LISA 9 MUUD LÜHI- JA PIKAAJALISED NÕUDED

|  | Tagasimakse tähtaeg |                   |                      |                |                        | Intressimäär |
|--|---------------------|-------------------|----------------------|----------------|------------------------|--------------|
|  | Saldo<br>31.12.2010 | 12 kuu<br>jooksul | 2-5 aasta<br>jooksul | üle 5<br>aasta | Tagasimakse<br>tähtaeg |              |
| Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 29)           | 14 891 854          | 14 891 854        | 0                    | -              | 2011                   | 5,62%        |
| Lühiajalised laenud eraisikutele ja ettevõtetele | 13 096 170          | 13 096 170        | 0                    | -              | 2011                   | 7%-36%       |
| Muud lühiajalised nõuded (Lisa 5)                | 556 679             | 556 679           | 0                    | -              | 2011                   | 0%-5%        |
| Kokku  | 28 544 703          | 28 544 703        | 0                    | -              |                        |              |

|  | Tagasimakse tähtaeg |                   |                      |                |                        | Intressimäär |
|--|---------------------|-------------------|----------------------|----------------|------------------------|--------------|
|  | Saldo<br>31.12.2009 | 12 kuu<br>jooksul | 2-5 aasta<br>jooksul | üle 5<br>aasta | Tagasimakse<br>tähtaeg |              |
| Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 29)           | 14 643 854          | 14 643 854        | 0                    | -              | 2010                   | 5,62%        |
| Lühiajalised laenud eraisikutele ja ettevõtetele | 13 194 880          | 13 194 880        | 0                    | -              | 2010                   | 7%-36%       |
| Muud lühiajalised nõuded (Lisa 5)                | 280 712             | 280 712           | 0                    | -              | 2010                   | 2%-5%        |
| Kokku  | 28 119 446          | 28 119 446        | 0                    | -              |                        |              |

Muud lühiajalised nõuded summas 556 679 krooni koosnevad OÜ Eurex Capital ja tütarettevõtete lühiajalistest nõuetest teiste ettevõtete vastu.

Lühiajalised nõuded summas 2 114 993 krooni on OÜ Eurex Capital klientidele tehtud ettemaksed seoses makseteenuste osutamisega, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2010 ei olnud veel saabunud.

Tütarettevõtte OÜ Eurex Finants lühiajalised nõuded summas 10 981 177 krooni on klientidele antud laenud. Osaliselt on antud laenude tagatiseks seatud hüpoteek OÜ Eurex Finants kasuks. Lühiajaliste nõuete alusvaluutaks on Eesti kroon.

Täiendav teave emaettevõtte poolt antud laenude kohta konsolideerimisgrupi tütarettevõtetele ja sidusettevõtetele, mis on elimineeritud konsolideeritud aruandes, on avaldatud Lisas 29.

## LISA 10 VALUUTARISK

| <b>31.12.2010</b>                 |     | <b>EEK</b> | <b>EUR</b> | <b>USD</b> | <b>LVL</b> |
|-----------------------------------|-----|------------|------------|------------|------------|
| Lühiajalised nõuded elimineeritud | EEK | 8 900 533  |            |            | 1 052 899  |
| Lühiajalised nõuded               | EEK |            |            |            | 202 096    |
| Muud lühiajalised kohustused      | EEK |            | 1 277 326  |            |            |
| Muud pikaajalised kohustused      | EEK |            | 8 509 967  | 91 583     |            |

  

| <b>31.12.2009</b>                 |     | <b>EEK</b> | <b>EUR</b> | <b>USD</b> | <b>LVL</b> |
|-----------------------------------|-----|------------|------------|------------|------------|
| Lühiajalised nõuded elimineeritud | EEK | 10 888 774 |            |            | 1 934 460  |
| Lühiajalised nõuded               | EEK |            |            |            | 280 724    |
| Muud lühiajalised kohustused      | EEK |            | 1 277 326  |            |            |

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

Kontserni valuutariski maandamiseks on valdav enamik lepinguid Eesti krooni või 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 9 ja 16.

## LISA 11 KINNISVARAINVESTEERINGUD

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Saldo 31.12.2008</b>                               | <b>900 000</b>   |
| <b>2009.a toimunud muutused</b>                       |                  |
| Ostud ja parendused perioodi jooksul                  | 500 000          |
| Lisandumised nõude tagastuse kaudu                    | 226 000          |
| Lisandumised äriühenduste kaudu (lisa 8)              | 750 000          |
| Müügid perioodi jooksul                               | -750 000         |
| Müügid perioodi jooksul                               | -500 000         |
| Kasum/kahjum (-) ümberhindlusest (lisa 22)            | 524 000          |
| Kasum/kahjum (-) õiglase väärtuse muutusest (lisa 25) | -400 000         |
| <b>Saldo 31.12.2009</b>                               | <b>1 250 000</b> |
| <b>Saldo 31.12.2010</b>                               | <b>1 250 000</b> |

2009. aastal omandas OÜ Eurex Finants kinnisvara objekti (maa) soetusmaksumusega 226 000 krooni. Kinnisvara turuväärtuse määramiseks oli tellitud eksperthinnang. Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvara objekt (maa). Kinnisvarainvesteering (maa) oli bilansis algselt arvele võetud tema soetusmaksumuses ning oli ümberhinnatud õiglase väärtuse meetodil, mille tulemusel tekkinud kasum 524 000 krooni on kajastatud kontserni kasumiaruandes ja rahavoogude aruandes. 2009. aastal müüdnud kinnisvarainvesteeringu (maa) objektilt ei ole arvestatud amortisatsiooni ja ei ole teenitud renditulu. Kinnisvarainvesteering (maa) on 12.10.2009 AS Pindi Kinnisvara poolt koostatud eksperthinnangu nr 091012-11179-461 alusel hinnatud õiglase väärtuse meetodil.

Materiaalne põhivara (maa) on emaettevõtte poolt tehtud mitterahaline sissemakse OÜ Eurex Vara osakapitali. Materiaalne põhivara (maa) on arvele võetud tema soetusmaksumuses, millelt ei arvestata amortisatsiooni.

