



MARFIN PANK EESTI AS

2008 MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus	01.01.2008
Aruandeaasta lõpp	31.12.2008

Registrikood	10586461
Aadress	Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn, Eesti
Telefon	(+372) 6802 500
Faks	(+372) 6802 501
E-post	info@marfinbank.ee
Interneti kodulehekülg	www.marfinbank.ee

SISUKORD

SISSEJUHATUS	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE 2008	10
JUHATUSE DEKLARATSIOON	11
KASUMIARUANNE	12
BILANSS	13
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	14
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	15
ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	16
RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD	29
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2008. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	61
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	62
JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA	63

SISSEJUHATUS

Krediidasutuse üldandmed

Ärinimi	MARFIN PANK EESTI AS
Asukoht ja aadress	Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	14.10.1999. a
Registrikood	10586461 (Eesti Ärireister)
Telefon	(+372) 6 802 500
Faks	(+372) 6 802 501
S.W.I.F.T. BIC kood	SBMBEE22
E-post	info@marfinbank.ee
Interneti kodulehekülg	http://www.marfinbank.ee

Audiitor

Audiitori ärinimi	Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti
Vastutava partneri nimi	Tiit Raimla
Täitva audiitori nimi	Relika Mell

Aruande andmed

Aruande bilansipäev	31.12.2008
Aruandeperiood	01.01.2008 – 31.12.2008
Aruande valuuta ja ühikud	Eesti kroon (EEK), tuhandetes kroonides
Kogu informatsioon on näitlikustamise eesmärgil toodud täiendavalt välja ka tuhandetes eurodes (tuh EUR).	

Tegevusalade klassifikaator (EMTAK 2008): 64191 Krediidasutused (pangad)

TEGEVUSARUANNE

Krediidiasutuse ja juhtorganite kirjeldus

MARFIN PANK EESTI AS on 1999. aastal asutatud Eestis registreeritud ja tegutsev krediidiasutus. MARFIN PANK EESTI AS (edaspidi Pank) omab Eesti Panga poolt väljastatud tegevusluba, mis võimaldab pangal teostada kõiki pangandusoperatsioone. Pank omab Eesti Väärtpaberikeskuse kontohalduri staatust ning on SWIFT-i liige ja Balti börside ühislige. Pank on ühinenud kaudse liikmena SEPA (Single Euro Payments Area) süsteemidega ning 19. maist 2008. a ka ülepiirilise arveldussüsteemiga TARGET2-Eesti.

MARFIN PANK EESTI AS kasutab kaubamärki MARFIN BANK, mis on Marfin Popular Bank Grupi ülemaailmne kaubamärk, mida kasutatakse kõigil rahvusvahelistel turgudel. MARFIN PANK EESTI AS kuulub Küprosel registreeritud Marfin Popular Bank pangandusgruppi, mis on 512 kontoriga esindatud 11 riigis. Grupis töötab üle 8000 inimese. Esialgsetel andmetel oli Marfin Popular Bank grupi netokasum 2008. aastal 394,6 miljonit eurot ning varade maht 38,4 miljardit eurot. Marfin Popular Bank omab Standard & Poor's vastaspoole krediidireitingut BBB / A-3 (väljavaade: negatiivne) detsembrist 2008.

MARFIN PANK EESTI AS-i omanikud aruandepäeva seisuga olid:

52,8379% aktsiate omanik on Marfin Popular Bank Public Company Ltd. (asukoht Nicosia, Küpros);

32,4229% aktsiate omanikuks hr Nikolaos Sarros (elukoht Ateena, Kreeka);

4,8883% aktsiate omanikuks hr Nikolaos Sarrose kontrolli all olev osühing Sigma Real Estate OÜ (asukoht Tallinn, Eesti);

4,8883% omanikuks hr Ulrich Johni kontrolli all olev Frösundaviksparken AB (asukoht Ängelholm, Rootsi);

2,4938% aktsiate omanikuks Mirage Investments OÜ (asukoht Tallinn, Eesti Vabariik) ning

2,4688% omanikuks hr Emmanouil Karavelakis (elukoht Ateena, Kreeka).

Aasta 2008 jooksul toimus üks tehing aktsiatega. 10. novembril 2008 müüs Koumbas Holdings S.A. Marfin Popular Bank Public Company Ltd.-le 544 000 Panga aktsiat (2,7132% aktsiatest). Tulemusena lahkus Koumbas Holdings S.A. panga omanike ringist ning Marfin Popular Bank Public Company Ltd. osalus suurenes 52,8379%-ni Panga aktsiakapitalist.

Panga nõukogu on seitsmeliikmeline. Aruande koostamise hetkel kuulusid nõukogusse hr Fotios Karatzenis (nõukogu esimees), hr Nikolaos Sarros (nõukogu aseesimees), hr Efthymios Bouloutas, hr Achillefs Giannisis, hr Frank Ulrich John, hr Emmanouil Karavelakis ja hr Christos Stylianides. 2008. aastal nõukogu koosseisus muudatusi ei toimunud.

Panga juhatus on neljaliikmeline. Juhatusesimees on hr Riho Rasmann ning juhatuseliikmed on hr Sven Raba, hr Mart Veskimägi ja hr Roul Tutt. Juhatusesimees ning juhatuseliikmed ei oma osalust ega osaluse omandamise optsioone Pangas. 2008. aastal juhatusesimees koosseisus muudatusi ei toimunud.

Pangale ei kuulu ühtegi tütar- ega sidusettevõtet, milles omataks 20% ületavat osalust. Pank omab 16% äriarendusfirmast European Business Development AS.

Majanduskeskkonna kirjeldus

2008. aasta kujunes majanduses tõsiseks väljakutseks nii globaalsel kui kohalikul tasandil. Nii kulmineerus 2007. aastal alguse saanud ebakindlus rahvusvahelistel rahaturgudel 2008. aasta septembris praktiliselt kogu pankadevahelise turu paralüseerumisega ning aktsiaturgude kokkukukkumisega üle maailma.

Algselt peamiselt USA kinnisvara- ja hüpoteeklaenuturuga seotud probleemid tõid kaasa ahelreaktsiooni, mille mõjust ei pääsenud ükski majandus ning globaalse mõõdu võtnud finantskriis jõudis ka reaalmajandustesse ning on muutumas ülemaailmseks majandussurutiseks. 2008. aasta alguses veel peamiselt inflatsiooniga võitlemisele keskendunud suured keskpangad läksid aasta jooksul üle agressiivsele intresside langetamisele, mis USA Föderaalreservi puhul päädis 0% intressipoliitikaga ning tõi laiemasse kõnepruuki „kvantitatiivse lödvendamise” mõiste.

Hoolimata keskpankade poolt ajalooliselt madalatele tasemetele langetatud baasintressidest halvas 2008. aasta septembris USA probleemsete kinnisvaralaenudega seotud laenukahjumitest võimendunud pankadevaheline usalduskriis praktiliselt kogu raha- ja laenuturu toimimise ning tõi kaasa pretsedenditult suure löhe pankadevahelise turu intressimäärade ning baasintressimäärade vahel. Usalduse puudumine ei mõjutanud mitte ainult pankadevahelise turu intressimäärade tasemeid vaid piiras seda ka mahuliselt, mis tõi kaasa tõsised likviidsusprobleemid neile finantsasutustele, kes enda tegevust olid finantseerinud peamiselt lühiajaliste vahendite laenamisega teistelt pankadelt. Olukorda halvendas veelgi ka probleemsete varade mahakirjutamisest tingitud vajadus omakapitali kaasamiseks.

Päästmaks finantsüsteemi täielikust kokkukukkumisest asuti pankasid finantssüstide ning garantiidega toetama riiklikel tasemetel. Usaldamatuse kriisist ei pääsenud siiski ka riigid ise, mis väljendus valitsuste krediidiriski maandamise tulevikutehingute (*credit default swaps*, CDS) hindade suures tõusus. Turuosalised hakkasid arvestama ja kartma riske, mida varasemalt oli lihtsalt ignoreeritud kui statistiliselt ebaolulisi. Eriti tugeva löögi alla sattusid arenevad turud, nagu ka Eesti, kes varasematel aastatel olid nautinud kiiret väliskapitali sissevoolu ning sellest tingitud majanduskasvu.

Eesti majandustsükkel, olles eelnevalt olnud tugevalt mõjutatud Eesti krediidiasutuste välismaiste emapankade poolt finantseeritud ekspansiivsest laenupoliitikast ning selle najal kasvanud kinnisvaraturust ja eratarbimisest, ennetas üldisemat maailmamajanduse kokkutõmbumist ning jõudis kvartaalsel baasil negatiivse majanduskasvuni juba 2008. aasta II. kvartalis. Seda enam mõjutas Eesti majandust 2008. aasta septembris võimendunud globaalne finantskriis, mille otsese tulemusena kohalikud krediidiasutused ja välismaiste krediidiasutuste filiaalid kärpsid drastiliselt uute laenude väljaandmist ning karmistasid krediiditingimusi.

Esialgse hinnangu järgi kujunes terve 2008. aasta majanduslanguseks -3,5%, kusjuures neljandas kvartalis vähenes SKP aastasel baasil hinnanguliselt -9,4%. 2009. aasta majanduslanguseks on kujunemas esialgse prognoosi kohaselt -5,5%, kusjuures oht on arvestades majanduste kokkutõmbumist Eesti peamistel eksportturgudel pigem kriisi edasise süvenemise suunas.

Süvenev majanduslangus koos maailmaturgudel 2008. aasta teist poolt iseloomustanud kütuse- ja toiduainete hindade deflatsioonilise tsükliga tõi ootuspäraselt kaasa ka inflatsiooni alanemise Eestis. Kuigi kogu 2008. aasta tarbijahinnaindeksi kasvuks kujunes 10,4%, oli see kuu baasil detsembris taandunud 7%-ni ning 2009. aastaks võib prognoosida inflatsiooni taandumist juba 3,5%-ni.

Majanduse kokkutõmbumine leidis kiire väljundi ka tööjoturule, mida iseloomustas palgakasvu pidurdumine ning töötuse kiire kasv aasta lõpus. Neljanda kvartali seisuga oli töötus tõusnud veel aasta alguses olnud ajalooliselt madalaimalt 4% tasemelt juba 7,6%-ni, millist taset nähti viimati 2005. aastal. Arvestades majanduslanguse ulatust ning toimuvaid restruktureerimisprotsesse võib 2009. aastal töötuse määr tõusta ka üle 10%.

Üha halvenev majanduskonjunktuur on kiirelt kärpimas ka tarbijate kindlustunnet – Konjukturiinstituudi tarbijabaromeetri andmetel oli tarbijate kindlustunde indikaator detsembris -32 ja see on madalaim näitaja alates 1992. aastast. Ühelt poolt tarbijate ebakindlusest tingitud ostuotsuste edasilükkamine ning teiselt poolt krediidasutuste tahtmatus finantseerida mõjutab eriti kallimate kestva kaupade ning kinnisvara müüki. Nii vähenes uute sõiduautode registreerimine 2008. detsembris aastasel baasil -43% (terve aasta kokkuvõttes -20%) ning kinnisvaratehingute maht 2008. aasta 4 kvartalis -50% (terve aasta kokkuvõttes -43%). Statistikaameti andmetel sooritati 2008 aastal kokku 34 400 kinnisvara ostu-müügitehingut koguväärtusega 34 miljardit krooni e 2 miljardit eurot. Koos kinnisvaraturu rahalise mahu langusega jätkus ka kaks aastat varem alanud kinnisvara ostu-müügitehingute arvu langustrend. Võrreldes 2007. aastaga vähenes kõige enam ehk kolmandiku korterite ja eluhoonetega hoonestatud kinnisasjadega ostu-müügitehingute arv. Samal ajal kõige enam ehk ligi poole võrra, vähenes hoonestamata kinnisaja ostu-müügitehingute väärtus.

Tehinguaktiivsuse järsk langus on omakorda kaasa toonud probleemi kinnisvara turuväärtuse leidmisel, mis väljendub ekstreemsematel juhtudel kinnisvarahindaja poolt hindamisaktis viitega turuhinna puudumise kohta. See omakorda mõjutab otseselt laenugevust ning põhjustab probleeme laenude refinantseerimisel, olles omakorda taas sisendiks kinnisvaraturu aktiivsuse edasiseks languseks.

Pankade jaoks tähendas kinnisvaraturu aktiivsuse ja hindade langus laenukahjumite suurenemist. Nii kasvas 2008 aasta lõpuks viivislaenude viivises olevate summade osakaal laenude koondportfellis 1,9%-ni ehk 5 miljardi kroonini (0,3 miljardi kroonini). Viimati oli viivislaenude osakaal sellisel tasemel 2000. aastal.

Tingituna aasta lõpus toimunud järsust laenuaktiivsuse pidurdumisest kujunes pankade keskmiseks laenuportfelli kasvuks 2008. aastal 8,77% (veel 2008 juuni lõpu seisuga oli aastane kasvumäär üle 20%). Summaarselt oli aasta lõpu seisuga Eesti krediidasutuste laenuportfellite koondmahuks 260 miljardit krooni (17 miljardit eurot). 2009. aastal võib näha laenukasvu jätkuvat pidurdumist juba alla 5% aastase kasvumäära.

Sarnaselt laenudega toimus pidurdumine ka klientidelt kaasatud vahendite osas. Nii kasvas Eesti krediidasutustes hoitavate hoiuste maht aastaga ainult 4,29%, olles aasta lõpu seisuga 149 miljardit krooni. Sarnasele või veel madalamale tasemele jääb kasvumäär prognooside kohaselt ka 2009 aastal.

Jätkuvalt on väga kõrgel tasemel laenuportfelli suhe deposiitidesse, mis 174%-l näitab Eesti krediidasutuste suurt sõltuvust nende emapankadest ja võimekusest kaasata pankadevaheliselt turult vahendeid. Ohuks on probleemide esinemisel emapankade tasandil nende kandumine Eesti pangandusturule ning reaalmajandusse.

Raskused rahvusvaheliselt turult ja emapankade kaudu lisakapitali kaasamisel töid 2008. aasta lõpus kaasa ka klientidele pakutavate hoiuseintresside kiire kasvu ning seda hoolimata samal ajal langevast Euriborist, mis on enamuse laenude baasintressimääraks. Eesti krooni aastaste hoiuste intressimäärad küündisid ka suurpankade puhul üle 7%, samal ajal kui 6 kuu Euribor langes aasta lõpuks 2,971%-ni. Krooni intresside taset hoidis lisaks veel ka kohaliku pankadevahelise turu praktiline puudumine ning majandussurutisest toidetud kartus krooni devalveerimise osas.

Tulenevalt võõrvahendite kaasamise suuremast hinnast asusid pangad tõstma ka laenumarginaale, mis pikaajaliste eurolaenude puhul ületas aasta lõpus juba 2% seniste 1% ja kohati alla selle olnud tasemete. 2009. aastaks võib eelkõige ennustada kaasatavatele hoiustele maksatava intressimäära langust, samas kui laenuintresside osas läbi marginaalide edasise tõusu suuremat kukkumist oodata ei ole.

Olulised majandussündmused

Möödunud aasta tähtsamaid sündmusi oli Panga nimevahetus, mis registreeriti 14. mail 2008. a. AS-i SBM Pank uus ärinimi on MARFIN PANK EESTI AS.

2008. aasta on olnud Pangale kiire kasvu aasta, seda nii klientide arvu kui laenu- ja hoiustemahtude osas. Panga varade maht on kasvanud aasta algusest 1,4 korda, jõudes 31.12.2008 seisuga 829,4 miljoni kroonini (53,0 miljoni euroni).

Panga klientide arv kasvas aasta jooksul 1,5-kordseks, sama kiirelt suurenes ka hoiustajate arv. Nii hoiuste kui laenude kasvutempo oli turu keskmisest oluliselt kõrgem, klientide (väljaarvatud krediidasutused) hoiustel 1,3 korda, laenudel 1,5 korda. Veelgi enam kasvasid arvelduste mahud, Pank pakub endiselt internetipangas klientidele tasuta Eesti-siseseid EEK tavaülekandeid.

Klientide hoiused pangas moodustasid 31.12.2008 seisuga 357,0 miljonit krooni ehk 22,8 miljonit eurot (31.12.2007 seisuga 280,2 miljonit krooni ehk 17,9 miljonit eurot). Tähtajalistele hoiustele maksab pank jätkuvalt Eesti turu keskmisest kõrgemat intressimäära.