2009. aastal OÜ Eurex Capital soetas vahetuslepingu alusel olemasoleva kinnisvara vastu kinnisvara väärtusega 500 000 krooni, vahetustehing on hinnatud õiglase väärtuse meetodil, ümberhindlusest tekkinud kahjum 400 000 krooni on kajastatud kontserni kasumiaruandes ja rahavoogude aruandes. Kinnisvarainvesteeringutelt ei ole arvestatud amortisatsiooni ja ei ole teenitud renditulu. 2010. a. kinnisvarainvesteeringute osas muutusi ei ole toimunud.



## LISA 12 MATERIAALNE PÕHIVARA

|   | Lisa | Maa | Ehi-<br>tised | Transpordi-<br>vahendid | Arvutid ja<br>arvuti-<br>süsteemid | Muu ma-<br>teriaalne<br>põhivara<br>inventar | Kokku             |
|---|------|-----|---------------|-------------------------|------------------------------------|--|-------------------|
| Soetusmaksumus seisuga 31.12.2008             |      | -   | -             | 1 448 832               | 3 344 508                          | 1 633 818                                    | 6 427 158         |
| Soetused                                      |      | -   | -             | 158 333                 | 342 054                            | 54 303                                       | 554 690           |
| Soetusmaksumus seisuga 31.12.2009             |      | -   | -             | 1 412 365               | 3 294 304                          | 1 682 522                                    | 6 389 191         |
| Soetused                                      |      | -   | -             | 809 355                 | 156 345                            | 131 739                                      | 1 097 439         |
| Soetusmaksumus seisuga 31.12.2010             |      | -   | -             | 2 159 944               | 3 217 305                          | 1 814 261                                    | 7 191 510         |
| <b>Akumuleeritud kulum ja allahindlused</b>   |      |     |               |                         |                                    |  |                   |
| <b>Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2008</b> |      | -   | -             | <b>-261 821</b>         | <b>-1 110 094</b>                  | <b>-625 365</b>                              | <b>-1 997 280</b> |
| Aruandeperioodi kulum                         | 25   | -   | -             | -171 429                | -725 560                           | -189 190                                     | -1 086 179        |
| Müük ja mahakandmised                         |      | -   | -             | 81 739                  | 289 614                            | 5 599  | 376 952           |
| <b>Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2009</b> |      | -   | -             | <b>-351 511</b>         | <b>-1 546 040</b>                  | <b>-808 956</b>                              | <b>-2 706 507</b> |
| Aruandeperioodi kulum                         | 25   | -   | -             | -155 766                | -456 210                           | -102 964                                     | -714 940          |
| Müük ja mahakandmised                         |      | -   | -             | 0                       | -38 585                            | 0  | -38 585           |
| <b>Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2010</b> |      | -   | -             | <b>-507 277</b>         | <b>-2 040 835</b>                  | <b>-911 920</b>                              | <b>-3 460 032</b> |
| <b>Jääkväärtus</b>                            |      |     |               |                         |                                    |  |                   |
| Jääkväärtus seisuga 31.12.2008                |      | -   | -             | 1 187 011               | 2 234 414                          | 1 008 453                                    | 4 429 878         |
| Jääkväärtus seisuga 31.12.2009                |      | -   | -             | 1 060 854               | 1 748 264                          | 873 566                                      | 3 682 684         |
| Jääkväärtus seisuga 31.12.2010                |      | -   | -             | 1 652 667               | 1 176 470                          | 902 341                                      | 3 731 478         |

Kapitalirendile võetud vara kajastub kirjel "Transpordivahendid" hulgas, lisainformatsioon kapitalirendi kohta on toodud Lisas 14.

## LISA 13 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

|   | Lisa | Firmaväärtus   | Muu immateriaalne põhivara | Kokku           |
|---|------|----------------|----------------------------|-----------------|
| <b>Soetusmaksumus</b>                         |      |                |                            |                 |
| <b>Soetusmaksumus seisuga 31.12.2008</b>      |      | <b>363 591</b> | <b>268 201</b>             | <b>631 792</b>  |
| Soetused                                      |      | -              | 219 378                    | 219 378         |
| <b>Soetusmaksumus seisuga 31.12.2009</b>      |      | <b>363 591</b> | <b>478 420</b>             | <b>842 011</b>  |
| Soetused                                      |      | -              | 73 053                     | 73 053          |
| <b>Soetusmaksumus seisuga 31.12.2010</b>      |      | <b>0</b>       | <b>551 473</b>             | <b>551 473</b>  |
| <b>Akumuleeritud kulum ja allahindlused</b>   |      |                |                            |                 |
| <b>Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2008</b> |      | -              | <b>-103 417</b>            | <b>-103 417</b> |
| Aruandeperioodi kulum                         | 25   | -              | -158 762                   | -158 762        |
| <b>Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2009</b> |      | -              | <b>-262 179</b>            | <b>-262 179</b> |
| Aruandeperioodi kulum                         | 25   | -              | -209 179                   | -209 179        |
| Ümberhindlused                                |      | -363 591       |                            | -363 591        |
| <b>Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2010</b> |      |                | <b>-471 358</b>            |                 |
| <b>Jääkväärtus</b>                            |      |                |                            |                 |
| Jääkväärtus seisuga 31.12.2008                |      | 363 591        | 164 784                    | 528 375         |
| Jääkväärtus seisuga 31.12.2009                |      | 363 591        | 216 241                    | 579 832         |
| Jääkväärtus seisuga 31.12.2010                |      | 0              | 80 115                     | 80 115          |

OÜ Randliini GR puhul on toimunud ühinemine emaettevõttega 10.12.2011, selgitus on toodud Lisas 8.

Muu immateriaalne põhivara koosneb ostetud tegevuslitsentsidest ja ostetud kaubamärkidest summas 24 772 krooni, millelt ei arvestata amortisatsiooni. SIA-I Eurex Capital on soetatud tegevuslitsentsid kehtivusajaga kaks aastat, mis kehtivusaja lõppemisel kuuluvad mahakandmisele. Pärast tegevuslitsentside amortisatsiooni (sh. mahakandmist) on nende jääkmaksumus 0 krooni.