Brutolaenuportfell (välja arvatud hoiused finantseerimisasutustes ja kogunenud intressid) moodustas 654,0 miljonit krooni (41,8 miljonit eurot), kasvades aasta algusest 1,5 korda ning moodustades 78,9% kogu varade mahust majandusaasta lõpul. 31.12.2007 oli brutolaenuportfelli maht 450,3 miljonit krooni e 28,8 miljonit eurot. 2008. aasta lõpus oli laenude suhe hoiustesse 1,83 (2007. aasta lõpus 1,61).

Oluliselt suurenenud konservatiivsete laenuprovisjonide tõttu oli Pank 2008. aastal kahjumis, kuigi ühtegi laenu otseselt maha ei kantud. 2008. a puhaskahjum moodustas 12,4 miljonit krooni e 0,8 miljonit eurot (2007. aastal oli puhaskasum 3,2 miljonit krooni e 0,2 miljonit eurot).

Aruandeperioodi neto intressikasumiks kujunes 43,9 miljonit krooni (2,8 miljonit eurot), millest enamus teeniti laenudelt. Neto teenustasukasumiks kujunes 0,1 miljonit krooni (0,01 miljonit eurot). Valuuta- ja väärtpaperitehingutelt teeniti 4,4 miljonit krooni (0,3 miljonit eurot). Kokku teeniti 2008. aastal pangandustegevusest 46,3 miljonit krooni e 3,0 miljonit eurot. Halduskulud olid samal perioodil 37,0 miljonit krooni (2,4 miljonit eurot).

Panga nõukogu liikmetele arvestati 2008. a liikmetasusid kogusummas 0,8 miljonit krooni (0,1 miljonit eurot). Juhatuse liikmetele pole liikmetasusid makstud. Juhatuse liikmetele arvestati 2008. a töötasusid 3,7 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot), töötajatele 11,9 miljonit krooni (0,8 miljonit eurot). Keskmise töötajate arv oli 47 (aasta varem 31), töötajate arv 2008. a lõpus 48.

Panga omakapital oli 31. detsembri 2008. a seisuga 183,8 miljonit krooni (11,7 miljonit eurot) ja kapitali adekvaatsus 30,06%.

Augustis 2008 esitas Pank avalduse liitumaks rahvusvahelise kaardiorganisatsiooniga Visa Europe Limited, eesmärgiga hakata 2009. aasta lõpuks väljastama rahvusvahelisi

deebetkaarte, hiljem ka krediitkaarte. Visa kinnitas assotsieerunud liikme staatuse detsembris 2008.

Eesti Finantsinspektsiooni juhatus otsustas 10. septembril 2008. a anda Pangale täiendava tegevusloa Väärtpaberituruseaduse § 43 lg 1 p 5 nimetatud investeerimisnõustamisega tegelemiseks.

2008. a uusi pangakontoreid ei avatud, ega olemasolevaid suletud. Pangakontorid asuvad Tallinna, Tartu, Pärnu ja Jõhvi keskustes. 04. augustil 2008 avas Panga Jõhvi harukontor uksed uues asukohas Keskväljak 6, Jõhvi Kaubakeskuse 2. korrusel.

Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne

Finantsinspektsiooni soovituslik juhend "Hea Ühingujuhtimise Tava" kehtib alates 01.01.2006. Kuna MARFIN PANK EESTI AS-i aktsiad ei ole võetud kauplemisele Eestis tegutseval reguleeritud turul ning aruandepäeva seisuga puuduvad ka teised börsil noteeritud Panga poolt emiteeritud väärtpaberid, pole Hea Ühingujuhtimise Tava täielik järgimine Pangale kohustuslik. Info avalikustamisel lähtutakse seadusandlusest, rahvusvaheliste standardite (IFRS) nõuetest ja heast pangandustavast.

Suhtarvud

		2008	2007
Omakapitali tulukus	ROE	-6,45%	1,13%
Omakapitali kordaja	EM	3,73	2,68
Puhastulukus	PM	-15,74%	4,11%
Vara tootlikkus	AU	11,00%	10,27%
Vara puhasrentaablus	ROA	-1,73%	2,15%
Puhas intressimarginaal	NIM	12,74%	6,85%
Tava puhaskasum aktsia kohta	Basic EPS	-0,62	0,11
Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta	Diluted EPS	-0,62	0,11
Hinnavahe	SPREAD	15,08%	5,47%
Intressiteenivate aktsiate tootlus	YIEA	20,27%	9,50%
Võõrkapitali hind	COL	5,20%	4,03%

Selgitused suhtarvudele

Kogutuludesse on arvatud järgmised tululiigid: intressitulu, teenustasutulu, kasum/kahjum finantstehingutelt, tulu finantsinvesteeringutelt, muud tegevustulud, erakorralised tulud, tulu materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutusest (+), kasum nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutusest (+), tulu pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus.

ROE	Puhaskasum / Omakapital, keskmine * 100
EM	Aktiva, keskmine / Omakapital, keskmine
PM	Puhaskasum / Kogutulud * 100
AU	Kogutulud / Aktiva, keskmine * 100
ROA	Puhaskasum / Aktiva, keskmine * 100
NIM	Neto intressi kasum / Intressitootvad varad, keskmine * 100
Basic EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv
Diluted EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv (arvestades kõiki konverteeritavaid väärtapabereid)
SPREAD	Intressiteenivate aktivite tootlus (YIEA) – Võõrkapitali hind (COL)
YIEA	Intressitulu / Intressitootvad varad, keskmine, * 100
COL	Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine * 100

Reitingud

MARFIN PANK EESTI AS-I puuduvad rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antavad reitingud. Panga emaettevõtte Marfin Popular Bank omab Standard & Poor's vastaspoole krediidireitingut BBB / A-3 (väljavaade: negatiivne) detsembrist 2008.

Kohtuvaidlused

Seisuga 31. detsember 2008. a on Pank esitanud Harju Maakohtule hagiavalduse ühes nõudes, milles esimese istungi aeg on veel määramata ja kaks avaldust on esitatud maksekäsundi korras Harju Maakohtule ja Pärnu Maakohtule. Täitemenetlus toimub viie nõude osas, milles kolme täitemenetluse puhul on tegemist võlasuhetest tuleneva täitemenetlusega eraisiku vastu, kus toimub aegajalt laekumisi pank ja kahe osas ei ole veel täitemenetluse kaudu laekumisi toimunud.

Raamatupidamise
aastaruanne
2008

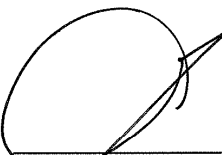
Juhatuse deklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 10 kuni 60 esitatud MARFIN PANK EESTI AS-i 31.12.2008 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab MARFIN PANK EESTI AS-i finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aastaaruande valmimise kuupäeva 02. märtsini 2009 on raamatupidamise nõuete kohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- MARFIN PANK EESTI AS on jätkuvalt tegutsev.

Riho Rasmann juhatuse esimees  23.03.2009

Sven Raba juhatuse liige  02.03.2009

Mart Veskimägi juhatuse liige  02.03.2009

Roul Tutt juhatuse liige  02.03.2009

11

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only
Initiaalid/initials <u>M. M</u>
Kuupäev/date <u>23.03.09</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kasumiaruanne

	Lisa	korrigeeritud*		korrigeeritud*	
		tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
		2008	2007	2008	2007
Intressitulu	1	71 509	50 317	4 570	3 216
Intressikulu	2	27 578	13 227	1 763	845
Neto intressitulu		43 931	37 090	2 808	2 370
Teenustasutulu	3	2 621	1 466	168	94
Teenustasukulu	4	2 536	858	162	55
Neto teenustasud		85	608	5	39
Neto kasum / kahjum finantstehingutelt	5	4 473	2 950	286	189
Muud tegevuskulud	6	2 188	1 835	140	117
Kokku tulud pangandustegevusest		46 301	38 813	2 959	2 481
Administratiivkulud		36 965	30 125	2 362	1 925
Personalikulu	7	16 939	13 049	1 083	834
Palgamaksud	8	5 733	4 143	366	265
Muud halduskulud	9	14 293	12 933	913	827
Põhivara kulum	10	2 450	1 914	157	122
Finantsvarade väärtuse langus (+/-)	11	-19 256	-3 590	-1 231	-229
Tegevuskulud kokku		58 671	35 629	3 750	2 277
PERIOODI PUHASKASUM / KAHJUM		-12 370	3 184	-791	203
		2008	2007	2008	2007
Tava puhaskasum/kahjum aktsia kohta	30	-0.62 EEK	0.16 EEK	-0.04 EUR	0.01 EUR
Lahustatud puhaskasum/kahjum aktsia kohta	30	-0.62 EEK	0.16 EEK	-0.04 EUR	0.01 EUR

* Võrdlusandmete muutus, vt Lisa 37.

Arvestuspõhimõtted lk 16-28 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 29-60 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Bilanss

	Lisa	korrigeeritud*		korrigeeritud*	
		tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
		31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
VARAD					
Sularaha	12	1 889	1 372	121	88
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	16	1 006	1 457	64	93
Nõuded		800 429	560 192	51 157	35 803
Nõuded keskpangale	13	112 350	89 981	7 180	5 751
Nõuded teistele pankadele	14	47 972	12 143	3 066	776
Nõuded klientidele	15	640 107	458 068	40 910	29 276
Müügivalmis finantsvarad	17	19 041	28 232	1 217	1 804
Materiaalne põhivara	18	4 518	4 931	289	315
Immateriaalne põhivara	19	931	1 312	60	84
Muud varad	20	1 536	2 229	98	142
VARAD KOKKU		829 350	599 725	53 005	38 329
KOHUSTUSED					
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused	16	325	12	21	1
Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustused	21	623 550	396 965	39 852	25 371
Krediitiasutuste hoiused		266 519	114 251	17 034	7 302
Klientide hoiused		357 031	282 714	22 818	18 069
Maksukohustused	22	802	1 041	51	67
Muud kohustused	23	20 894	2 001	1 335	128
KOHUSTUSED KOKKU		645 571	400 019	41 260	25 566
OMAKAPITAL	24				
Aktsiakapital		200 500	200 500	12 814	12 814
Reservkapital		559	446	36	29
Müügiootel finantsvarade õiglase väärtuse reserv		-3 557	0	-227	0
Jaotamata kasum / kahjum		-1 353	-4 424	-86	-283
Aruandeperioodi kasum / kahjum		-12 370	3 184	-791	203
OMAKAPITAL KOKKU		183 779	199 706	11 746	12 764
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		829 350	599 725	53 005	38 329

* Võrdlusandmete muutus, vt Lisa 37.

Arvestuspõhimõtted lk 16-28 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 29-60 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

		tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	Lisa	2008	2007	2008	2007
Rahavood äritegevusest		23 446	58 474	1 498	3 737
Saadud intressitulu		65 007	46 129	4 155	2 948
Makstud intressikulu		-23 186	-10 690	-1 482	-683
Saadud teenustasutulu		2 371	1 176	152	75
Makstud teenustasukulu		-2 536	-858	-162	-55
Administratiivkulud		-35 028	-27 859	-2 239	-1 781
Saadud tulu finantstehingutelt		4 473	2 950	286	189
Muud tegevuskulud		-2 188	-1 835	-140	-117
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Nõuded krediidasutustele		-36 941	-25 166	-2 361	-1 608
Laenu ja nõuded klientidele		-192 024	-101 426	-12 273	-6 482
Muud varad		4 262	8 740	272	559
Väärtpaberite ost/müük		363	-15 402	23	-984
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Krediidasutuste hoiused		151 562	0	9 687	0
Muud hoiused		70 500	186 098	4 506	11 894
Muud kohustused		16 811	-3 383	1 074	-216
Rahavood investeerimistegevusest		-1 835	-3 268	-117	-209
Soetatud materiaalne põhivara	18	-1 732	-2 672	-111	-171
Soetatud immateriaalne põhivara	19	-103	-596	-7	-38
Rahavood finantseerimistegevusest		0	-53 190	0	-3 399
Võlakirjade tagasiost		0	-53 190	0	-3 399
Rahavood kokku		21 611	2 016	1 381	129
Kassa ja raha ekvivalendid aasta alguses		46 317	44 301	2 960	2 831
Kassa ja raha ekvivalendid neto muutus		21 611	2 016	1 381	129
Kassa ja raha ekvivalendid aasta lõpus *		67 928	46 317	4 341	2 960

* Raha ja selle ekvivalentide jääk perioodi lõpus koosneb:

		tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	Lisa	2008	2007	2008	2007
Sularaha	12	1 889	1 372	121	88
Kohustusliku reservi ülejääk Eesti Pangas	13	18 067	32 802	1 155	2 096
Hoiused krediidasutustes	14	47 972	12 143	3 066	776
Kokku		67 928	46 317	4 341	2 960

Arvestuspõhimõtted lk 16-28 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 29-60 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

	<i>korrigeeritud*</i>		<i>korrigeeritud*</i>	
	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Aktiivkapital				
Jääk perioodi alguses	200 500	200 500	12 814	12 814
Jääk perioodi lõpus	200 500	200 500	12 814	12 814
Muud reservid				
Jääk perioodi alguses	446	1 213	29	77
Vigade parandus (Lisa 37)	0	-942	0	-60
Korrigeeritud jääk perioodi alguses	446	271	29	17
Õiglase väärtuse reservi muutus	-3 557	0	-227	0
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	113	175	7	11
Jääk perioodi lõpus	-2 998	446	-192	29
Jaotamata kasum (-kahjum)				
Jääk perioodi alguses	-1 353	-4 424	-86	-283
Aruandeaasta puhaskasum / kahjum	-12 370	3 184	-791	203
Jääk perioodi lõpus	-13 723	-1 240	-877	-79
Omakapital kokku:				
perioodi alguses	199 706	196 522	12 764	12 560
perioodi lõpus	183 779	199 706	11 746	12 764

* 31.12.2007 võrdlusandmete muutus, vt Lisa 37.

Täiendav informatsioon Lisas 24.

Arvestuspõhimõtted lk 16-28 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 29-60 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Arvestuspõhimõtted

Arvestuspõhimõtted

MARFIN PANK EESTI AS (edaspidi ka „Pank”) on Eestis registreeritud krediidiasutus.

Panga juhatus on raamatupidamise aruanded heaks kiitnud 02. märtsil 2009. a. Raamatupidamise aruannete heakskiitmine on Panga nõukogu ja aktsionäride üldkoosoleku päevakorras 23. märtsil 2009. a.

MARFIN PANK EESTI AS-i raamatupidamisarunne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Alates 01. jaanuarist 2008 on rakendunud mitmed muudatused kehtivate standardite tekstides ning uued IFRS standardid, mis muutusid ettevõttele kohustuslikuks 1. jaanuarist 2008 alanud majandusaastast. Uute standardite või standardite muudatuste rakendamine ei põhjustanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ega mõjutanud ettevõtte majandustulemust.

Koostamise alused

MARFIN PANK EESTI AS-i arvestusvaluuta ja aruandlusvaluuta on Eesti kroon (EEK). Näitlikustamise eesmärgil on aruanne esitatud ka eurodes (EUR). Aruande arvnäitajad on esitatud tuhandetetes rahaühikutes. Kuna Eesti kroon on püsivalt seotud euroga, kursiga 15,6466 krooni 1 euro, siis aruande väljendamisel eurodes valuutakursi erinevusi ei teki.

Raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud mõnedes alljärgnevides arvestuspõhimõtetes.

Segmendiaruandlus

Segmendiaruandlust ei ole koostatud, kuna klientide arvust, toodetest ja teenustest, juhtimisest ja tegevuskohast tulenevalt on pangal senini vaid üks oluline segment. Panga põhitegevusvaldkond on laenu, kõik muud tegevusvaldkonnad on oma mahtudelt ebaolulised ja/või pigem toetava iseloomuga tegevused.

Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele. Samuti on nõutud juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud raamatupidamise arvestusmeetodite ja hindamisaluste rakendamisel.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ja muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Otsuste, millel on kõige olulisem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele, ja hinnangute mis võivad põhjustada varade ja kohustustena kajastatud summade olulist korrigeerimist järgmisel finantsaastal hulka kuuluvad:

Laenude ja nõuete väärtuse langus. Pank vaatab oma laenuportfelli regulaarselt üle, et hinnata väärtuse langust. Pank teeb otsuse, kas kajastada väärtuse langust

kasumiaruandes tuginedes asjaoludele, kas on andmeid, mis näitavad laenuportfelli tuleviku kassavoogude mõõdetavat vähenemist enne kui portfellis sisalduva konkreetse laenu tuleviku kassavoogude vähenemist märgatakse. Tõenduseks võivad olla jälgitavad andmed, mis näitavad gruppi kuuluva laenaja maksevõime halvenemist, või rahvuslikud või kohalikud majandusolud, mis on seoses gruppi kuuluvate varade maksevõimetusega. Juhtkond kasutab ajaloolisel varade kahjukogemusel baseeruvaid hinnanguid, sarnaste krediidiriski omaduste ja väärtuse languse objektiivsete tõenditega tuleviku kassavoogude planeerimisel.

Müügivalmis võlainstrumentide väärtuse langus. Pank määrab müügivalmis võlainstrumentide võimaliku väärtuse languse kui on muutusi instrumendist tulenevates oodatavates rahavoogudes. Oodatavate rahavoogude muutuste määramine eeldab hinnangute kasutamist. Pank hindab hinnangute tegemisel muuhulgas emitendi likviidsusolukorra muutusi, võimalikke muutusi laenukäitumises ning muud juhtkonna käsutuses olevat olulist informatsiooni. Väärtuse langus võib olla aset leidnud muuhulgas investeeritava poolt kasutatava tehnoloogia muutumisel või finantsolukorra, tööstusharu või sektori näitajate halvenemisel, tegevusel või rahavoogude finantseerimisel.

Majanduskeskkonna muutuste mõjud

Hiljutine volatiilsus globaalsetel ja Eesti finantsturgudel

Jätkuv globaalne likviidsuskriis, mis algas 2007. a keskel, on muuhulgas kaasa toonud kapitaliturgude vähenenud finantseerimisvalmiduse, madalama likviidsustaseme kogu pangandussektoris ning periooditi ka kõrgemad pankadevahelised laenuintressimäärad ja väga suure volatiilsuse aktsiaturgudel. Globaalsetel finantsturgudel valitsev ebakindlus on põhjustanud ka pankade pankrotte ning ülevõtmisi USA-s, Lääne-Euroopas, Venemaal ja mujal. Jätkuva finantskriisi mõju ulatust ei ole võimalik hinnata ega selle vastu ennast täielikult kaitsta. Tegevusaruande alalõigus „Majanduskeskkonna kirjeldus” on toodud täpsem kirjeldus majanduse hetkeseisust ja tuleviku väljavaadetest Eestis.

Finantskriis on avaldanud Pangale piiratud mõju, kuna kõik emiteeritud võlakirjad on lunastatud ning sõltuvus grupivälisest pankadest peaaegu puudub. Panga likviidsus on igal ajal tagatud grupipoolse finantseerimisega. Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt ennustada, milline on finantsturgude likviidsuse edasise vähenemise ning valuuta- ja väärtapaberiturgude suurenenud volatiilsuse mõju Panga finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada Kontserni jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes.

Mõju laenu tagatisele (eriti kinnisvara)

Laenu allahindluse määramisel on arvesse võetud juhtkonna hinnanguid nende varade laekuvuse osas bilansipäeva seisuga, võttes arvesse ka rahavoogusid, mis võivad tekkida tagatiseks oleva kinnisvara müügist (miinus tagatise omandamise ja müümisega seotud kulud). Paljude Eesti tagatisvarade turgu, eriti kinnisvaraturgu on tõsiselt mõjutanud hiljutine volatiilsus globaalsetel finantsturgudel, mis on kaasa toonud teatud tüüpi varade väiksema likviidsuse. Selle tulemusena võib tagatisvara tegelik müügiväärtus erineda väärtusest, mida kasutati allahindluse suuruse määramisel.

Noteeritavate finantsinstrumentide aktiivse turu kadumine

Finantsturgude hiljutise volatiilsuse tagajärjel puuduvad teatud kapitali- ja rahaturgudel noteeritavatel finantsinstrumentidel regulaarsed turutingimused tehtud tehingud. Seega

määrati selliste instrumentide õiglase väärtus 31.12.2008 seisuga hindamistehnikat kasutades. Hindamistehnika eesmärgiks on määrata võimaliku turutingimusel tavaäriolukorras tehtava tehingu hind. Õiglase väärtuse määramine nõuab seega hetke turutingimuste arvestamist, sh turu suhtelise likviiduse ja hetke laenumarginaalide arvestamist. Juhtkonna poolt kasutatud fikseeritud tuluga instrumentide õiglase väärtuse hindamise tehnikaks oli diskonteeritud rahavoogude analüüs. Juhtkonnal on väga raske usaldusväärselt hinnata finantsturgude edasise likviiduse halvenemise ning raha- ja kapitaliturgude suureneva volatiilsuse mõju Panga finantsolukorrale. Juhtkond usub, et on võtnud hetkeolukorras kasutusele kõik vajalikud meetmed Panga äritegevuse jätkuvuse ja kasvu tagamiseks.

Mõju klientidele

Madalam likviidsus ja makromajanduse langus võib avaldada mõju Panga klientidele (laenuvõtjatele), mis võib omakorda mõjutada nende võimet maksta tagasi laenatud summasid. Kliendi tegevusolude halvenemine võib samuti mõjutada juhtkonna rahavoogude prognoose ning finantsvarade väärtuse languse hinnanguid. Juhtkond on väärtuse languse hinnangutes korrektselt arvestanud kogu kättesaadava informatsiooni ulatuses tuleviku rahavoogude korrigeeritud hinnanguid.

Likviidsus

Majanduskeskkonna muutused ei avalda likviidsusele mõju, kuna emettevõtte finantseerib Panka.

Välisvaluutas põhinevad aktivad ja passivad

Välisvaluutas fikseeritud majandustehingute arvestust peetakse Eesti Vabariigis ametlikult kehtivas vääringus, ümberhinnatult operatsioonipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursi järgi. Bilansis hinnatakse välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused bilansipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursi järgi. Kursimuutused näidatakse kasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt". Välisvaluutas nomineeritud müügivalmis rahaliste väärtpaberite õiglase väärtuse muutust analüüsitakse arvestades väärtpaberi amortiseeritud soetusmaksumuse ning muude väärtpaberi bilansilise maksumuse muutuste kursierinevust. Amortiseeritud soetusmaksumuse muutusest tulenevad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes ning muud bilansilise maksumuse muutused omakapitalis õiglase väärtuse reservina. Mitterahaliste kirjete (nt õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad aktsiad) kursivahed kajastatakse õiglase väärtuse tulu/kulu osana. Selliste mitterahaliste kirjete, nagu müügivalmis finantsvaradena klassifitseeritud aktsiate kursierinevused sisalduvad õiglase väärtuse reservis omakapitalis.

Netoarvestused

Finantsvarade ja –kohustuste vahel teostatakse netoarvestusi ainult juhul, kui selleks juriidiliselt eksisteerib õigus ja ühtlasi on kavas nimetatud summasid tasaarvestada või realiseerida vara ja katta kohustus samaaegselt.

Raha ja selle ekvivalendid

Bilansis kajastatakse rahana panga kassades olevat sularaha. Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes sisaldavad sularaha, nõudmiseni- ja üleöödeposiite teistes krediidasutustes ning korrespondentkontot Eesti Pangas, millest on maha arvatud kohustuslik reserv. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid otsemeetodil. Raha ja rahaekvivalendid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsinstrumendid

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, koheselt kasutatavaid nõudeid krediidasutustele ja klientidele ning muid nõudeid ja viitlaekumisi. Finantskohustusteks loetakse võlgnevusi klientidele, väärtpapierikohustusi ning viitvõlgasid ja muid võlakohustusi. Finantsvara ja –kohustused võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses. Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui pank kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval, st päeval, mil pank saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Finantsinvesteeringud

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

Lunastustähtajani hoitavate investeeringutena käsitletakse võlakirju, mida pank kavatses ja suudab hoida lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid kajastatakse aruannetes korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära, vähendatuna väärtuse languse võrra.

Müügivalmis finantsvarad

Panga investeeringud aktsiatesse ja teatavatesse võlakirjadesse klassifitseeritakse müügivalmis finantsvaradena. Esialgse arvelevõtmise järgselt kajastatakse neid õiglasest väärtuses, mille muutustest tulenevad kasumid või kahjumid (välja arvatud väärtuse langus, intressitulu ja välisvaluutadest tulenevad kasumid/kahjumid) kajastatakse otse omakapitalis. Intressitulu müügivalmis võlakirjadelt arvutatakse ning kajastatakse kasumi või kahjumina kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Müügivalmis kapitaliinstrumentide dividende kajastatakse kasumi või kahjumina, kui Pangal tekib õigus maksele ning dividendide kättesaamine on tõenäoline. Õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse suurpankade indikatiivseid ostunoteeringuid, nende puudumisel sarnaste emitentide sarnase perioodiga samas valuutas nomineeritud väärtpapierite tulusust. Investeeringu lõppemisel kantakse kumulatiivne kasum/kahjum omakapitalist kasumiaruandesse.

Väärtuse langus kajastatakse kasumi või kahjumina tekkimisel ühe või mitme juhtumi („kahju juhtum”) tulemusena, mis leiavad aset pärast müügivalmis väärtpapierinvesteeringu algset kajastamist. Väärtuse langusele viitab kapitaliväärtpaperi õiglase väärtuse oluline või pikaajaline langus alla soetushinna. Kumulatiivne väärtuse langus, mõõdetuna soetusmaksumuse ja hetke õiglase väärtuse vahena, vähendatuna kasumiaruandes varem kajastatud väärtuse languse võrra viiakse omakapitalist kasumiaruandesse. Kapitaliinstrumentide väärtuse tõusu ei kajastata läbi kasumiaruande. Võlainstrumenti väärtust hinnatakse langenuks kui instrumendist oodatavad rahavood muutuvad. Kui müügivalmis võlainstrumenti õiglase väärtus järgmisel perioodil suureneb ning kui see suurenemine tuleneb objektiivselt nõude väärtuse languse kasumiaruandes kajastamisele järgnevast juhtumist, korrigeeritakse väärtuse langust läbi käesoleva aruandeperioodi kasumiaruande.

Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

Instrument klassifitseeritakse õiglasest väärtuses finantsvarana muutusega läbi kasumiaruande kui teda hoitakse kauplemiseks või määratakse kauplemisportfelli algsel arvelevõtmisel. Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande finantsvarad kajastatakse bilansis õiglasest väärtuses, mis baseerub noteeritud turuhindadel ning Eesti

Panga ametlikel vahetuskurssidel. Aktiivsel turul aktiivselt mittekaubeldavaid aktsiaid ja võlakirju hinnatakse õiglasel väärtuses vastavalt tunnustatud turuosalise viimasele noteeringule eeldades, et aktsiate/võlakirjade regulaarsed noteeringud on olnud kättesaadavad ning hinnavolatiilsus on olnud teiste sarnaste instrumentide normaalsel vahemikus. Kui noteeringud ei ole kättesaadavad või on ebapiisavalt regulaarsed või on instrumendi noteeritud hinnavolatiilsus olnud ebanormaalne, hinnatakse aktsiate/võlakirjade õiglast väärtust tuginedes emitendi kohta käivale kättesaadavale informatsioonile võrreldes finantsinstrumendi hinda teiste aktiivsel turul olevate sarnaste instrumentide hinnaga, et määrata õiglast väärtust. Kauplemiseks hoitavate võlakirjade, millel pole aktiivsel turul kättesaadavat hinda, rahavoogusid diskonteeritakse turuintressimääradega, lisades emitendi riski. Kui finantsvarade turg ei ole aktiivne, siis Pank määrab õiglase väärtuse ikkagi, kasutades hindamistehnikaid. Nende hulka kuulub hiljutiste turutehingute kasutamine, diskonteeritud rahavoogude analüüs ja muud turuosaliste poolt sageli kasutatavad hindamistehnikad.

Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid/kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "Neto kasum finantstehingutelt".

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on mitte-derivatiivsed fikseeritud või määratavate maksetega finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul. Need tekivad kui Pank annab raha, kaupu või teenuseid otse võlgnikule/kliendile, ilma eesmärgita kaubelda tekkiva nõudega. Laenud ja nõuded võetakse bilansis arvele, kui laenajale makstakse raha või tekib maksenõue ning kajastamine lõpetatakse ainult nõude tasumisel või mahakirjutamisel, sõltumata asjaolust et selle osa võib olla laenu provisjoneerimisel kuludesse kantud. Laenud ja nõuded kajastatakse aruannetes korrigeeritud soetusmaksimumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära.

Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumendid (näiteks forvardid ja vahetustehingud) võetakse arvele tehingupäeval nende õiglasel väärtuses. Edasine kajastamine toimub tuletisinstrumentide õiglasel väärtuses, mis leitakse noteeritud turuhindade ja Eesti Panga ametlike vahetuskursside järgi. Ümberhindlus kajastatakse vastaval bilansikirjel "Kauplemiseks hoitavad finantsvarad" või "Kauplemiseks hoitavad finantskohustused" sõltuvalt sellest, kas vastava tuletisinstrumendi õiglane väärtus on positiivne või negatiivne ja ümberhindluse tulem kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt". Tuletisinstrumentidelt saadav intressitulu kajastatakse kasumiaruandes kui „Intressitulu”.

Laenude ja nõuete hindamine ning väärtuse langus

Laenud klientidele kajastatakse bilansikirjel "Nõuded klientidele" ning teistes pankades hoitavad vahendid kirjel „Nõuded teistele pankadele”. Pangas kehtestatud korra kohaselt toimub laenuportfelli hindamine igakuiselt. Laenulepingutest tulenevaid nõudeid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksimumuses. Soetusmaksimumust korrigeeritakse laenu põhiosa tagasimaksetega ja vajadusel nõude väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimaliku allahindlusega. Korrigeeritud soetusmaksimumus leitakse diskonteerides nõude tulevase oodatavaid rahavooge algse efektiivse intressimääraga. Juhul, kui esineb nõude väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse nõue alla tulevikus oodatavate laekumiste nüüdisväärtuseni, diskonteerituna algse efektiivse intressimääraga.

Väärtuse langus kajastatakse kasumi või kahjumina tekkimisel ühe või mitme juhtumi („kahju juhtum”) tulemusena, mis leiavad aset pärast algset finantsvarana arvele võtmist ning millel on mõju finantsvara või finantsvarade grupi tuleviku rahavoogude suurusele või ajale, mida saab usaldusväärset määrata. Kui Pank leiab, et eraldi hinnatava finantsvara

väärtuse languse kohta puuduvad olulised või ebaolulised objektiivsed tõendid, lisab ta finantsvara finantsvarade gruppi, millel on sarnased krediidiriski näitajad ning hindab väärtuse langust koos. Põhilised faktorid, mida Pank arvestab finantsvara väärtuse languse määramisel, on tähtaja ületamine ja seotud tagatise olemasolul selle realiseeritavus.

Kui amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatava allahinnatud finantsvara tingimusi muudetakse laenaja või emitendi finantsraskuste tõttu, kasutatakse väärtuse languse hindamisel algset, enne tingimuste muutumist, kehtinud efektiivset intressimäära.

Väärtuse langus kajastatakse alati läbi provisjonikonto, et vähendada vara bilansilist väärtust oodatavate rahavoogude (väljaarvatud tuleviku krediidikahjumid, mis ei ole veel aset leidnud) nüüdisväärtuseni diskonteerituna vara esialgse efektiivse intressimääraga.

Kui eelnevalt alla hinnatud nõude väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on võrdne nõude oodatavate laekumiste nüüdisväärtusega või nõude bilansilise jääkväärtusega juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud – olenevalt sellest, kumb on madalam.

Ebatõenäoliselt laekuvad varad kirjutatakse selle väärtuse languse provisjoni vastu maha pärast seda, kui kõik vara tagasisaamise protseduurid on teostatud ja kahjum on määratud. Mahakirjutatud summade hilisemad tagasisaamised krediteeritakse väärtuse languse kontole kasumiaruandes.

Väärtpaberite ostu- ja tagasimüügi tehingud (pöördrepod) kajastatakse, ja väärtuse langus hinnatakse, sarnaselt teistele laenudele.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalseks põhivaraks loetakse ostetud patendid, litsentsid ning tarkvara programmid. Immateriaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna amortisatsiooni ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra. Immateriaalse põhivara amortiseerimiseks kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit. Immateriaalse põhivara amortisatsioonimääraks on 20 % aastas.