## LISA 14 KAPITALIRENT

OÜ Eurex Capital tütarettevõtet OÜ Eurex Vara ja OÜ Eurex CS on soetanud kapitalirendi korras varaobjekte järgmistes põhivara gruppides:

|  | <b>Transpordivahendid</b> |
|--|---------------------------|
| <b>Materiaalse põhivara grupp</b>      | <b>Kokku</b>              |
| Soetusmaksumus 31.12.2009              | 1 053 857                 |
| Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2009 | -327 847                  |
| Müügid ja mahakandmised 31.12.2009     | -124 749                  |
| Soetusmaksumus 31.12.2010              | 1 668 412                 |
| Aruandeperioodi kulum                  | -85 940                   |
| Jääkmaksumus 31.12.2009                | 601 261                   |
| Jääkmaksumus 31.12.2010                | 1 324 676                 |

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud Lisas 16.

| <b>Kapitalirent (renditud varad)</b> |             |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Transpordivahendid</b>            | <b>Lisa</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
| Soetusmaksumus                       |             | 1 668 412         | 859 057           |
| Bilansiline maksumus                 |             | 511 321           | 601 261           |
| <b>Rendikohustus</b>                 |             |                   |                   |
|                                      |             | <b>2010</b>       | <b>2009</b>       |
| <b>Aasta algul</b>                   |             | <b>461 619</b>    | <b>570 596</b>    |
| Makstud kapitalirendimaksud          |             | -196 717          | -108 977          |
| <b>Aasta lõpul</b>                   |             | <b>1 074 256</b>  | <b>461 619</b>    |
| sh makseperiood alla 1 aasta         |             | 271 736           | 104 787           |
| sh makseperiood 1-5 aastat           |             | 802 520           | 356 832           |
| Maksetähtaeg                         |             | 2014.a            | 01.2012.a         |
| Intressikulu                         |             | 20 480            | 26 055            |
| Intressimäär                         |             | 5%                | 5%                |
| Alusvaluuta                          |             | EEK, EUR          | EEK, EUR          |

Kapitalirendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile.

OÜ Eurex CS on 2010. a. soetanud kapitalirendi korras sõiduki maksumusega 809 355 krooni – intress 5% aastas. Intresse perioodil 01.01.2011 – 31.12.2011 on tasuda 31 326 krooni. 2010. aastal intresse ei tasutud.

OÜ Eurex Vara on 2007. a. soetanud kapitalirendi korras sõiduki, mille jääkväärtus on 515 321 krooni ja intress 5% aastas. Intresse perioodil 01.01.2011 – 31.12.2011 on tasuda 16 094 krooni. 2010. aastal on tasutud intresse 20 480 krooni. Intress on muutuv ning seotud EURIBOR'iga.

## LISA 15 KASUTUSRENT

### Ettevõtte kui rendileandja

OÜ Eurex Capital tütarettevõtte OÜ Eurex Vara poolt kasutusrendile antud varade maksumus on alljärgnevalt:

|                           | <b>Kokku</b> |
|---------------------------|--------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2009 | 1 903 405    |
| Soetusmaksumus 31.12.2010 | 3 696 669    |
| Jääkmaksumus 31.12.2009   | 1 903 405    |
| Jääkmaksumus 31.12.2010   | 3 696 669    |

Saadud renditulu mittekatestatavatest kasutusrendilepingutest jaguneb alljärgnevalt:

|  | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Saadud kasutusrenditulu (Lisa 21)  | 291 525           | 444 875           |
| Järgmiste perioodide renditulu mittekatestatavatest kasutusrendilepingutest: | 574 542           | 613 162           |
| s.h kuni 1 aasta   | 286 893           | 227 023           |
| 1-5 aastat   | 287 649           | 386 139           |

### Ettevõtte kui rentnik

OÜ Eurex Capital tütarettevõtet OÜ Eurex Vara ja OÜ Eurex CS rendivad kasutusrendi tingimustel sõiduautosid, mille minimaalsed rendimaksete kohustused jagunevad alljärgnevalt:

|   | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul  | 450 433           | 585 889           |
| Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatestatavatest kasutusrendilepingutest: | 1 356 246         | 807 240           |
| s.h kuni 1 aasta  | 417 943           | 279 572           |
| 1-5 aastat  | 938 303           | 527 668           |

OÜ Eurex Vara 2007 - 2008 a. soetatud kasutusrendiga sõiduautode vara maksumus on 3 354 336 krooni. Intresse perioodil 01.01.2010 – 31.12.2013 on tasuda 164 006 krooni. 2010. aastal on tasutud intresse 87 842 krooni.

OÜ Eurex CS 2010. a. kasutusrendi korras soetatud sõiduki(te) maksumus on 342 333 krooni.

Intresse perioodil 01.01.2011 – 31.12.2015 on tasuda 33 193 krooni. 2010. aastal on tasutud intresse 4 955 krooni.

Intress on muutuv ning seotud EURIBOR'iga.

## LISA 16 LAENUKOHUSTUSED

| Põhiosa tagasimaksed                                 |                     |                   |                      |                |                         |                   |                  |
|--|---------------------|-------------------|----------------------|----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
|  | Saldo<br>31.12.2010 | 12 kuu<br>jooksul | 2-5 aasta<br>jooksul | üle 5<br>aasta | Tagasi-makse<br>tähtaeg | Intressi-<br>määr | Alus-<br>valuuta |
| Nordea Pank üle 1.a. pikaajaline laen                | 347 918             | 347 918           | 0                    | -              | 2011                    | 1-6%              | EUR              |
| Laenukohustus omanikettevõttele<br>(Lisa 29)         | 9 497 146           | 6 413 824         | 3 083 322            | -              | 2012                    | 5-12%             | EEK, EUR         |
| Juh.liikmetega seotud laenukohus-<br>tused (Lisa 29) | 1 348 640           | 740 279           | 608 361              | -              | 2012                    | 0%                | EEK, EUR         |
| Kapitalirendikohustused (Lisa 14)                    | 1 074 256           | 271 736           | 802 520              | -              | 2014                    | 5-8%              | EEK, EUR         |
| <b>Kokku</b>   | <b>12 267 960</b>   | <b>7 773 757</b>  | <b>4 494 203</b>     | -              |                         |                   |                  |
| s.h pikaajaline laenukohustus                        | 802 520             |                   |                      |                |                         |                   |                  |
| Põhiosa tagasimaksed                                 |                     |                   |                      |                |                         |                   |                  |
|  | Saldo<br>31.12.2009 | 12 kuu<br>jooksul | 2-5 aasta<br>jooksul | üle 5<br>aasta | Tagasi-makse<br>tähtaeg | Intressi-<br>määr | Alus-<br>valuuta |
| Nordea Pank üle 1.a. pikaajaline laen                | 1 182 320           | 0                 | 1 182 320            | -              | 2011                    | 1-6%              | EUR              |
| Laenukohustus omanikettevõttele<br>(Lisa 29)         | 15 354 792          | 12 013 824        | 3 340 968            | -              | 2011                    | 5-12%             | EEK, EUR         |
| Juh.liikmetega seotud laenukohus-<br>tused (Lisa 29) | 1 791 734           | 1 309 930         | 481 804              | -              | 2011                    | 0%                | EEK, EUR         |
| Kapitalirendikohustused (Lisa 14)                    | 461 619             | 104 787           | 356 832              | -              | 2013                    | 5-8%              | EEK, EUR         |
| <b>Kokku</b>   | <b>18 790 465</b>   | <b>13 428 541</b> | <b>5 361 924</b>     | -              |                         |                   |                  |
| s.h pikaajaline laenukohustus                        | 356 832             |                   |                      |                |                         |                   |                  |

Kõik kontserni laenukohustused on Eesti kroonides või eurodes. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud Lisas 26.

Lühiajalised laenukohustused.

Juhatuse liikmetega ja omanikettevõtetega seotud laenukohustused on toodud Lisas 29.

Pikaajalised laenukohustused.

Juhatuse liikmetega ja omanikettevõtetega seotud laenukohustused on toodud Lisas 29.

## LISA 17 VÕLAD JA ETTEMAKSED

|                     | 31.12.2010       | 31.12.2009       |
|---------------------|------------------|------------------|
| Võlad tarnijatele   | 943 019          | 514 981          |
| Võlad töövõtjatele  | 649 667          | 539 621          |
| Maksuvõlad (Lisa 6) | 1 022 119        | 782 028          |
| <b>Kokku</b>        | <b>2 614 805</b> | <b>1 836 630</b> |

Töötasu võlgnevus töövõtjatele koosneb arvestatud töötasu summast, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2010 ei ole veel saabunud. Võlad tarnijatele koosnevad eelneva kuu tarnijatelt esitatud arvetest, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2010 ei ole veel saabunud ning on tulevase perioodi tegevusega seotud kulu.

## LISA 18 MUUD KOHUSTUSED

|   | 31.12.2010        | 31.12.2009       |
|---|-------------------|------------------|
| Lühiajalised laenukohustused              |                   |                  |
| Klientide ettemaksed                      | 13 330 946        | 8 658 022        |
| Muud võlad                                | 0                 | 0                |
| <b>Muud lühiajalised kohustused kokku</b> | <b>13 330 946</b> | <b>8 658 022</b> |
| Pikaajalised laenukohustused              |                   |                  |
| Klientide ettemaksed                      | 3 382 728         | 5 133 538        |
| <b>Muud pikaajalised kohustused kokku</b> | <b>3 382 728</b>  | <b>5 133 538</b> |

Klientide ettemaksed on OÜ-le Eurex Capital tehtud ettemaksed makseteenustega seotud tehingute teostamiseks, mille maksetähtaeg seisuga 31.12.2010 ei ole veel saabunud.

Muud pikaajalised laenukohustused on OÜ-le Eurex Capital pikemaks kui 1 aasta ettevõtete ja eraisikute poolt antud intressita laenud.

## LISA 19 ERALDISED

OÜ Eurex Capital on moodustanud eraldised alljärgnevate tõenäoliste kohustuste katteks:

|                                  | 31.12.2010    | 31.12.2009     |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| Kohustuslik puhkusetasude reserv | 76 543        | 110 261        |
| <b>Kokku</b>                     | <b>76 543</b> | <b>110 261</b> |

## LISA 20 OMAKAPITAL

|                                   | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Osakapital (tuhandetes kroonides) | 4 200 000  | 4 200 000  |
| Osade arv (tk)                    | 2          | 2          |
| Osade nimiväärtus (kroonides)     | 2 100 000  | 2 100 000  |

Kontserni emaettevõtte osakapital seisuga 31.12.2010 koosneb 2 osast nimiväärtusega 2 100 000 krooni, mille eest on täielikult tasutud 2007. a. Osanike osad on kantud AS Eesti Värtpaberikeskuse registrisse 12.09.2007 ning ei ole vabal turul kaubeldavad.

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustatakse alates 2003. aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. 2010. 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 2010 moodustas 34 224 375 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 7 187 118 krooni. Maksimaalne võimalik netodividendide summa on 27 037 257 krooni. 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.

Osanikud ei ole 2010. a. välja kuulutanud dividendide väljamaksmist.

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

## LISA 21 MÜÜGITULU

OÜ Eurex Capital kontserni konsolideeritud müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

|   | Piirkond | 2010              | 2009              |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Välisvaluuta ost-müük                     | Eesti    | 23 222 514        | 17 847 034        |
| Välisvaluuta ost-müük                     | Läti     | 5 717 494         | 3 355 374         |
| Tulu - teenustasud, välisvaluuta ost-müük | Eesti    | 7 115 968         | 4 321 515         |
| Tulu - renditeenuste müügist              | Eesti    | 566 659           | 444 874           |
| Tulu - laenu tegevusest                   | Eesti    | 460 095           | 540 361           |
| Tulu - valveteenuste osutamisest          | Eesti    | 267 396           | 3 248             |
| Muud tulud lisateenuste müügist           | Eesti    | 68 082            | 60 736            |
| <b>Kokku</b>                              |          | <b>37 418 208</b> | <b>26 573 142</b> |

| Konsolideeritud bilansis 2010   | Finantsinvesteeringute<br>ümberrhindlusreserv | Realiseerimata kursivahed |
|---|---|---------------------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2008</b>   | -   | <b>-7 910</b>             |
| 2009. a toimunud muutused   | -   | 13 598                    |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2009</b>   | -   | <b>5 688</b>              |
| 2010. a toimunud muutused   | -   | -8 955                    |
| Välismaiste tütarettevõtete ümberarvestusel<br>tekkinud valuutakursivahed | -   | -8 955                    |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2010</b>   | -   | <b>-3 267</b>             |

2010. aastal saadud valuutavahetuse müügitulu summas 36 124 058 krooni koosneb valuutavahetuse tulust 80%, konverteerimise teenustasudest 19.6% ning muudest tuludest 0.4%. Bilansis kajastatakse valuutavahetusest saadud müügitulu tuluna, mis koosneb valuutavahetusel arvatud valuutade kursivahest tekkinud tulust.