Materiaalne põhivara

Materiaalseteks põhivaradeks loetakse panga majandustegevuses kasutatavaid olulisi varaobjekte, mille eeldatav kasutusiga on rohkem kui üks aasta. Amortisatsiooni hakatakse uutelt põhivara objektidelt arvestama alates kasutuselevõtmise kuust kuni vara amortiseerumiseni jääkmaksumuseni. Materiaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna amortisatsiooni ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra. Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit ning järgmisi amortisatsioonimäärasid aastas:

arvutid, sidevahendid	30 %
kontoriseadmed	25 %
kontorimööbel	20 %
telefonid	40 %
kapitalizeeritud rendipindade parendustööd	20 %
muud põhivarad	20 %

Materiaalse põhivara hilisem kasutamine kajastatakse varana kui ta vastab põhivara definitsioonile, ning majandusüksus saab sellest tulevikus tõenäoliselt majanduslikku kasu. Kõik muud parandamised ja hooldused kajastatakse kulu tekkimise finantsperioodi tegevuskuludena.

Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilise väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Finantskohustused

Finantskohustuste hulka kuuluvad klientide hoiused, kohustused teiste pankade eest ja muud kohustused. Finantskohustused kajastatakse bilansis arvelduspäeval (väärtuspäeval) õiglasest väärtusest vähendatuna tehingukulude võrra ning hiljem amortiseeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivset intressimäära real „Klientide hoiused”. Intressikulud kajastatakse real „Intressikulu”.

Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt lõpptähtajani oodatavad tuleviku rahavood. Transaktsioonikulude amortiseerimine kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega. Vastav intressikulu kajastatakse real „Intressikulu”.

Kasutamata laenulemiidi korral kajastatakse seda potentsiaalse varana.

Emiteeritud võlakirjad

Emiteeritud võlakirjad võetakse arvele väärtuspäeval õiglasest väärtusest. Edasine hindamine toimub korrigeeritud seotusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Emiteerimistasud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel.

20. aprillil 2007. a aastal lunastas Pank Tallinna Börsil noteeritud võlakirjad (SBMB047507A), mille järel Pank võlakirju rohkem emiteerinud ei ole.

Intressid ja teenustasud

Intressituluna näidatakse kõik intressi- ja intressi iseloomuga tulud. Intressi iseloomuga on need tulud, mis on seotud vara lepingulise/lunastustähtajaga või suhtega vara suurusesse ning need periodiseeritakse vastavalt nõude kestusele. Intressitulu arvestamisel lähtutakse vara tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks kasutatavast esialgsest efektiivsest intressimäärast.

Efektiivne intressimäär on finantsvara või finantskohustuse amortiseeritud soetusmaksumuse ning intressitulu või intressikulude vastava periodiseerimise arvutamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis täpselt diskonteerib finantsinstrumendi eeldatava kestvuse aegsed hinnatavad tuleviku rahavood finantsvara või finantskohustuse bilansiliseks maksumuseks. Efektiivse intressimäära arvutusel hindab Pank rahavoogusid vastavalt finantsinstrumendi lepingulistele tingimustele, kuid ei arvesta tuleviku

krediidikahjumeid. Arvestus hõlmab kõik pooltevahelised makstud või saadud olulised tasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatu osa, tehingukulud ja kõik muud hinnavahed.

Kui finantsvara või grupp sarnaseid finantsvarasid on mahakirjutatud väärtuse languse tulemusena, kajastatakse intressitulu intressimääraga mida kasutati tuleviku rahavoogude diskonteerimiseks väärtuse languse möötmisel.

Teenustasutulu kajastatakse Panga tavapärasel majandustegevuses saadud või saadava teenuse tulu õiglasel väärtusel. Teenustasutulud ja –kulud kajastatakse tekkepõhiselt. Laenude teenustasud (miinus nendega seotud otsesed kulud) võetakse arvesse efektiivse intressimäära leidmisel.

Muud tehingutulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu teostamise hetkel.

Dividendid kajastatakse kasumiaruandes ettevõtte nõudeõiguse tekkimisel maksele.

Võlgnevused töötajatele

Võlgnevused töötajatele sisaldavad töölepingutest tulenevaid lepingulisi õigusi. Lisaks palgavõlgnevusele sisaldab nimetatud kohustus sellelt arvatud kogunenud sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksid. Vastavalt töölepingutele ja kehtivale seadusandlusele, sisaldavad võlgnevused töötajatele ka puhkusetasu reservi bilansipäeva seisuga. Lisaks puhkusetasule sisaldab see kohustus ka kogunenud sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksid.

Rendiarvestus

Rendilepingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised lepingust tulenevad tulud ja riskid tulevad üle rentnikule. Kapitalirendi lepingu alusel renditav vara kajastatakse minimaalsete rendimaksete nüüdisväärtuses ja amortiseeritakse vastavalt nende kasulikule tööeale või rendiperioodile. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina ning selliste lepingute alusel teostatud maksed kantakse kulusse sellel perioodil, mille eest need maksed on sooritatud.

Kohustuslik reserv Eesti Pangas

Eesti Pank on kehtestanud krediidasutustele kohustusliku reservi nõude 15% ulatuses deposiitide ja väljastatud finantsgarantiide mahust, kusjuures krediidasutused on kohustatud igapäevaselt hoidma Eesti Pangas korrespondentkontol minimaalselt 40% kehtestatud Eesti kroonides hoitava reserviosa summast.

Potentsiaalsed kohustused

Potentsiaalsete kohustustena kajastatakse garantiisid, kasutamata laenulimiite ja akreditiive, mis võivad teatud tingimustel kohustusteks saada, kuid kus kohustuste katmiseks nõutav vahendite väljavool ei ole tõenäoline või kus ei saa piisava usaldusväärsusega kohustust mõõta. Muud potentsiaalsed või olemasolevad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine, või millega kaasaskäivad kulud ei ole usaldusväärselt hinnatavad, kajastatakse raamatupidamise aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena. Kui ettevõtte vastutab ühiselt või eraldi kohustuse eest, siis see osa kohustusest mida tõenäoliselt tasub teine osapool kajastatakse potentsiaalse kohustusena. Potentsiaalsed kohustused võivad areneda esialgsetest ootustest erineval viisil. Seetõttu hinnatakse neid jätkuvalt määramaks, kas majanduslikku kasu sisaldav ressursside väljavool on tõenäoline. Kui tuleviku majanduslike kasude väljavool saab tõenäoliselt varasemalt potentsiaalse kohustuse osas, kajastatakse

raamatupidamise aruannetes provisjon tõenäosuse muutuse perioodis (välja arvatud väga haruldased juhtumid kui ei saa teha usaldusväärset hinnangut).

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31.12.2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Puhaskasum/kahjum aktsia kohta

Tava puhaskasum/kahjum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasumi/kahjumi perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud puhaskasumi/kahjumi aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit/kahjumit ja kaalutud keskmist olemasolevat aktsiate arvu kõikide potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile/kahjumile aktsia kohta. Kuna pangal puuduvad finantsinstrumentid, mis võivad tulevikus hajutada puhaskasumit aktsia kohta, on tava puhaskasum/kahjum ja lahustatud puhaskasum/kahjum aktsia kohta võrdsed.

Finantsgarantiid

Panga poolt klientidele väljastatud garantiid ning potentsiaalsed laenukohustused ja klientide poolt kasutamata laenuvahendid kajastatakse bilansivälistel kontodel. Saadud garantiitasud kajastakse tuludes garantiiperioodi jooksul.

Finantsgarantiikohustused võetakse esialgselt arvele nende õiglasest väärtusest ja esialgne õiglane väärtus amortiseeritakse finantsgarantii kehtivuse jooksul. Sellest tulenevalt kajastatakse finantsgarantiikohustust kõrgemas väärtuses sellest amortiseeritud summast ja tulevikumaksete (kui garantii alusel tuleb tõenäoliselt teha väljamakseid) nüüdisväärtusest. Finantsgarantiidest tulenevad kohustused kajastatakse muude kohustuste all.

Standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis on kohustuslikud Panga aruandeaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2008 või hiljem

Tõlgendus IFRIC 11 „IFRS 2 - Tehingud kontserni ja omaaktsiatega” (rakendub 1. märtsil 2007 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Antud tõlgendus sisaldab juhiseid, mis puudutavad järgmisi teemasid: standardi IFRS 2 „Aktsiapõhine makse” rakendamine aktsiate või osadega makstavate tehingute puhul, mille sõlmivad kaks või enam seotud osapoolt; ning raamatupidamisarvestus järgmistel juhtudel: ettevõtte annab oma töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentide omandamiseks, mida võib või peab tagasi ostma kolmandalt osapoolt, täitmaks oma kohustusi töötajate ees; või ettevõtte või selle omanik annab ettevõtte töötajatele õiguse omandada ettevõtte omakapitaliinstrumente, ja nende instrumentide pakkuja on ettevõtte omanik. Tõlgendus ei mõjuta Panga finantsaruannet.

Finantsvarade ümberklassifitseerimine – muudatused standarditesse IAS 39 “Finantsinstrumentid: kajastamine ja mõõtmine” ning IFRS 7 “Avalikustatav

informatsioon” ja hilisem muudatus: Finantsvarade ümberklassifitseerimine: rakenduskuupäev ja üleminekureeglid. Muudatused lubavad ettevõtetele järgmisi valikuid: (a) klassifitseerida finantsvara välja kauplemissmärgil soetatud finantsvarade kategooriast, kui harvadel juhtudel vara ei hoita enam edasimüügi või tagasiostu eesmärgil lähitulevikus; ja (b) klassifitseerida müügiotel või kauplemissmärgil soetatud finantsvara ümber laenude ja nõuete kategooriasse, kui ettevõttel on kavatsus ja suutlikkus finantsvara hoida lunastustähtajani (eeldusel, et vara vastab laenude ja nõuete definitsioonile). Pank ei ole aruandeperioodil rakendanud ümberklassifitseerimise valikuid, seega ei mõjuta muudatused Panga finantsaruannet.

Uued standardid, muudatused standardites ja tõlgendused, mis jõustuvad 1. jaanuaril 2009 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele ja mida Pank ei ole rakendanud ennetähtaegselt

IFRS 8 „Tegevussegmentid” (jõustub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standard kehtib ettevõtetele, mille võla- või omakapitaliinstrumendid on avalikult kaubeldavad, või mis esitavad oma finantsaruandeid väärtpaperikomisjonile või muule reguleerivale asutusele ükskõik millisesse klassi kuuluvate väärtpaperite emiteerimiseks avalikul turul, või on alustanud nende esitamist. Standard IFRS 8 nõuab ettevõttelt finants- ja kirjeldava informatsiooni avalikustamist tegevussegmentide kohta, baseerudes ettevõtte-siseses aruandluses kasutatud informatsioonile. Pank hindab uue standardi mõju segmendiaruandlusele finantsaruannetes.

IAS 32 ja IAS 1 muudatus - Müüdavad finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused (rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus nõuab mõningate finantsinstrumentide, mis vastavad finantskohustuste definitsioonile, klassifitseerimist omakapitaliinstrumendina. Panga hinnangul muudatus ei mõjuta finantsaruannet.

IAS 23 „Laenukasutuse kulutused”(muudetud märtsis 2007, rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Peamise muudatusena standardis elimineeriti valikuvõimalus kajastada koheselt kuluna laenukasutuse kulutused, mis on seotud varadega, mille kasutus- või müügi valmidusse viimine vältab pikema perioodi. Ettevõtted peavad seega sellised laenukulutused kapitaliseerima vara soetusmaksumuse osana. Muudetud standard kehtib edasiulatuvalt selliste varadega seotud laenukasutuse kulutustele, mille kapitaliseerimise alguskuupäev on 1. jaanuaril 2009 või hiljem. Panga arvestuspõhimõte enne standardi muudatust oli laenukulutuste kapitaliseerimine ja seega muudatus ei mõjuta Panga finantsaruannet.

IAS 1 „Finantsaruannete esitamine” (muudetud septembris 2007, rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). IAS 1 peamiseks muudatuseks on kasumiaruande asendamine koondkasumiaruandega, mis sisaldab ka omanikega mitteseotud, omakapitalis kajastatavaid muudatusi, näiteks müügiotel finantsvarade ümberhindlusreservi muutusi. Alternatiivina on lubatud esitada kaks aruannet: eraldi kasumiaruanne ning koondkasumiaruanne. Muudetud IAS nõuab finantsseisundi aruande (bilansi) avalikustamist ka võrreldava perioodi algsaldode kohta, juhul, kui võrdlusandmeid on korrigeeritud ümberklassifitseerimiste, arvestuspõhimõtete muutuste või vigade korrigeerimiste tõttu. Panga hinnangul mõjutab muudetud standard IAS 1 Panga põhjaruannete esitusviisi, kuid ei mõjuta tehingute ja saldode kajastamist ega arvestuspõhimõtteid.

IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded” (muudetud jaanuaris 2008, rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; muudetud standard ei ole vastu võetud EL poolt). Muudetud standard nõuab ettevõttelt koondkasumi

jagamist emaettevõtte omanike ja vähemusosaluse vahel, isegi kui selle tulemuseks on vähemusosa negatiivne saldo (praegune standard nõuab enamikel juhtudel omakapitali ületava kahjumi allokeerimist emaettevõtte omanikele). Muudetud standard täpsustab, et tehingud, mille tulemusena emaettevõtte osalus tütaretevõttes muutub, kuid kontroll säilib, tuleb kajastada otse omakapitalis. Lisaks täpsustab standard, kuidas mõõta kasumit või kahjumit juhul kui tütaretevõtte üle kontroll lõppeb. Kontrolli lõppemisel tuleb endises tütaretevõttes järelejääv osalus kajastada tema õiglasel väärtuses. Panga hinnangul standardi muudatus ei mõjuta oluliselt finantsaruannet.

Omandi üleandmise tingimused ja tühistamine - IFRS 2 „Aktsiapõhine makse“ muudatus (muudetud jaanuaris 2008, rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus selgitab, et omandi üleandmise tingimusteks on ainult teenuste tingimused ja tulemuslikkuse tingimused. Muud aktsiapõhiste maksete tingimused ei ole omandi üleandmise tingimused. Muudatus selgitab, et kõiki tühistamisi, nii kontserni enda kui teiste osapoolte poolt, tuleb kajastada samade arvestuspõhimõtetega. Panga hinnangul standardi muudatus ei mõjuta oluliselt finantsaruannet.

IFRS 3 „Äriühendused“ (muudetud jaanuaris 2008, rakendub äriühendustele omandamiskuupäevaga esimesel aruandeaastal, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem; muudetud standard ei ole vastu võetud EL poolt). Muudetud IFRS 3 annab ettevõtetele valikuvõimaluse kajastada vähemusosalused kas kasutades praegu kehtiva IFRS 3 põhimõtet (proportsionaalselt nende osalusele omandatud ettevõtte netovaras) või õiglasel väärtuses. Muudetud IFRS 3-s on detailsemad juhised ostumeetodi rakendamiseks äriühendustes. Etappidena toimuvate soetuste puhul on kaotatud nõue mõõta kõikide varade ja kohustuste õiglasi väärtusi, mõõtmaks täiendavat tekkivat firmaväärtust. Selle asemel peab omandaja etappidena toimuva soetuse puhul varasema osaluse investeerimisobjektis hindama ümber õiglasesse väärtusesse soetuskuupäeval ning kajastama tekkinud tulu või kulu kasumiaruandes. Soetusega seotud kulusid kajastatakse eraldi äriühendusest ning seega kajastatakse kuluna, mitte firmaväärtusena. Omandaja peab ostukuupäeval kajastama kohustuse lisatingimustest sõltuva tasu osas. Muutused selles kohustuses kajastatakse kooskõlas vastavate IFRS-dega, mitte firmaväärtuse korrigeerimisena. Muudetud IFRS 3 laieneb ka ühisomanduses majandusüksustele (*mutual entities*) ja äriühendustele, milles üksused ühendatakse ainult lepinguga. Pank hindab muudetud standardi mõju finantsaruandele.

Tõlgendus IFRIC 12 „Teenuste kontsessioonikokkulepped“ (rakendus 1. jaanuaril 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; tõlgendus ei ole vastu võetud EL poolt). Antud tõlgendus sisaldab juhiseid olemasolevate standardite rakendamiseks ettevõtete poolt, kes on avaliku ja erasektori vaheliste teenuste kontsessioonide osapoolteks. Tõlgendus IFRIC 12 puudutab kokkuleppeid, mille puhul tellija kontrollib, milliseid teenuseid, kellele ja mis hinnaga pakub infrastruktuuri kasutatav operaator. Panga hinnangul tõlgendus ei mõjuta finantsaruannet.