OÜ Eurex Capital kontserni konsolideeritud müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

| Tegevusala            | EMTAK kood | 2010              | 2009              |
|-----------------------|------------|-------------------|-------------------|
| Välisvaluuta ost-müük | 66129      | 36 124 058        | 25 593 055        |
| Muude laenude andmine | 64929      | 460 095           | 540 361           |
| Turvateenused         | 80101      | 267 396           | 3 248             |
| Muu kinnisvarahaldus  | 68329      | 566 659           | 436 478           |
| <b>Kokku</b>          |            | <b>37 418 208</b> | <b>26 573 142</b> |

EMTAK kood „Muu kinnisvarahaldus“ 68329  
 EMTAK kood „Välisvaluuta ost-müük“ 66129  
 EMTAK kood „Muude laenude andmine“ 64929  
 EMTAK kood „Turvatöö“ 80101



## LISA 22 MUUD ÄRITULUD

|                         | 2010          | 2009           |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Muud äritulud (Lisa 11) | 0             | 524 000        |
| Muud tulud (Lisa 12)    | 98 941        | 46 892         |
| <b>Kokku</b>            | <b>98 941</b> | <b>570 892</b> |

Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus on toodud Lisas 11.

## LISA 23 KAUBAD JA TEENUSED

|                                   | 2010           | 2009           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Kasutusrendikulud (Lisa 15)       | 0              | 597 024        |
| Müüdud kaupade kulud              | 191 515        | 11 477         |
| <b>Kokku müüdud kaupade kulud</b> | <b>191 515</b> | <b>608 501</b> |

## LISA 24 FINANTSTULUD JA –KULUD MUUDELT FINANTSINVESTEERINGUTELT

|  | 2010              | 2009           |
|--|-------------------|----------------|
| Intressitulud ja -kulud  | -151 583          | -34 204        |
| Kasumid/kahjumid valuutakursi muutustest (s.h. optsioonid)                       | -73 144           | 27 282         |
| Kasumid/kahjumid ostetud aktsiate ümberhindlustest (Lisa 6) õiglasele väärtusele | -859 044          | 822 978        |
| Muud finantstulud ja -kulud  | 0                 | -39640         |
| <b>Kokku</b>   | <b>-1 083 771</b> | <b>776 416</b> |

## LISA 25 MITMESUGUSED TEGEVUSKULUD

|   | 2010              | 2009              |
|---|-------------------|-------------------|
| Tegevuskulud/üldhalduskulud                     | 9 901 017         | 7 653 444         |
| Turustuskulud/reklaam                           | 5 338 846         | 5 082 915         |
| <b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b>          | <b>15 239 863</b> | <b>12 736 359</b> |
|   |                   |                   |
|   | 2010              | 2009              |
| Muud ärikulud/tütaretevõtte ühendamine (Lisa 8) | 356 000           | 0                 |
| Muud ärikulud/kinnisvara ümberhindlus (Lisa 11) | 0                 | 400 000           |
| <b>Muud ärikulud</b>                            | <b>356 000</b>    | <b>400 000</b>    |
|   |                   |                   |
|   | 2010              | 2009              |
| <b>Põhivara kulum kokku</b>                     | <b>982 712</b>    | <b>1 319 982</b>  |
|   |                   |                   |
|   | 2010              | 2009              |
| <b>Tasutud ettevõtte tulumaks</b>               | <b>150 956</b>    | <b>78 998</b>     |

OÜ Eurex Capital tütaretevõtte SIA Eurex Capital on saadud tulult tasunud 2010. aastal ettevõtte tulumaksu 150 956 krooni.

## LISA 26 LAENUDE TAGATISED JA PANDITUD VARAD

1. OÜ Eurex Capital on sõlminud Nordea Pangaga laenulepingu summas 160 000 eurot alates 27. maist 2008 tähtajaga kuni 27. mai 2011, intressimäär sõltub EURIBORi baasintressist ja marginaalist.
2. OÜ-l Eurex Capital on alates 18. oktoobrist 2007 tähtajaga kuni 24. oktoober 2010 avatud Nordea Pangas arvel-duslaenu limiit summas 250 000 eurot, intressiga kasutatud limiidi eest alla 6%-i aastas. Aruande koostamise hetkeks on nimetatud arvel-duslaenu pikendatud aasta võrra, tähtajaga kuni 24.10.2011.

Lepingu tagatiseks on panditud järgmised varad:

| Hüpoteek                                     | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------|------------|
| Hüpoteek kinnistutele bilansilise väärtusega | 7 200 000  | 7 200 000  |

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2010.

## LISA 27 TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

Kontserni ettevõtetel ei ole 31.12.2010 seisuga tingimuslikke kohustusi.

## LISA 28 BILANSIVÄLISED JA TINGIMUSLIKUD VARAD

Bilansiväliseks varaks oli 31.12.2010 seisuga OÜ-le Eurex Capital antud arvelduskrediidi limiit 250 000 eurot.

## LISA 29 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETGA

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele. Seotud osapooled on:

- Emaettevõtte (ning emettevõtte omanikud);
  - Tütär- ja sidusettevõtted;
  - Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
  - Osahingute tegevusdirektor, juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutele puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolulistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.
- OÜ Eurex Capital osanikeks võrdsetes osades on OÜ Kevin Holding ja OÜ Lotus Capital, mis on registreeritud Eestis.

OÜ Eurex Capital saldod seotud osapooltega:

| <b>Juhatuselise liikmega seotud nõuded ettevõtetele (Lisa 9)</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Tütarettevõtted, Eesti, elimineeritud                            | 8 900 533         | 10 888 773        |
| Tütarettevõtted, Läti, elimineeritud                             | 1 052 900         | 1 934 460         |
| Sidusettevõtted, Eesti   | 14 891 854        | 14 643 854        |
| <b>Lühiajalised nõuded kokku</b>                                 | <b>24 845 287</b> | <b>27 467 087</b> |
| <b>Juhatuselise liikmega seotud laenukohustused (Lisa 16)</b>    | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
| Tütarettevõtted, Eesti, elimineeritud                            | 0                 | 1 934 460         |
| Juhatuselise liikmega seotud laenukohustused                     | 1 348 640         | 1 791 734         |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>                             | <b>1 348 640</b>  | <b>3 726 194</b>  |
| Juhatuselise liikmega seotud laenukohustused omanikettevõtetele  | 9 497 146         | 15 354 792        |
| <b>Kokku pikaajalised kohustused</b>                             | <b>9 497 146</b>  | <b>15 354 792</b> |

OÜ Eurex Finants emettevõtjaks on OÜ Eurex Capital. Ettevõtte on saanud emettevõtelt lühiajalist laenu, mille laenu lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2011. Laenu on saadud intressimääraga 5% aastas, 2010. a. tasuti emettevõttele intresse summas 318 190 krooni.

OÜ Eurex Vara emettevõtjaks on OÜ Eurex Capital. Ettevõtte on saanud emettevõtelt lühiajalist laenu, mille laenu lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2011. Laenu on saadud intressimääraga 5% aastas, 2010. a. tasuti emettevõttele intresse summas 130 909 krooni.

OÜ Eurex CS emettevõtjaks on OÜ Eurex Capital. Ettevõtte on aruandeaastal saanud emettevõtelt lühiajalist laenu, mille laenu lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2011. Laenu on saadud intressimääraga 5% aastas, 2010. a. tasuti emettevõttele intresse summas 33 156 krooni.

Info nõuete kohta on avalikustatud Lisas 9, intresside kohta Lisas 5. Info laenude kohta on avalikustatud Lisas 16, intresside kohta Lisas 17.

OÜ Eurex Capital omanikettevõtjaks I on OÜ Kevin Holding. Ettevõtte on aruandeaastal saanud omanikettevõttelt I pikaajalist laenu, mille laenu lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.05.2012. Laen on saadud intressimääraga 12% aastas, 2010. a. tasuti omanikettevõttele I intresse summas 368 970 krooni.

OÜ Eurex Capital omanikettevõtjaks II on OÜ Lotus Capital. Ettevõtte on aruandeaastal saanud omanikettevõttelt II pikaajalist laenu, mille laenu lõplik tagasimakse tähtaeg on 08.03.2011. Laen on saadud intressimääraga 12% aastas, 2010. a. tasuti omanikettevõttele II intresse summas 1 005 336 krooni.

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

## LISA 30 BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

### Tütarettevõtete majandustegevuse jätkuvus

Seisuga 31. detsember 2010 on OÜ Eurex Vara ja OÜ Eurex CS omakapital negatiivne.

Kuna ettevõtetel on netovara vähem kui Äriseadustikus sätestatud minimaalne suurus, on omakapital planeeritud viia vastavusse Äriseadustiku nõuetega. 2009. aastal tegi emaettevõtte täiendava mitterahalise sissemakse OÜ Eurex Vara osakapitali suurusega 750 000 krooni. OÜ Eurex Vara 2011. aasta planeeritav tulu mittekatkestatavatest rendilepingutest ja teistest sõlmitud lepingutest peaks ettevõtte täielikult kahjumist välja tooma juba 2011. aastal.

OÜ Eurex CS 2011. aasta planeeritav tulu mittekatkestatavatest lepingutest peaks ettevõtte täielikult kahjumist välja tooma 2011. aasta teises pooles.

### OÜ Eurex Capital osakapital

03.10.2010 toimunud osanike üldkoosoleku otsuse alusel kujundati OÜ Eurex Capital ümber aktsiaseltsiks. Muudatus registreeriti 25.01.2011.

Kontserni emaettevõtte aktsiakapital on alates 25.01.2011 suurusega 134 214 eurot. Aktsiad on kantud AS Eesti Väärt-paberikeskuse registrisse 12.09.2007 ning ei ole vabal turul kaubeldavad.

## LISA 31 KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele on lisades avaldatud informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhiaruannete kohta (emaettevõtte kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne ning omakapitali muutuste aruanne). Emaettevõtte põhiaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, v.a. tütar-ja sidusettevõtted, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata põhiaruannetes nende soetusmaksumuses.

Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruanded 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 2010 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