Tõlgendus IFRIC 13 „Kliendilojaalsusprogrammid“ (rakendus 1. juulil 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; EL poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 13 pärast 31. detsembril 2008 algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud). Tõlgendus IFRIC 13 selgitab, et kui kaupade või teenuste müügiga kaasneb kliendi lojaalsusprogramm (näiteks boonuspunktid või tasuta tooted), on tegemist mitme elemendiga tehinguga ja kliendilt saadav tasu tuleb jagada tehingu komponentide vahel vastavalt nende õiglasele väärtusele. Panga hinnangul ei ole IFRIC 13 asjakohane Panga tegevusele, kuna Pangel puuduvad kliendilojaalsusprogrammid.

IFRIC 14, IAS 19 „Kindlaksmääratud hüvitistega vara limiit, minimaalse rahastamise nõuded ja nende koostoime“ (rakendus 1. jaanuaril 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; EL poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 14 pärast 31. detsembril 2008 algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud). Antud tõlgendus sisaldab üldisi juhiseid selle kohta, kuidas vastavuses IAS 19-ga määrata ülejäägi limiiti, mida saab

varana kajastada kui kindlaksmääratud hüvitiste plaani õiglane väärtus ületab kohustuste nüüdisväärtuse. Lisaks selgitab tõlgendus IFRIC 14, kuidas võivad seaduses ettenähtud või lepingulised minimaalse rahastamise nõuded mõjutada kindlaksmääratud hüvitistega plaani varade ja kohustuste väärtusi. Panga hinnangul tõlgendus ei mõjuta finantsaruannet.

IFRIC 15 “Kinnisvara ehituslepingud” (rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; tõlgendus ei ole vastu võetud EL poolt). Tõlgendus kohaldub müügitulude ja seotud kulude arvestusele ettevõtetes, kes ehitavad kinnisvaraobjekte ise või allhankijate kaudu, ning annab juhiseid, kuidas määrata, kas ehituslepingule rakenduvad IAS 11 või IAS 18 nõuded. Selles on toodud ka kriteeriumid, otsustamiseks millal ettevõtte peavad kajastama selliste tehingutega seotud müügitulu. IFRIC 15 ei mõjuta Panga finantsaruannet, kuna Panga ei ole kinnisvara ehituslepinguid.

IFRIC 16 „Välismaise üksuse netoinvesteeringu riskimaandamine“ (rakendub 1. oktoobril 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; tõlgendus ei ole vastu võetud EL poolt). Tõlgendus selgitab, millistele valuutariskidele saab rakendada riskimaandamisarvestust ja sätestab, et aruande ümberarvestus arvestusvaluutast esitusvaluutasse ei tekita sellist riski, millele riskimaandamisarvestust võib rakendada. Tõlgenduse järgi võib riskimaandamisinstrument olla ükskõik millises grupiettevõttes, v.a. selles välismaises äriüksuses, mille riske maandatakse. Tõlgendus selgitab, kuidas reservina kajastatud valuutakursivahed ümberarvestusest kajastatakse kulu või tuluna kasumiaruandes kui välismaine äriüksus, mille riske maandati, müüakse. Aruandvad ettevõtte peavad rakendama IAS 39 nõudeid riskimaandamisarvestuse lõpetamisel edasiulatavalt, kui riskimaandamisinstrumentid ei vasta IFRIC 16-s toodud riskimaandamisarvestuse põhimõtetele. Tõlgendusel IFRIC 16 puudub mõju finantsaruandele, kuna Pank ei rakenda riskimaandamisinstrumentide arvestust.

Tütar-, ühis- või sidusettevõttesse tehtud investeeringu soetusmaksumus –IFRS 1 ja IAS 27 muudatus (välja antud mais 2008; rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus lubab IFRS esmarakendajatel emaettevõtte konsolideerimata aruandes investeeringute tütar-, ühis- ja sidusettevõttesse kajastamisel teostatud soetusmaksumuseks lugeda kas nende õiglase väärtuse või eelmise raamatupidamistava alusel kajastatud bilansilise maksumuse. Muudatus nõuab ka, et enne omandamist tekkinud netovara jagamine investorile tuleb kajastada kasumiaruandes, mitte investeeringu soetusmaksumuse korrigeerimisena. Muudatus ei mõjuta Panga finantsaruandeid.

Riskimaandamisnõuetele vastavad instrumendid – muudatus standardisse IAS 39 „Finantsinstrumendid: Kajastamine ja mõõtmine“ (rakendub tagasiulatava mõjuga 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; muudatus ei ole vastu võetud EL poolt). Muudatus selgitab kuidas teatud situatsioonides rakendada reegleid, otsustamiseks kas maandatud risk või osa rahavoogudest vastab riskimaandamisnõuetele. Muudatus ei mõjuta Panga finantsaruandeid, kuna Pank ei rakenda riskimaandamisinstrumentide arvestust.

Muudatused IFRS-des (välja antud mais 2008). 2007.a otsustas IASB algatada igaaastase muudatuste projekti, et teha vajalikke, kuid mitte-kiireloomulisi muudatusi IFRS-desse. Muudatused sisaldavad nii sisulisi muudatusi, selgitusi kui ka terminoloogia muudatusi mitmetes standardites. Sisulised muudatused hõlmavad järgmisi valdkondi: müügioteel varaks klassifitseerimine IFRS 5 järgi, kui kontroll tütarettevõtte üle kaob; kauplemiseesmärgil hoitavate finantsinstrumentide esitamise võimalus pikaajalise varana vastavalt IAS 1-le; vastavalt IAS 16le kajastatud, varem väljarenditud varade müügi kajastamine ning kaasnevate rahavoogude klassifitseerimine vastavalt IAS 7-le rahavoogudena äritegevusest; IAS 19-s kärpe definitsiooni täpsustamine; valitsusepoolse sihtfinantseerimisena turutingimustest madalama intressiga saadud laenu kajastamine vastavalt IAS 20-le; IAS 23 laenukulutuste definitsiooni vastavusse viimine sisemise intressimäära meetodi definitsiooniga; müügioteel tütarettevõtete kajastamise selgitamine IAS 27 ja IFRS 5 järgi; IAS 28-s ja IAS 31-s sidusettevõtete ja ühisettevõtete kohta

avalikustatava informatsiooni nõuete vähendamine; IAS 36-s avalikustatava informatsiooni nõuete täiendamine; reklaamkulutuste kajastamise täpsustamine IAS 38-s; õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kategooria definitsiooni muutmine selle vastavusse viimiseks riskimaandamisarvestusega IAS 39-s; kinnisvarainvesteeringute kajastamine ehitusperioodil vastavalt IAS 40-le; ning piirangute vähendamine bioloogiliste varade õiglase väärtuse mõõtmisel vastavalt IAS 41-le. Täiendavad muudatused standardites IAS 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 ja IFRS 7 sisaldavad terminoloogilisi ja redigeerimismuutusi, millel ei ole mõju (või mõju on minimaalne) raamatupidamisarvestusele. Panga hinnangul ei mõjuta muudatused oluliselt finantsaruannet.

IFRIC 17 „Mitterahaliste varade üleandmine omanikele“ (rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; tõlgendus ei ole vastu võetud EL poolt). Tõlgendus selgitab, millal ja kuidas tuleb kajastada omanikele mitterahaliste varade üleandmine dividendidena. Ettevõtte peab mitterahaliste varade dividendidena üleandmise kohustuse kajastama üleantavate varade õiglasest väärtuses. Varade üleandmisel tekkinud kasum või kahjum tuleb kajastada kasumiaruandes dividendikohustuse tasaarveldamisel. IFRIC 17 ei mõjuta Panga finantsaruannet, kuna Pank ei anna omanikele mitterahalisi varasid.

IFRS 1 “Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite esmarakendamine” (vastavalt detsembris 2008 tehtud muudatustele, rakendub standard IFRS aruannetele, mis koostatakse 1. juulil 2009 või hiljem algava perioodi kohta; muudetud standard ei ole vastu võetud EL poolt). Muudetud IFRS 1 sisu vastab eelmisele versioonile, kuid selle struktuuri on muudetud eesmärgiga muuta standard arusaadavamaks lugejale ning paremini kohanduvaks tulevikus tehtavatele muudatustele. Panga hinnangul ei mõjuta muudetud standard finantsaruandeid.

IFRIC 18 „Klientide poolt üleantavad varad“ (rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; tõlgendus ei ole vastu võetud EL poolt). Tõlgendus selgitab klientide poolt üleantud varade kajastamist: asjaolusid, mille esinemisel on täidetud vastavus vara definitsioonile; vara arvele võtmist ning selle soetusmaksumuse mõõtmist; eraldi identifitseeritavate teenuste tuvastamist (üks või rohkem teenuseid üleantud vara eest); tulu kajastamist ning klientidelt saadud raha kajastamist. IFRIC 18 ei mõjuta Panga finantsaruandeid.

Finantsinstrumentide kohta avaldatava informatsiooni parandamine – IFRS 7 Muudatus, Finantsinstrumendid: Avalikustatav informatsioon (rakendub 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele aastatele). Muudatus nõuab täiendava informatsiooni esitamist õiglase väärtuse hindamise ja likviidsusriski osas. Ettevõttelt nõutakse finantsinstrumentide analüüsi kolmetasemelise õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia kohaselt. Muudatus (a) selgitab, et kohustuste tähtaja analüüs peab sisaldama finantsgarantiisid garantii maksimumväärtuses varasemas perioodis, kus garantiid võidakse kasutada, ja (b) finantsderivatiivide lepingulise järelejäänud tähtaja esitust, kui järelejäänud tähtaeg on hädavajalik rahavoogude ajastamise mõistmiseks. Ettevõtte peab täiendavalt esitama likviidsusriski juhtimiseks hoitavate finantsvarade tähtaegade analüüsi, kui see informatsioon on finantsaruannete kasutajale vajalik hindamiseks likviidsusriski iseloomu ja ulatust. Pank hindab avalikustamise muudatuste mõju finantsaruandele.

Muud uued standardid ja tõlgendused ei mõjuta oluliselt Panga finantsaruandeid.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Intressitulu

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
Laenudelt	62 874	44 217	4 018	2 826
Nõudmiseni hoiustelt	3 339	2 018	213	129
Tähtajalistelt hoiustelt	668	1 011	43	65
Võlakirjadelt	3 670	2 641	235	169
Tuletisväärtpaberitelt	285	430	18	27
Muud tulud	673	0	43	0
Kokku	71 509	50 317	4 570	3 216

Intressitulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes

Eesti	69 996	48 420	4 474	3 095
OECD riigid	1 513	1 897	97	121
Kokku	71 509	50 317	4 570	3 216

Lisa 2. Intressikulu

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
Nõudmiseni hoiustelt	2 515	2 530	161	162
Tähtajalistelt hoiustelt	23 935	9 376	1 530	599
Võlakirjadelt	0	1 202	0	77
Tuletisväärtpaberitelt	1 128	119	72	8
Kokku	27 578	13 227	1 763	845

Intressikulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes

Eesti	15 678	7 444	1 002	476
OECD riigid	11 900	5 783	761	370
Kokku	27 578	13 227	1 763	845

Lisa 3. Teenustasutulu

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
Arvete avamine ja hooldustasud	339	354	22	23
Pangaoperatsioonide tasud	1 845	644	118	41
Väärtpaberitehingute tasud	346	425	22	27
Muud teenustasutulud	91	43	6	3
Kokku	2 621	1 466	168	94

Teenustasutulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes

Eesti	1 412	825	90	53
OECD riigid	1 209	641	77	41
Kokku	2 621	1 466	168	94

Lisa 4. Teenustasukulu

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Väärtpaberitehingute kulud	143	169	9	11
Pangaoperatsioonide tasud	787	385	50	25
S.W.I.F.T.-i kulud	426	302	27	19
Inkasso jm teenustasukulud	1 180	2	75	0
Kokku	2 536	858	162	55

Lisa 5. Neto kasum / kahjum finantstehingutelt

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Valuutakursi muutustest	4 486	2 769	287	177
Kauplem. hoitavatelt finantsvaradelt ja -kohustustelt	-13	181	-1	12
Kokku	4 473	2 950	286	189

Lisa 6. Muud tegevuskulud

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Tagatisfondi maksed	858	821	55	52
Finantsinspektsiooni tasud	844	749	54	48
Tallinna Väärtpaberibörsi tasud	186	186	12	12
Muud tegevuskulud	300	79	19	5
Kokku	2 188	1 835	140	117

Lisa 7. Personalikulu

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Töötasud	15 599	10 501	997	671
Nõukogu liikmete tasud	788	2 400	50	153
Erisoodustused	156	134	10	9
Erisoodustuste tulumaks	56	57	4	4
Puhkusereservi muutus	340	-43	22	-3
Kokku	16 939	13 049	1 083	834

Lisa 8. Palgamaksud

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Töötasudelt	5 105	3 466	326	222
Nõukogu liikmete tasudelt	430	621	27	40
Erisoodustustelt	85	70	5	4
Sotsiaalmaks puhkusereservi muutuselt	112	-14	7	-1
Töötuskindlustusmakse puhkusereservi muutuselt	1	0	0	0
Kokku	5 733	4 143	366	265

Lisa 9. Muud halduskulud

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Ruumide rent	4 790	4 096	306	262
Muud ostetud teenused	2 304	1 666	147	106
Reklaamikulud	2 134	1 954	136	125
Kontorikulud	1 508	965	96	62
Transpordikulud	980	942	63	60
Muud kulud	975	393	62	25
Posti- ja telekommunikatsioonikulud	887	694	57	44
Koolitus ja komanderingu kulud	427	291	27	19
Infotehnoloogia kulud	288	1 932	18	123
Kokku	14 293	12 933	913	827

Lisa 10. Põhivara kulum

		tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	Lisa	2008	2007	2008	2007
Materiaalse põhivara amortisatsioon	18	1 966	1 564	126	100
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	19	484	350	31	22
Kokku		2 450	1 914	157	122

Lisa 11. Finantsvarade väärtuse langus (+/-)

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Müügivalmis finantsvarad	-94	0	-6	0
Laenud:				
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu	-22 314	-3 590	-1 426	-229
Ebatõenäoliselt kantud nõuete laekumine	3 330	0	213	0
Muude varade väärtuse langus	-178	0	-11	0
Kokku	-19 256	-3 590	-1 231	-229

Lisa 12. Sularaha

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Eesti kroonides	1 216	692	78	44
Välisvaluutas	673	680	43	43
Kokku	1 889	1 372	121	88

Lisa 13. Nõuded keskpangale

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Kohustuslik reserv	94 283	57 179	6 026	3 654
Reservi ülejääk keskpangas	17 904	32 802	1 144	2 096
Saadaolevad intressid	163	0	10	0
Kokku	112 350	89 981	7 180	5 751

Eesti Pank on kehtestanud krediidasutustele kohustusliku reservi nõude 15% ulatuses deposiitide ja väljastatud finantsgarantiide mahust, kusjuures krediidasutused on kohustatud igapäevaselt hoidma Eesti Pangas korrespondentkontol minimaalselt 40% kehtestatud Eesti kroonis hoitava reserviosa summast.