| <b>BILANSS SEISUGA 31. DETSEMBER 2010 (kroonides)</b> |                     |                   |                   |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>VARAD</b>  | <b>Viide lisale</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
| <b>KÄIBEVARA</b>                                      |                     |                   |                   |
| Raha  | 3                   | 31 931 729        | 27 847 924        |
| Lühiajalised finantsinvesteeringud                    | 4                   | 415 284           | 1 196 095         |
| Nõuded ja ettemaksed                                  | 5                   | 28 047 769        | 28 400 299        |
| Varud   | 7                   | 429 558           | 6 280             |
| <b>KÄIBEVARA KOKKU</b>                                |                     | <b>60 824 340</b> | <b>57 450 598</b> |
| <b>PÕHIVARA</b>                                       |                     |                   |                   |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud                    | 4                   | 914 960           | 1 314 960         |
| Kinnisvarainvesteeringud                              | 11                  | 500 000           | 500 000           |
| Materiaalne põhivara                                  | 12                  | 1 266 688         | 1 782 706         |
| Immateriaalne põhivara                                | 13                  | 414 337           | 445 238           |
| <b>PÕHIVARA KOKKU</b>                                 |                     | <b>3 095 985</b>  | <b>4 042 904</b>  |
| <b>VARAD KOKKU</b>                                    |                     | <b>63 920 325</b> | <b>61 493 502</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>                       |                     |                   |                   |
| <b>KOHUSTUSED</b>                                     | <b>Viide lisale</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED</b>                        |                     |                   |                   |
| Laenukohustused                                       | 16                  | 9 250 247         | 10 645 140        |
| Võlad ja ettemaksed                                   | 17                  | 14 823 395        | 1 506 510         |
| Lühiajalised eraldised                                | 19                  | 76 543            | 110 261           |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>                  |                     | <b>24 150 185</b> | <b>12 261 911</b> |
| <b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED</b>                        |                     |                   |                   |
| Pikaajalised laenukohustused                          | 16                  | 4 717 823         | 23 034 121        |
| <b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>                  |                     | <b>4 717 823</b>  | <b>23 034 121</b> |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>                               |                     | <b>28 868 008</b> | <b>35 296 032</b> |
| <b>OMAKAPITAL</b>                                     |                     |                   |                   |
| Osakapital  | 20                  | 4 200 000         | 4 200 000         |
| Kohustuslik reservkapital                             |                     | 420 000           | 420 000           |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum                   |                     | 23 856 878        | 21 662 311        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                           |                     | 6 575 439         | -84 841           |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                               |                     | <b>35 052 317</b> | <b>26 197 470</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>                 |                     | <b>63 920 325</b> | <b>61 493 502</b> |

**KONSOLIDEERIMATA MAJANDUSAASTA ARUANDE KASUMIARUANNE**  
**31. DETSEMBRIL 2010 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

**KASUMIARUANNE 2010. aasta kohta [SKEEM 1] (kroonides)**

|   | <b>Viide lisale</b> | <b>2010</b>      | <b>2009</b>     |
|---|---------------------|------------------|-----------------|
| Müügitulu   | 21                  | 30 423 822       | 21 841 242      |
| Muud eelmiste perioodide äritulud tütaretevõtte ühendamisest*         | 22                  | 2 279 408        | 0               |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused                                   | 23                  | -122 329         | -6 940          |
| Mitmesugused tegevuskulud   | 25                  | -11 913 026      | -11 075 546     |
| Tööjõukulud   |                     | -8 995 286       | -8 803 629      |
| Palgakulu   |                     | -6 698 419       | -6 576 948      |
| Sotsiaalmaksud  |                     | -2 296 867       | -2 226 681      |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                                     | 12,13               | -511 979         | -883 682        |
| Muud ärikulud   | 25                  | -356 000         | -400 000        |
| <b>ÄRIKASUM</b>   |                     | <b>8 525 202</b> | <b>671 445</b>  |
| <b>FINANTSTULUD JA FINANTSKULUD</b>                                   |                     |                  |                 |
| Finantstulud-ja kulud investeringuult tütaretevõttesse                |                     | 482 255          | 491 793         |
| Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteringutelt | 24                  | -859 044         | 822 798         |
| Intressitulud ja -kulud   | 18                  | -1 499 863       | -2 038 188      |
| Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest                                |                     | -73 111          | -32 812         |
| Finantstulud-ja kulud kokku   |                     | -1 949 763       | -1 169 509      |
| <b>KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>                           |                     | <b>6 575 439</b> | <b>-498 064</b> |
| Tulumaks  | 20                  | 0                | -57             |
| <b>ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)</b>                                    |                     | <b>6 575 439</b> | <b>-498 121</b> |

\*Konsolideeritud aruandes kajastatud real eelmiste perioodide tuluna

**KONSOLIDEERIMATA MAJANDUSAASTA ARUANDE RAHAVOOGUDE ARUANNE**  
**31. DETSEMBRIL 2010 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

**RAHAVOOGUDE ARUANNE 2010. aasta kohta [alustades ärikasumist] (kroonides)**

|   | <b>Viide lisale</b> | <b>2010</b>       | <b>2009</b>       |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                             |                     |                   |                   |
| Ärikasum  |                     | 8 525 202         | 671 445           |
| Korrigeerimised:  |                     | 1 727 023         | 460 704           |
| sh. Põhivara kulum ja väärtuse langus                     | 12                  | 511 979           | 883 682           |
| Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest     | 22                  | 0                 | 400 000           |
| Kasum/kahjum (-/+) tütarettevõttega ühendamisest          |                     | 356 000           | 0                 |
| Kasum/kahjum (-/+) finantsinvesteeringute ümberhindlusest | 4                   | 859 044           | -822 978          |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus         |                     | -1 592 899        | -803 405          |
| Varude muutus   |                     | -423 278          | -6 280            |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus     |                     | -47 779           | -352 870          |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                       |                     | <b>8 188 269</b>  | <b>-30 406</b>    |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                   |                     |                   |                   |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus              |                     | -169 818          | -695 712          |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük                |                     | 0                 | 651 525           |
| Eelmiste perioodide kasum tütarettevõttega ühendamisest   |                     | 2 279 408         | 0                 |
| Sissemakse tütarettevõtte osakapitali                     | 4                   | 0                 | -750 000          |
| Muude finantsinvesteeringute soetus                       | 4                   | -782 330          | -782 330          |
| Muude finantsinvesteeringute müük                         | 4                   | 704 097           | 469 398           |
| Antud laenud  |                     | -54 298 208       | -41 306 019       |
| Antud laenude laekumised                                  |                     | 54 542 632        | 42 067 630        |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>             |                     | <b>2 275 781</b>  | <b>-345 508</b>   |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                  |                     |                   |                   |
| Saadud laenud   |                     | 63 586 806        | 84 479 415        |
| Saadud laenude tagasimaksed                               |                     | -69 967 051       | -89 566 778       |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                        |                     | 0                 | -28 875           |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>            |                     | <b>-6 380 245</b> | <b>-5 116 238</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                     |                     | <b>4 083 805</b>  | <b>-5 492 152</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>         | <b>3</b>            | <b>27 847 924</b> | <b>33 420 076</b> |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus                         |                     | 4 083 805         | -5 572 152        |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus, sh</b>       | <b>3</b>            | <b>31 931 729</b> | <b>27 847 924</b> |

**KONSOLIDEERIMATA MAJANDUSAASTA ARUANDE OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**  
**31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 2010. aasta kohta (kroonides)**

|   | <b>Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital</b> |              |              |                                     |                  |                    |                    |                   |
|---|---|--------------|--------------|-------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|   | Osakapital                                      | Üle-<br>kurs | Oma-<br>osad | Kohustus-<br>lik reserv-<br>kapital | Muud<br>reservid | Jaotamata<br>kasum | Vähemus-<br>osalus | Kokku             |
| <b>Saldo 31.12.2008</b>                   | <b>4 200 000</b>                                | -            | -            | <b>420 000</b>                      | -                | <b>21 662 311</b>  | -                  | <b>26 282 311</b> |
| Kohustusliku reservkapitali suurendamine  | -   | -            | -            | -                                   | -                | -                  | -                  | 0                 |
| Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)      | -   | -            | -            | -                                   | -                | -84 841            | -                  | -84 841           |
| <b>Saldo 31.12.2009</b>                   | <b>4 200 000</b>                                | -            | -            | <b>420 000</b>                      | -                | <b>21 577 470</b>  | -                  | <b>26 197 470</b> |
| Finantsinvesteeringute kasum ümberhindlus | -   | -            | -            | -                                   | -                | 2 279 408          | -                  | 2 279 408         |
| Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)      | -   | -            | -            | -                                   | -                | 6 575 439          | -                  | 6 575 439         |
| <b>Saldo 31.12.2010</b>                   | <b>4 200 000</b>                                | -            | -            | <b>420 000</b>                      | -                | <b>30 432 317</b>  | -                  | <b>35 052 317</b> |



# SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

## *I.S.AUDIITORTEENUSTE OÜ*

### SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

#### OÜ EUREX CAPITAL osanikele

Reg. nr. 10543836

Oleme auditeerinud OÜ EUREX CAPITAL konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilansi seisuga 31. detsember 2010, kaumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on kaasatud käesolevale aruandele.

#### Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastatab 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.

#### Vandeauditori 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 omandamiseks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettusest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglase kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika 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 OÜ EUREX CAPITAL finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finants tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Irina Somuva  
Vandeauditori number 263  
I.S.Auditoriteenuste OÜ  
Tegevusloa number 104  
Tallinn 19.05.2011



# MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Konsolideeritud (Eesti kroonides)

|   |                   |
|---|-------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum                 | 27 346 877        |
| 2010. aasta puhaskasum                              | 6 877 498         |
| <b>Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2010</b> | <b>34 224 375</b> |

OÜ Eurex Capital juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku lisada 2010. aasta kasum jaotamata kasumi hulka, mille tulemusel moodustab 31.12.2010 seisuga jaotamata kasum 34 224 375 krooni.

Juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kinnitada 2010. aasta konsolideeritud jaotamata kasum summas 34 224 375 krooni.

Ühtlasi teeb juhatus osanike üldkoosolekule ettepaneku osanike sellekohase otsuse tegemisel välja maksta kogu jaotamata kasum.

Juhatus:



Juhatuse esimees

Mihkel Rõuk

18.05.2011



Juhatuse liige

Kadri Rõuk

18.05.2011

# JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2010. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

OÜ Eurex Capital 2010. a majandusaasta aruande allkirjastamine 31. mail 2011:

Juhatus on koostanud OÜ Eurex Capital 31. detsembril 2010. a. lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande.

OÜ 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 audiitori järeldusotsusest, ning on kinnitanud OÜ Eurex Capital 2010. a. konsolideeritud majandusaasta aruande nõukogu üldkoosolekul 18.05.2011.

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

Juhatus:



Juhatusesimees

Mihkel Rõuk

18.05.2011



Juhatuseliige

Kadri Rõuk

18.05.2011

# OSANIKE NIMEKIRI

Seisuga 31.12.2010) oli OÜ Eurex Capital osanike nimekiri alljärgnev:

| Osanik           | Registrikood | Osa suurus / Osa nimiväärtus | Esindatus   |
|------------------|--------------|------------------------------|---|
| Kevin Holding OÜ | 11014614     | 50%<br>2 100 000 EEK         | Esindaja Mihkel Rõuk, juhatuse liige<br>Asukoht: Estonia pst 7 10143 Tallinn<br>Osanik alates 08.02.2006. a |
| OÜ Lotus Capital | 11040698     | 50%<br>2 100 000 EEK         | Esindaja Andres Sonn, nõukogu liige<br>Asukoht: Gonsiori 31-35 10147 Tallinn<br>Osanik alates 01.10.2007. a |

Käesolevaga kinnitan andmete õigsust:



Mihkel Rõuk  
OÜ Eurex Capital juhatuse esimees  
18.05.2011

# OÜ EUREX CAPITAL KONSOLIDEERIMATA MÜÜGITULU VASTAVALT EMTAK 2010-LE

OÜ Eurex Capital konsolideerimata müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

| <b>Tegevusala</b>     | <b>EMTAK kood</b> | <b>2010</b>       | <b>2009</b>       |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Müük - valuutavahetus | 66129             | 30 423 822        | 21 841 242        |
| <b>Kokku</b>          |                   | <b>30 423 822</b> | <b>21 841 242</b> |

EMTAK kood „Välisvaluuta ost-müük“ 66129









## Aruande elektroonilised kinnitused

OÜ Eurex Capital (registrikood: 10543836) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Kinnitaja nimi | Kinnitaja roll   | Kinnituse andmise aeg |
|----------------|------------------|-----------------------|
| Mihkel Rõuk    | Juhatuse esimees | 29.06.2011            |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala     | EMTAK kood | Müügitulu (EEK) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|----------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Valuutavahetus | 66129      | 30423822        | 100.00%     | Jah            |

## Sidevahendid

| Liik              | Sisu            |
|-------------------|-----------------|
| Telefon           | +372 6164120    |
| Faks              | +372 6164129    |
| Mobiiltelefon     | +372 5643043    |
| E-posti aadress   | eurex@eurex.ee  |
| E-posti aadress   | mihkel@eurex.ee |
| Veebilehe aadress | www.eurex.ee    |