Lisa 14. Nõuded teistele pankadele

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Korrespondentarved	47 972	10 143	3 066	648
Üleõhoiused	0	2 000	0	128
Kokku	47 972	12 143	3 066	776

Nõuete jaotumine riikide lõikes

Eesti	35 710	8 009	2 282	512
OECD riigid	12 262	4 134	784	264
Kokku	47 972	12 143	3 066	776

Nõuete jaotumine panga reitingute lõikes (Moody's)

A1	7	602	0	38
Aa1	10 964	2 653	701	170
A2	0	71	0	5
Aa2	35 691	7 357	2 281	470
Baa3	0	46	0	3
ilma reitinguta	1 310	1 414	84	90
Kokku	47 972	12 143	3 066	776

Lisa 15. Nõuded klientidele

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Nõuete jaotumine klienditüübi järgi (bruto)				
Nõuded finantseerimisasutustele	3 465	8 428	221	539
Laenud:				
Laenud finantseerimisasutustele	43 837	19 821	2 802	1 267
Laenud eraettevõtetele	532 948	387 022	34 062	24 735
Laenud eraisikutele	81 680	47 432	5 220	3 031
Kokku laenud	658 465	454 275	42 084	29 033
Kokku nõuded klientidele (bruto)	661 930	462 703	42 305	29 572
Individuaalne laenude allahindlus	-22 893	-3 940	-1 463	-252
Saadaolevad intressid	5 555	3 550	355	227
Efektiivse intressimäära korrigeerimine	-4 485	-4 245	-287	-271
Kokku nõuded klientidele	640 107	458 068	40 910	29 276
Laenud tagatise järgi (bruto)				
Hüpoteek	503 009	325 139	32 148	20 780
Kommertsipant	15 104	12 708	965	812
Aksiipant	24 690	39 717	1 578	2 538
Deposiit	7 057	6 272	451	401
Muu vallasasja pant	48 232	36 876	3 083	2 357
Muud	24 663	32 788	1 576	2 096
Tagamata laenud	35 710	775	2 282	50
Kokku	658 465	454 275	42 084	29 033
Nõuete jaotumine tagasimaksmise tähtaja järgi (bruto)				
Nõudmiseni hoiused	3 386	8 350	216	534
Kuni 3 kuud	97 491	43 735	6 231	2 795
3 kuni 12 kuud	90 070	174 156	5 757	11 131
1 kuni 2 aastat	140 216	51 507	8 961	3 292
2 kuni 5 aastat	234 168	163 624	14 966	10 457
Üle 5 aasta	46 945	4 262	3 000	272
Tähtajaks tasumata provisjoneerimata nõuded	26 761	13 129	1 710	839
Ebatõenäoliselt laekuvad individuaalsed nõuded	22 893	3 940	1 463	252
Kokku	661 930	462 703	42 305	29 572
Nõuete jaotumine riikide lõikes (bruto)				
Eesti	654 876	441 067	41 854	28 189
OECD riigid	7 054	21 636	451	1 383
Kokku	661 930	462 703	42 305	29 572

Lisa 15 järg:

Tähtajaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ja laenud

	tuh EEK 31.12.08	tuh EEK 31.12.07	tuh EUR 31.12.08	tuh EUR 31.12.07
Tähtajaks laekumata provisjoneerimata laenud (põhiosamaksed, bruto)	26 761	13 129	1 710	839
Tähtajaks laekumata provisjoneerimata laenud (intressivõlg)	1 416	640	90	41
Ebatõenäoliselt laekuvad laenud (põhiosamaksed, bruto)	22 893	3 940	1 463	252
Kokku tähtajaks laekumata nõuded	51 070	13 769	3 264	880
Mittetöötavate nõuete arv, tk	22	4	22	4

Tähtajaks tasumata nõuete ja laenude jaotumine klienditüübi järgi (bruto)

Laenud eraettevõtetele	47 379	13 731	3 028	878
Laenud eraisikutele	3 691	38	236	2
Kokku	51 070	13 769	3 264	880

Tähtajaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete tagatiste õiglane väärtus

	tuh EEK 31.12.08	tuh EEK 31.12.07	tuh EUR 31.12.08	tuh EUR 31.12.07
Tähtajaks tasumata provisjoneerimata nõuded	424 541	28 480	27 133	1 820
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	20 090	90 544	1 284	5 787
Kokku	444 631	119 024	28 417	7 607

Individaalne laenude allahindlus klienditüübi järgi

Eraettevõtted

Allahindlused perioodi alguses	-3 940	0	-252	0
Perioodil allahinnatud	-34 708	0	-2 218	0
Perioodil laekunud või vähendatud	16 188	0	1 035	0
Saldo perioodi lõpus	-22 460	0	-1 435	0

Eraisikud

Allahindlused perioodi alguses	0	0	0	0
Perioodil allahinnatud	-480	-3 940	-31	-252
Perioodil laekunud või vähendatud	47	0	3	0
Saldo perioodi lõpus	-433	-3 940	-28	-252
Kokku individaalne laenude allahindlus	-22 893	-3 940	-1 463	-252

Mittetöötavate nõuetenä on kajastatud kõik laenud ja arvelduskrediidid, mille maksed ületavad tähtaega üle 90 päeva. Ühtegi laenu pole lootusetuna maha kantud.

Kõigi laenude väärtuse langust on hinnatud individuaalselt, ning kui oodatavad diskonteeritud rahavood ei kata laenu bilansilist väärtust, on moodustatud individaalne laenuprovisjon. Üldist, grupil baseeruvat laenukahjumite eraldist ei ole moodustatud.

Maksimaalne krediidirisk langeb kokku finantsvarade bilansilise maksumusega, kuna tingimustes ei ole uuesti läbiräägitud.

Lisa 15 järg:

Tähtajaks tasumata finantsvara vanuse analüüs

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Eraettevõtted				
Kuni 90 päeva üle tähtaja	28 198	1 058	1 802	68
91 päeva kuni 1 aasta üle tähtaja	18 570	10 403	1 187	665
1 kuni 2 aastat üle tähtaja	610	2 270	39	145
Kokku	47 378	13 731	3 028	878
Eraisikud				
Kuni 90 päeva üle tähtaja	3 456	38	221	2
91 päeva kuni 1 aasta üle tähtaja	33	0	2	0
1 kuni 2 aastat üle tähtaja	203	0	13	0
Kokku	3 692	38	236	2
Kokku kõik tähtajaks tasumata laenud	51 070	13 769	3 264	880

Lisa 16. Kauplemiseks hoitavad finantsvarad/finantskohustused

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Tuletisinstrumendid *	481	1 306	31	83
Finantsvara õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	104	43	7	3
sh börsil noteeritud aktsiad (aktiivne turg)	104	43	7	3
Müügiotel investimisportfelli aktsiad	96	96	6	6
Kokku	681	1 445	44	92
Aktsiate ja osade jaotumine riikide lõikes				
Eesti	167	46	11	3
OECD riigid	514	1 399	33	89
Kokku	681	1 445	44	92

* Tuletisinstrumendid

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Valuutaga seotud tuletisväärtpaberid:				
nõuded (lepingulises väärtuses)	41 195	976 827	2 633	62 431
kohustused (lepingulises väärtuses)	41 207	975 940	2 634	62 374
õiglase väärtus	-12	888	-1	57
Intressimäära ja kaupadega seotud tuletisväärtpaberid:				
nõuded (lepingulises väärtuses)	22 590	16 856	1 444	1 077
kohustused (lepingulises väärtuses)	22 590	16 856	1 444	1 077
õiglase väärtus	493	418	32	27

Lisa 17. Müügivalmis finantsvarad

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Võlakirjade jaotumine emitendi järgi				
Krediitiasutuste võlakirjad	993	4 994	63	319
Eraettevõtete võlakirjad	18 048	23 238	1 153	1 485
Kokku	19 041	28 232	1 217	1 804
Võlakirjade liikumine				
Saldo aasta alguses	28 232	12 353	1 804	789
Ostetud	26 360	36 012	1 685	2 302
Müüdud	-26 715	-21 075	-1 707	-1 347
Amortiseeritud hinnavahe	-5 601	0	-358	0
Ümberhindlus	-3 304	942	-211	60
Saadaolev intress	69	0	4	0
Kokku	19 041	28 232	1 217	1 804
Võlakirjade jaotumine reitingute järgi				
Olemasoleva reitinguga (B1)	993	0	63	0
Reitingud puuduvad	18 048	28 232	1 153	1 804
Kokku	19 041	28 232	1 217	1 804
Võlakirjade jaotumine riikide lõikes				
Eesti	19 041	28 029	1 217	1 791
OECD riigid	0	203	0	13
Kokku	19 041	28 232	1 217	1 804

Müügivalmis finantsvarade allahindlused

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Eraettevõtete võlakirjade allahindlus	94	0	6	0

* Need on Eesti ettevõtete võlakirjad, millel puuduvad reitingud ja mida pank ei ole ka sisemiselt klassifitseerinud kvaliteedi järgi, vaid hinnanud igat positsiooni eraldi.

Lisa 18. Materiaalne põhivara

tuh EEK

	Kapitali- seeritud ehitus- kulud *	Arvutid	Mööbel	Muu põhi- vara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2008						
Soetusmaksumus	3 844	1 364	1 498	3 459	0	10 165
Akumuleeritud kulum	-1 830	-940	-927	-1537	0	-5 234
Jääkmaksumus	2 014	424	571	1 922	0	4 931
2008. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	172	278	24	416	842	1 732
Amortisatsioonikulu	-832	-266	-202	-666	0	-1 966
Allahindlused väärtuse languse tõttu (soetusmaksumuses)	-14	-366	-126	-607	0	-1 113
Ettemaksu arvelt põhivarana arvele võetud	599	0	0	243	-842	0
Saldo seisuga 31.12.2008						
Soetusmaksumus	4 601	1 276	1 396	3 511	0	10 784
Akumuleeritud kulum	-2 655	-842	-1 003	-1 766	0	-6 266
Jääkmaksumus	1 946	434	393	1 745	0	4 518

tuh EUR

	Kapitali- seeritud ehitus- kulud *	Arvutid	Mööbel	Muu põhi- vara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2008						
Soetusmaksumus	246	87	96	221	0	650
Akumuleeritud kulum	-117	-60	-59	-98	0	-335
Jääkmaksumus	129	27	36	123	0	315
2008. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	11	18	2	27	54	111
Amortisatsioonikulu	-53	-17	-13	-43	0	-126
Allahindlused väärtuse languse tõttu (soetusmaksumuses)	-1	-23	-8	-39	0	-71
Ettemaksu arvelt põhivarana arvele võetud	38	0	0	16	-54	0
Saldo seisuga 31.12.2008						
Soetusmaksumus	294	82	89	224	0	689
Akumuleeritud kulum	-170	-54	-64	-113	0	-400
Jääkmaksumus	124	28	25	112	0	289

* Renditud ruumide ümberehituse kulud.

Lisa 18 järg:

	tuh EEK					
	Kapitali- seeritud ehitus- kulud *	Arvutid	Mööbel	Muu põhi- vara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2007						
Soetusmaksumus	2 807	1 120	1 229	2 351	0	7 507
Akumuleeritud kulum	-1 227	-678	-759	-1021	0	-3 685
Jääkmaksumus	1 580	442	470	1 330	0	3 822
2007. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	195	259	269	770	1179	2 672
Amortisatsioonikulu	-602	-277	-168	-515	0	-1 562
Allahindlused väärtuse languse tõttu (soetusmaksumuses)	0	-15	0	0	0	-15
Ettemaksu arvelt põhivarana arvele võetud	842	0	0	337	-1179	0
Saldo seisuga 31.12.2007						
Soetusmaksumus	3 844	1 364	1 498	3 459	0	10 165
Akumuleeritud kulum	-1 830	-940	-927	-1 537	0	-5 234
Jääkmaksumus	2 014	424	571	1 922	0	4 931

	tuh EUR					
	Kapitali- seeritud ehitus- kulud *	Arvutid	Mööbel	Muu põhi- vara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2007						
Soetusmaksumus	179	72	79	150	0	480
Akumuleeritud kulum	-78	-43	-49	-65	0	-236
Jääkmaksumus	101	28	30	85	0	244
2007. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	12	17	17	49	75	171
Amortisatsioonikulu	-38	-18	-11	-33	0	-100
Allahindlused väärtuse languse tõttu (soetusmaksumuses)	0	-1	0	0	0	-1
Ettemaksu arvelt põhivarana arvele võetud	54	0	0	22	-75	0
Saldo seisuga 31.12.2007						
Soetusmaksumus	246	87	96	221	0	650
Akumuleeritud kulum	-117	-60	-59	-98	0	-335
Jääkmaksumus	129	27	36	123	0	315

* Renditud ruumide ümberehituse kulud.

Lisa 19. Immateriaalne põhivara

	tuh EEK	tuh EUR	tuh EEK	tuh EUR
	2008	2008	2007	2007
Arvutitarkvara				
Saldo seisuga 01.01.				
Soetusmaksumus	4 113	263	3 517	225
Akumuleeritud kulum	-2 801	-179	-2 451	-157
Jääkmaksumus	1 312	84	1 066	68
Aruandeaastal toimunud muutused				
Ostud perioodi jooksul	103	7	596	38
Amortisatsioonikulu	-484	-31	-350	-22
Saldo seisuga 31.12.				
Soetusmaksumus	4 216	269	4 113	263
Akumuleeritud kulum	-3 285	-210	-2 801	-179
Jääkmaksumus	931	60	1 312	84

Lisa 20. Muud varad

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Saadaolevad teenustasud	250	290	16	19
Ettemakstud järelevalvetasu *	854	839	55	54
Muud ettemakstud kulud **	326	895	21	57
Arveldused deebitoridega	106	0	7	0
Muud viitlaekumised	0	635	0	41
Kokku	1 536	2 659	98	170

* Ettemakstud järelevalvetasuna on kajastatud Finantsinspektsiooni seaduse alusel kehtestatud järelevalvetasu. Järelevalvetasu koosneb kapitaliosast, mis võrdub 1%-ga minimaalsest neto-omavahendite summast ning mahuosast, mis võrdub 0,005% kuni 0,05%-ga krediidiasutuse varast. Järelevalvetasu makstakse üks kord aastas ettemaksena eelseisva aasta eest.

** Muud ettemakstud kulud sisaldavad ruumide üürilepingute alusel makstud tagatissummasid, kindlustusmaksid ja serveri hooldustasusid.

Lisa 21. Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustused

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Krediidiasutuste hoiused	266 519	114 251	17 034	7 302
Muud hoiused	357 031	282 714	22 818	18 069
Kokku	623 550	396 965	39 852	25 371
Nõudmiseni hoiused	100 492	88 323	6 423	5 645
Tähtajalised hoiused	518 887	306 105	33 163	19 564
Intressivõlad	4 171	2 537	267	162
Kokku	623 550	396 965	39 852	25 371

Lisa 21 järg:

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
Nõudmiseni hoiuste jaotus klientide järgi				
Äriühingud	79 803	76 014	5 100	4 858
Eraisikud	18 498	10 949	1 182	700
Mittetulundusühingud	1 984	1 170	127	75
Krediidiasutused	174	0	11	0
Finantseerimisasutused	33	180	2	12
Valitsus	0	10	0	1
Kokku	100 492	88 323	6 423	5 645
Tähtajaliste hoiuste jaotus klientide järgi				
Krediidiasutused	265 992	114 251	17 000	7 302
Eraisikud	118 462	118 421	7 571	7 568
Äriühingud	110 140	63 731	7 039	4 073
Mittetulundusühingud	24 293	2 755	1 553	176
Finantseerimisasutused	0	6 947	0	444
Kokku	518 887	306 105	33 163	19 564
Võlgnevuste jaotumine tähtaegade järgi				
Nõudmiseni	43 581	19 610	2 785	1 253
Kuni 3 kuud	402 425	289 642	25 720	18 511
3 kuni 12 kuud	155 585	32 853	9 944	2 100
1 kuni 2 aastat	8 764	39 645	560	2 534
2 kuni 5 aastat	9 024	12 678	577	810
Kokku	619 379	394 428	39 586	25 209

Lisa 22. Maksukohustused

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
Maksuvõlad	802	1 041	51	67

Pangas pole algatatud maksurevisjoni ega määratud selle tulemusel maksukohustust. Maksuhalduril on õigus kontrollida Panga maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Lisa 23. Muud kohustused

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
Maksed teel *	19 726	10	1 261	1
Intressivõlad	222	0	14	0
Võlad töötajatele	872	1 031	56	66
Võlad hankijatele	157	194	10	12
Ettemakstud tulud	126	778	8	50
Muud viitvõlad	13	0	1	0
Kokku	21 116	2 013	1 335	129

* Maksed teel kajastab klientide ja panga poolt sisestatud arveldamisel olevate maksete summat, ning järelepärimisel olevaid summasid (sh mittekorrektsed laekumised, tagastatavad maksed jms). Kasv on tingitud klientide makseaktiivsuse suurenemisest.

Lisa 24. Omakapital

Aktsiad

Aktsiakapital jaguneb 20 050 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni ning on sisse makstud rahas. Aktsiate arv ei ole aruandeperioodil muutunud. Vastavalt põhikirjale on Panga miinimumkapitaliks 100 000 000 krooni ja maksimumkapitaliks 400 000 000 krooni. Nimeline aktsia annab tema omanikule õiguse osaleda Panga juhtimises ning kasumi ja Panga lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses ja põhikirjas ettenähtud õigused.

Panga omanike struktuur on toodud tegevusaruandes. Kuna emaettevõtjal on palju omanikke, puudub lõplikku kontrolli omav isik.

Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse reserv

Õiglase väärtuse reservi all kajastakse müügivalmis finantsvarade (võlakirjaportfelli) ümberhindlusest tulenevad realiseerimata kasumid ja kahjumid vastavalt IAS 39 sätetatu.

Reservkapital

Vastavalt Eesti äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega

MARFIN PANK EESTI AS-i aastaaruande koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- omanikke (Panga põhiomanikuks on Marfin Popular Bank Public Company Ltd.);
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Panga juhtkonna hinnagul on tehingud seotud osapooltega on tehtud turutingimustel.

Krediitiasutuse juhatuse liikmed ja siseauditi üksuse juht ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud:

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
Laenud:				
Laenude jäägid perioodi alguses	1 709	430	109	27
Saadud laenud	655	2 209	42	141
Tagasimakstud laenud	933	930	60	59
Laenude jäägid perioodi lõpus	1 431	1 709	91	109
Hoiused	1 342	1 524	86	97
Saadaolevad intressid laenudelt	6	4	0	0
Makstavad intressid hoiustelt	2	7	0	0
Intressitulud laenudelt	135	63	9	4
Intressikulud hoiustelt	22	39	1	2

Lisa 25 järg:

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
Tulud teenustasudest	15	0	1	0
Juhatuse liikmete palgad	4 934	3 324	315	212

Krediidiasutuse aktsionärid ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud:

	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
--	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Laenud:

Laenude jäägid perioodi alguses	11 661	11 770	745	752
Saadud laenud	0	1 265	0	81
Tagasimakstud laenud	500	1 374	32	88
Laenude jäägid perioodi lõpus	11 161	11 661	713	745
Hoiused	4 563	135 571	292	8 665
Saadaolevad intressid laenudelt	16	18	1	1
Makstavad intressid hoiustelt	135	105	9	7
Ettemaksed teenuste eest	189	189	12	12
Intressitulud laenudelt	579	601	37	38
Intressikulud hoiustelt	132	6 059	8	387
Tulud teenustasudest	88	0	6	0
Kulud teenustasudest	36	0	2	0
Administratiiv- ja muud kulud	3 457	3 600	221	230
Nõukogu liikmete tasud	2 078	2 400	133	153

Krediidiasutuse emaettevõtja:

Marfin Popular Bank Public Company Ltd.	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
---	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Hoiused	250 519	0	16 011	0
Saadaolevad intressid	715	438	46	28
Makstavad intressid	564	117	36	7
Intressitulu	285	430	18	27
Intressikulu	2 875	119	184	8
Tulu teenustasudest	21	7	1	0
Tulu finantstehingutelt	57	84	4	5
Administratiiv- ja muud kulud	18	0	1	0
Potentsiaalsed nõuded	22 590	16 856	1 444	1 077
Potentsiaalsed kohustused	22 590	16 856	1 444	1 077

Krediidiasutuse emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjad:

Marfin Egnatia Bank S.A., Marfin Investment Group Holdings Societe Anonyme	tuh EEK 2008	tuh EEK 2007	tuh EUR 2008	tuh EUR 2007
--	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Hoiused	4	93 885	0	6 000
Makstavad intressid	0	667	0	43
Intressitulu	5	0	0	0
Intressikulu	8 674	4 892	554	313
Tulu teenustasudest	1	16	0	1

Seotud osapooltele antud laenud ei ole provisjoneeritud.

Lisa 26. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes

tuh EEK, seisuga 31.12.2008

Piirkond	Bilansilised nõuded			potent- siaalsed võla- kohus- tused	piir- konna osakaal (%)
	laenud *	sh tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad võlakohustused	väärt- paberid		
	Lisa 13, 14, 15	Lisa 15	Lisa 16, 17	Lisa 16	
Eesti	781 112	51 070	19 197	9 203	91,62%
Ameerika Ühendriigid	10 856	0	1	0	1,23%
Inglismaa	3 386	0	92	31 992	4,01%
Taani	1 310	0	0	0	0,15%
Läti	0	0	42	0	0,00%
Saksamaa	93	0	0	0	0,01%
Kreeka	3 672	0	0	22 590	2,97%
Kokku	800 429	51 070	19 332	63 785	100,00%

tuh EUR, seisuga 31.12.2008

Piirkond	Bilansilised nõuded			potent- siaalsed võla- kohus- tused	piir- konna osakaal (%)
	laenud *	sh tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad võlakohustused	väärt- paberid		
Eesti	49 922	3 264	1 227	588	91,62%
Ameerika Ühendriigid	694	0	0	0	1,23%
Inglismaa	216	0	6	2 045	4,01%
Taani	84	0	0	0	0,15%
Läti	0	0	3	0	0,00%
Saksamaa	6	0	0	0	0,01%
Kreeka	235	0	0	1 444	2,97%
Kokku	51 157	3 264	1 236	4 077	100,00%

* Sisaldab nõudeid krediitiasutustele ja finantseerimisasutustele.

Lisa 26 järg:

tuh EEK, seisuga 31.12.2007

Piirkond	Bilansilised nõuded			potent- siaalsed võla- kohus- tused	piir- konna osakaal (%)
	laenud *	sh tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad võlakohustused	väärt- paberid		
Eesti	537 497	13 769	28 125	237 079	50,20%
Itaalia	269	0	0	0	0,02%
Ameerika Ühendriigid	962	0	0	0	0,06%
Inglismaa	8 127	0	0	666 850	42,94%
Taani	1 414	0	0	0	0,09%
Läti	5	0	246	0	0,02%
Saksamaa	1 691	0	0	0	0,11%
Kreeka	13 482	0	0	89 754	6,57%
Kokku	563 447	13 769	28 371	993 683	100,00%

tuh EUR, seisuga 31.12.2007

Piirkond	Bilansilised nõuded			potent- siaalsed võla- kohus- tused	piir- konna osakaal (%)
	laenud *	sh tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad võlakohustused	väärt- paberid		
Eesti	34 352	880	1 798	15 152	50,20%
Itaalia	17	0	0	0	0,02%
Ameerika Ühendriigid	61	0	0	0	0,06%
Inglismaa	519	0	0	42 619	42,94%
Taani	90	0	0	0	0,09%
Läti	0	0	16	0	0,02%
Saksamaa	108	0	0	0	0,11%
Kreeka	862	0	0	5 736	6,57%
Kokku	36 011	880	1 813	63 508	100,00%

* Sisaldab nõudeid krediidiasutustele ja finantseerimisasutustele.

Lisa 27. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandussektorite lõikes

tuh EEK, seisuga 31.12.2008						
Majandussektor	Bilansilised nõuded				potent- siaalsed võla- kohus- tused	sektori osakaal (%)
	laenud *	sh tähtjaks tasumata ja ebatöen. laekuvad võla- kohustused		väärt- paberid		
		Lisa 13, 14, 15	15			
Põllumaj., metsamaj. ja kalapüük	16 637	311	0	0	0	1,81%
Töötlev tööstus	20 762	10 206	772	0	0	3,39%
Veevarustus; kanalisatsioon; jäätme- ja saastekäitlus	0	0	36	0	0	0,00%
Ehitus	38 739	6 623	1 091	0	0	4,97%
Hulgi- ja jaekaubandus; mootorsõidukite ja -rataste remont	30 067	1 315	0	9 203	0	4,34%
Veondus ja laondus	8 118	0	0	0	0	0,87%
Majutus ja toitlustus	12 605	5 381	14 980	0	0	3,52%
Info ja side	0	0	42	0	0	0,00%
Finants- ja kindlustustegevus	208 022	0	1 801	54 582	0	28,27%
Kinnisvaraalne tegevus	351 721	23 430	1 229	0	0	40,24%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalne tegevus	372	0	0	0	0	0,04%
Haldus- ja abitegevused	5 266	0	0	0	0	0,56%
Tervishoid ja sotsiaalhoolekanne	7 130	6	0	0	0	0,76%
Kunst, meelelahutus ja vaba aeg	247	0	0	0	0	0,03%
Muud teenindavad tegevused	24 919	108	96	0	0	2,69%
Eraisik	75 824	3 691	0	0	0	8,50%
Kokku	800 429	51 070	20 047	63 785	100,00%	

tuh EUR, seisuga 31.12.2008						
Majandussektor	Bilansilised nõuded				potent- siaalsed võla- kohus- tused	sektori osakaal (%)
	laenud *	sh tähtjaks tasumata ja ebatöen. laekuvad võla- kohustused		väärt- paberid		
		Lisa 13, 14, 15	15			
Põllumaj., metsamaj. ja kalapüük	1 063	20	0	0	0	1,81%
Töötlev tööstus	1 327	652	49	0	0	3,39%
Veevarustus; kanalisatsioon; jäätme- ja saastekäitlus	0	0	2	0	0	0,00%
Ehitus	2 476	423	70	0	0	4,97%
Hulgi- ja jaekaubandus; mootorsõidukite ja -rataste remont	1 922	84	0	588	0	4,34%
Veondus ja laondus	519	0	0	0	0	0,87%
Majutus ja toitlustus	806	344	957	0	0	3,52%
Info ja side	0	0	3	0	0	0,00%
Finants- ja kindlustustegevus	13 295	0	115	3 488	0	28,27%
Kinnisvaraalne tegevus	22 479	1 497	79	0	0	40,24%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalne tegevus	24	0	0	0	0	0,04%
Haldus- ja abitegevused	337	0	0	0	0	0,56%
Tervishoid ja sotsiaalhoolekanne	456	0	0	0	0	0,76%
Kunst, meelelahutus ja vaba aeg	16	0	0	0	0	0,03%
Muud teenindavad tegevused	1 593	7	6	0	0	2,69%
Eraisik	4 846	236	0	0	0	8,50%
Kokku	51 157	3 264	1 281	4 077	100,00%	

* Sisaldab nõudeid krediitiasutustele ja finantseerimisasutustele.

Lisa 27 järg:

tuh EEK, seisuga 31.12.2007

Majandussektor	Bilansilised nõuded			potent- siaalsed võla- kohus- tused	sektori osakaal (%)
	laenud *	sh tähtjaks tasumata ja ebatöen. laekuvad võla- kohustused	väärt- paberid		
Rahandus	115 605	0	4 994	782 617	57,47%
Hulgi- ja jaekaubandus	13 861	1 226	0	90 743	6,58%
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	270 497	1 576	3 395	4 946	17,64%
Eraisikud	47 679	39	0	72 897	7,67%
Ehitus	45 527	0	1 095	0	2,97%
Tööstus	27 054	10 900	1 095	0	1,10%
Veondus, laondus, side	6 702	0	1 436	42 480	3,22%
Hotellid ja restoranid	11 942	21	16 153	0	1,79%
Põllumaj., jahindus, metsamaj.	13 064	0	0	0	0,83%
Energeetika, gaasi, veevarustus	6	0	203	0	0,01%
Muu äritegevus	215	0	0	0	0,01%
Muu riigi, sotsiaal ja isikuteenindus	11 295	7	0	0	0,72%
Kokku	563 447	13 769	28 371	993 683	100,00%

tuh EUR, seisuga 31.12.2007

Majandussektor	Bilansilised nõuded			potent- siaalsed võla- kohus- tused	sektori osakaal (%)
	laenud *	sh tähtjaks tasumata ja ebatöen. laekuvad võla- kohustused	väärt- paberid		
Rahandus	7 389	0	319	50 018	57,47%
Hulgi- ja jaekaubandus	886	78	0	5 800	6,58%
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	17 288	101	217	316	17,64%
Eraisikud	3 047	2	0	4 659	7,67%
Ehitus	2 910	0	70	0	2,97%
Tööstus	1 729	697	70	0	1,10%
Veondus, laondus, side	428	0	92	2 715	3,22%
Hotellid ja restoranid	763	1	1 032	0	1,79%
Põllumaj., jahindus, metsamaj.	835	0	0	0	0,83%
Energeetika, gaasi, veevarustus	0	0	13	0	0,01%
Muu äritegevus	14	0	0	0	0,01%
Muu riigi, sotsiaal ja isikuteenindus	722	0	0	0	0,72%
Kokku	36 011	880	1 813	63 508	100,00%

* Sisaldab nõudeid krediitiasutustele ja finantseerimisasutustele.

Lisa 28. Potentsiaalsed kohustused

	31.12.2008	
	tuh EEK	tuh EUR
	Kohustused	Kohustused
Tühistamatud tehingud	19 227	1 229
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	17 191	1 099
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	2 036	130

	31.12.2007	
	tuh EEK	tuh EUR
	Kohustused	Kohustused
Tühistamatud tehingud	58 140	3 716
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	25 056	1 601
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	33 084	2 114

Lisa 29. Likviidsus (varad ja kohustused järelejäänud tähtaja järgi)

tuh EEK, seisuga 31.12.2008

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	165 796	51 288	51 598	27 587	94 815	140 216	249 148	43 453	823 901
sularaha ja nõuded pankadele	162 048	0	0	0	0	0	0	0	162 048
nõuded klientidele	3 386	51 070	51 150	27 587	90 070	140 216	234 168	42 460	640 107
väärtpaberid	199	218	92	0	2 850	0	14 980	993	19 332
muud nõuded	163	0	356	0	1 895	0	0	0	2 414
Panga kohustused	64 193	0	375 755	31 799	155 933	8 764	9 024	0	645 468
võlgnevus pankadele	174	0	266 345	0	0	0	0	0	266 519
võlgnevus klientidele	43 408	0	108 451	31 799	155 585	8 764	9 024	0	357 031
muud kohustused	20 611	0	959	0	348	0	0	0	21 918
Potentsiaalsed ja derivatiivid:									
nõuded	0	0	41 195	0	14 162	0	8 428	0	63 785
kohustused	0	0	41 307	17 091	15 407	0	9 219	0	83 024

tuh EUR, seisuga 31.12.2008

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	10 596	3 278	3 298	1 763	6 060	8 961	15 923	2 777	52 657
sularaha ja nõuded pankadele	10 357	0	0	0	0	0	0	0	10 357
nõuded klientidele	216	3 264	3 269	1 763	5 757	8 961	14 966	2 714	40 910
väärtpaberid	13	14	6	0	182	0	957	63	1 236
muud nõuded	10	0	23	0	121	0	0	0	154
Panga kohustused	4 103	0	24 015	2 032	9 966	560	577	0	41 253
võlgnevus pankadele	11	0	17 023	0	0	0	0	0	17 034
võlgnevus klientidele	2 774	0	6 931	2 032	9 944	560	577	0	22 818
muud kohustused	1 317	0	61	0	22	0	0	0	1 401
Potentsiaalsed ja derivatiivid:									
nõuded	0	0	2 633	0	905	0	539	0	4 077
kohustused	0	0	2 640	1 092	985	0	589	0	5 306

Lisa 29 järg:

tuh EEK, seisuga 31.12.2007

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	112 594	13 769	9 650	36 039	185 067	62 879	168 112	5 372	593 482
sularaha ja nõuded pankadele	101 496	0	2 000	0	0	0	0	0	103 496
nõuded klientidele	8 350	13 129	4 982	30 325	174 156	51 507	168 112	4 262	454 823
väärtpaberid	43	0	0	5 384	10 619	11 229	0	1 096	28 371
muud nõuded	2 705	640	2 668	330	292	143	0	14	6 792
Panga kohustused	22 004	0	203 920	87 236	33 288	40 546	13 025	0	400 019
võlgnevus pankadele	0	0	82 958	31 293	0	0	0	0	114 251
võlgnevus klientidele	19 610	0	120 851	54 540	32 853	39 645	12 678	0	280 177
muud kohustused	2 394	0	111	1 403	435	901	347	0	5 591
Potentsiaalsed ja derivatiivid:									
nõuded	0	0	800 839	175 988	0	0	16 856	0	993 683
kohustused	0	0	800 046	176 099	3 500	32 752	38 539	0	1 050 936

tuh EUR, seisuga 31.12.2007

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	7 196	880	617	2 303	11 828	4 019	10 744	343	37 930
sularaha ja nõuded pankadele	6 487	0	128	0	0	0	0	0	6 615
nõuded klientidele	534	839	318	1 938	11 131	3 292	10 744	272	29 068
väärtpaberid	3	0	0	344	679	718	0	70	1 813
muud nõuded	173	41	171	21	19	9	0	1	434
Panga kohustused	1 406	0	13 033	5 575	2 127	2 591	832	0	25 566
võlgnevus pankadele	0	0	5 302	2 000	0	0	0	0	7 302
võlgnevus klientidele	1 253	0	7 724	3 486	2 100	2 534	810	0	17 907
muud kohustused	153	0	7	90	28	58	22	0	357
Potentsiaalsed ja derivatiivid:									
nõuded	0	0	51 183	11 248	0	0	1 077	0	63 508
kohustused	0	0	51 132	11 255	224	2 093	2 463	0	67 167

Lisa 30. Puhaskasum/kahjum aktsia kohta

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007*	2008	2007*
Jooksva aruandeperioodi puhaskasum/kahjum	-12 370	3 184	-791	203
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuh tk)	20 050	20 050	20 050	20 050
Tava puhaskasum aktsia kohta	-0.62	0.16	-0.04	0.01
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	-0.62	0.16	-0.04	0.01

MARFIN PANK EESTI AS ei ole emiteerinud konverteeritavaid väärtpapereid.

* korrigeeritud, vt lisa 37

Lisa 31. Kasutusrendi kohustused

Sõidukite rendimaksud

MARFIN PANK EESTI AS on sõlminud seisuga 31.12.2008 viie sõiduauto kasutusrendilepingud. Pikima lepingu lõppemise tähtpäev on 30.08.2011. a ning seega ühegi lepingu pikkus ei ületa 5 aastat.

Sõidukite rendimaksud jaotatuna tähtaegade järgi

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Aruandeaastal tasutud ja kuludesse kantud rendimaksud	482	481	31	31
Järgmisel perioodil tasutavad rendimaksud:				
Kuni 1 aasta	417	471	27	30
1 kuni 5 aastat	575	930	37	59

Pangaruumide rendimaksud

MARFIN PANK EESTI AS on sõlminud pangaruumide üürilepingud Tallinnas, Tartus, Jõhvis ja Pärnus. Viimase üürilepingu lõpptähtaeg on 02.06.2018. a.

Pangaruumide rendimaksud jaotatuna tähtaegade järgi

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Aruandeaastal tasutud ja kuludesse kantud rendimaksud	4 442	4 097	284	262
Järgmisel perioodil tasutavad rendimaksud:				
Kuni 1 aasta	4 640	3 831	297	245
1 kuni 5 aastat	19 334	16 569	1 236	1 059
Üle 5 aasta	1 045	8 678	67	555

Lisa 32. Riski- ja kapitalijuhtimine

Riskijuhtimine

TURURISK

Intressimäära risk

Panga üldine strateegia on minimeerida avatust intressimäära riskile eelkõige säilitades panga aktive ja passivate sarnast tundlikkust intressimääradele. Intressiriski sensitiivsuse analüüsiks hinnatakse kuni aastase intressi fikseerimise perioodiga nõuete ning kohustuste tundlikkust kõigi intressikõverate +200 baaspunktilisele paralleelsele nihkele ning selle mõju kasumile. Analüüsi baasiks on intressi fikseerimise perioodi järgi periodiseeritud ning ajaliselt grupeeritud nõuete ning kohustuste intressitundlikkuse vahed. Mõju viimisel aasta baasile kaalutakse intressitundlikkuse vahed läbi vastava perioodi keskmise pikkusega aasta lõpuni. Lisaks hinnatakse kumulatiivse jooksva aasta intressitundlikkuse vahe mõju järgneva aasta kasumile. Vt intressipositsioone ja sensitiivsusanalüüsi Lisas 34.

Valuutarisk

Soovides pidada madalat riskiprofiili hoiab pank minimaalseid valuutapositsioone, mis on vajalikud klientidele teenuste osutamiseks. Pank ei võta spekulatiivselt välisvaluutapositsioone. Panga juhatuse on kehtestanud maksimaalsed avatud välisvaluutapositsioonide limiidid. Kõiki välisvaluutapositsioone jälgitakse pidevalt ja hinnatakse turuväärtuses. Avatud välisvaluutapositsioone kaetakse põhiliselt vahetustehingute ja forvardtehingutega.

Avatud valuutapositsioonid

Iga valuuta lühikesed ja pikad netopositsioonid konverteeritakse Eesti kroonidesse kasutades aruandeperioodi viimase pangapäeva Eesti Panga kurssi. Eesti krooni ja euro avatud positsioonid on piiranguteta, kuna antud valuutad on omavahel seotud. Kogu avatud netopositsioon EEK suhtes on päevasiseselt limiteeritud 3,1 miljoni krooniga (0,2 miljoni euroga) ning üleöö positsioon 2,3 miljoni krooniga (0,15 miljoni euroga). Vt valuutapositsioone ja sensitiivsusanalüüsi Lisas 33.

Muu hinnarisk

Tururiskina käsitletav muu hinnarisk tuleneb Panga varade paigutamisest tururiskile tundlikesse finantsvaradesse kauplemis- või investimiseesmärgil. Tururisk tekib pangale ebasoodsatest üldistest turutingimustest või kauplemisportfelli soetatud väärtpaberite üksikemitentide finantsseisundi halvenemisest. Juhatuse poolt kinnitatud limiitide piires langetavad võetavate positsioonide kohta otsuseid raha- ja kapitaliturgude valdkonna töötajad.

LIKVIIDSUSRISK

Panga likviidsuse juhtimise põhieesmärgiks on tagada aktive ja passivate tähtaegade maksimaalne kokkulangevus ning mitte liigselt sõltuda lühiajalisest finantseeringust. Panga likviidsuse igapäevane juhtimine on raha- ja kapitaliturgude valdkonna ülesanne. Pank hoiab oma likviidseid aktiivide Eesti Panga korrespondentarvel, teistes Eesti pankades, välispankades ja turukõlblikes ning likviidsetes väärtpaberites. Limiidid teistes pankades hoitavatele deposiitidele ja väärtpaberitele määrab kindlaks ja kinnitab juhatuse ning need kuuluvad perioodilisele korrigeerimisele. Valdkond on kohustatud jälgima panga likviidsust igapäevaselt ja informeerima sellest juhatust. Pank omab piisavat likviiduspuhvrit gruppi kuuluvate pankade ning ka Eesti krediidasutuste poolt eraldatud rahaturulimiitide näol. Vt likviiduspositsioone Lisas 29.

KREDIIDIRISK

Panga krediidiriski profiiliks on pigem madalam risk ja madalam, kuid stabiilne intressitulu, kui kõrge risk ja kõrge intressitulu. Panga laenudega, garantiidega või käendustega seotud otsused teeb enamusele juhtumist krediidikomitee (välja arvatud väikesemahulise limiidiga otsused, mida teeb jae- ja äripanganduse direktor). Tulenevalt Krediidiasutuste seadusest kehtestab krediidikomitee otsustamise pädevuse panga nõukogu. Krediidikomitee langetab otsused ka klientide kohta kelle kohustuste maht ületab nõukogu poolt kehtestatud pädevust, ja võib potentsiaalselt mõjutada Panga majandusseisu. Sellisel juhul tuleb krediidikomitee otsus edastada kinnitamiseks kas mõnele Panga nõukogu liikmele või grupi krediidikomiteele vastavalt Panga nõukogu poolt antud pädevustele. Kliendi kohustuste all mõistetakse kõiki kohustusi mida klient panga ees omab. Laenud peavad olema kaetud piisavate tagatistega. Panga krediidiriski igapäevane juhtimine ja jälgimine toimub laenu- ja kliendisuhete valdkonnas väga detailseid protseduure järgides. Protseduurid katavad ka laenuanalüüsi, võttes arvesse kliendi krediidikõlblikkust, varasemat laenuajalugu, finantsolukorda, turutingimusi ning teisi olulisi faktoreid, mis mõjutavad krediidiriski. Kõik laenudega seotud raportid on laenuvaldkonnale kättesaadavad reaalsajas ja igapäevaselt. Laenuvaldkond raporteerib regulaarselt panga juhatusele panga üldisest krediidiriski seisukorrast ja ka suuremate laenuklientide finantsolukorrast. Krediidikomitee vaatab sageli üle laenuvõlgnevuste seisu, tavaliselt vaadatakse üle vähemalt kord aastas. Igakuiselt vaadatakse üle moodustatud laenuprovisjonide suurus ja piisavus. Vt Lisad 14, 15 ja 17.

Riskikontsentratsioon

Suureks riskide kontsentreerumiseks loetakse ühe kliendi või omavahel seotud osapoolte võlgnevusi ja potentsiaalseid kohustusi krediidasutuse ees, mis ületavad 10% krediidasutuse neto-omavahenditest (keskpanka poolt maksimaalselt lubatud piirmäär on 25% neto-omavahenditest). Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuste kogusumma ei tohi olla suurem kui 800 % krediidasutuse neto-omavahenditest.

OPERATSIOONIRISKID

Operatsiooniriskidest tõhustati 2008. aastal veelgi kontrolli talituspidevusriskide maandamise üle. Täiendati protseduurireegleid ning taasteplaane ja testide plaane. Operatsioonilise ja personaliriski minimeerimise põhiinstrumendiks on funktsioonide lahususe printsiibi järgimine pangaoperatsioonide teostamisel. Selleks on operatsioonid jaotatud nn. front-office ja back-office operatsioonideks nii, et üks töötaja ei saa teostada kogu operatsiooni ainuisikuliselt. Personaliriski eest vastutab juhatas.

Infotehnoloogiariski vähendamisel on väga oluline faktor see, et kasutatavat pangaprogrammi BankSyst on panga IT arendus võimeline iseseisvalt arendama ja täiendama. Samuti on kasutatav pangaprogramm skaleeritav, mis võimaldab lisada serverivõimsust, kui töödeldava informatsiooni mahud aja jooksul kasvavad. Pangasüsteem on välise sissetungija eest kaitstud tulemüüridega. Kõik pangasüsteemi kuuluvad programmid on kaitstud paroolidega, mille vahetamine toimub vastavalt väljatöötatud eeskirjadele. Pangasüsteemi juurde kuulub ka varukoopiate tegemise süsteem.

Maariski vältimiseks on panga juhatas kehtestanud põhimõtte, et riske võetakse ainult reitingu olemasolul või selle puudumisel ainult Eestis asuva tagatise vastu.

Kuna MARFIN PANK EESTI AS ei oma tütarettevõtjaid, hõlmab sisekontrollisüsteem ainult krediidasutuse enda kontrolli.

Varasemalt ülesehitatud sisekontrollisüsteemi koostisosadeks on kontrollimeetmed, mille väljatöötamiseks on panga nõukogu kinnitanud panga tegevuse kontrollimise üldpõhimõtted. Lähtudes nimetatud üldpõhimõtetest on panga juhatas töötanud välja panga tegevuse kontrollimise eeskirja. Panga äriprotsessides toimivad kontrollimehhanismid on reguleeritud panga juhatuse poolt kinnitatud protseduurireeglitega.

Panga juhatuse pädevuses on lisaks kontrollimeetmete väljatöötamisele ka nende rakendamine ja kontroll nende täitmise üle.

Siseauditi pädevuses on hinnata olemasoleva sisekontrollisüsteemi ning panga nõukogu ja juhatuse poolt kehtestatud kontrollimeetmete piisavust ja efektiivsust, teha ettepanekuid

sisekontrollisüsteemi täiustamiseks ning testida sisekontrollisüsteemi toimimist. Siseaudit on aruandekohustuslik panga juhatuse ja nõukogu ees.

Panga finantsinformatsiooni haldamine toimub reaalsajas toimivas infosüsteemis, milles asuvad andmed on integreeritud ühtsesse andmebaasi. Panga tegevusinformatsiooni hallatakse nii elektroonselt kui paberkandjal vastavates registrites.

Töötajate ligipääs töökohustuste täitmiseks vajalikule informatsioonile on reguleeritud IT juurdepääsuõiguste eeskirjaga. Panga juhatuse pädevuses on tagada kõigi panga töötajate teavitamine nende töökohustusi reguleerivate õigusaktide sätetest ning panga juhtorganite poolt kinnitatud dokumentides sätestatud põhimõtetest.

Kapitalijuhtimine

Võrreldes turu keskmisega on Pank ülekapitaliseeritud, kuid samas loob see eelduse Panga kiireks kasvuks ilma aktsiakapitali suurendamise vajaduseta lähiaastatel. Pank juurutas 2008. aastal ICAAP-i (sisemise kapitali adekvaatsuse tagamise protsessi, mida rakendatakse Euroopa Liidus pankadele ja investeerimisühingutele direktiivi 2006/48/EC artikli 123 alusel) protseduurireeglid. Finantsinspeksioon on Eesti finantsasutustele kehtestanud soovitusliku juhendi "Nõuded sisemise kapitali adekvaatsuse tagamise protsessi korraldamisele", mis jõustus 01.01.2008, on suunava iseloomuga ning detailsem kui lähiriikides. Pank juurutas ICAAP-i nn "Pillar 1 +" meetodil, mille kohaselt liidetakse Pillar 1 regulatiivsetele kapitalinõuetele täiendav puhver katmata või ebapiisavalt kaetud riskide katteks. ICAAP hõlmab muuhulgas kapitaliplaani heakskiitmist, mis määratleb hetke kapitalivajaduse, oodatava kapitalivajaduse, soovitava kapitaliseerituse taseme ja täiendava kapitali hankimise allikad. Vt kapitaliriski meetmeid Lisas 35.

Lisa 33. Valuutarisk

31.12.2008					
EEK ja EUR ühispositsioon	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Neto- positsioon
	pikk	lühike	pikk	lühike	
Positsioon, tuh EEK	768 908	580 112	41 545	64 164	166 176
Positsioon, tuh EUR	49 142	37 076	2 655	4 101	10 621

31.12.2007					
EEK ja EUR ühispositsioon	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Neto- positsioon
	pikk	lühike	pikk	lühike	
Positsioon, tuh EEK	551 256	149 623	161 410	133 693	429 350
Positsioon, tuh EUR	43 779	211 213	329 768	451 232	-288 899

Muude valuutade netopositsioon ei ületa 1% omavahenditest.

Välisvaluutariskide sensitiivsusanalüüs

Tulenevalt riskijuhtimise üldistest põhimõtetest minimiseerib pank igapäevaselt oma avatust välisvaluutariskidele vastavalt kehtestatud limiitidele. Sensitiivsusanalüüsi koostamisel on arvestatud EEK-EUR netopositsiooni ühiselt tulenevalt eesti krooni ja euro valuutakursi seotusest (alates 1999 EEK 15,6466 = EUR 1). Panga kogu avatud netovälisvaluutapositsioon moodustas 31.12.2008 seisuga 0,2 miljonit krooni e 0,01 miljonit eurot (31.12.2007 seisuga 1,5 miljonit krooni e 0,1 miljonit eurot). Kõigi kasutatavate valuutade, milledest osa on seotud euroga) üheaegne kursside isegi 5%-line muutus ebasoodsas suunas põhjustaks Pangale täiendavat kulu summas vaid 11 tuhat krooni e 0,7 tuhat eurot (31.12.2007: 80 tuhat krooni e 5 tuhat eurot), millest võib järeldada, et Panga avatus valuutariskile on ebaoluline. Kasutatud meetodid ja eeldused ei ole eelmise perioodiga võrreldes muutunud.

Lisa 34. Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi

tuh EEK, seisuga 31.12.2008

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	163 624	49 654	100 502	266 970	194 915	1 040	71 236	3 370	851 311
nõuded pankadele	160 159	0	0	0	0	0	0	0	160 159
nõuded klientidele	3 465	49 654	99 119	266 970	192 435	1 040	45 877	3 370	661 930
väärtpaberid	0	0	1 383	0	2 480	0	25 359	0	29 222
Panga kohustused	102 529	0	313 715	31 799	155 585	8 764	9 024	0	621 416
võlgnevus pankadele	174	0	265 992	0	0	0	0	0	266 166
võlgnevus klientidele	100 319	0	47 723	31 799	155 585	8 764	9 024	0	353 214
valmisolekulaenud	2 036	0	0	0	0	0	0	0	2 036

tuh EUR, seisuga 31.12.2008

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	10 457	3 173	6 423	17 062	12 457	66	4 553	215	54 409
nõuded pankadele	10 236	0	0	0	0	0	0	0	10 236
nõuded klientidele	221	3 173	6 335	17 062	12 299	66	2 932	215	42 305
väärtpaberid	0	0	88	0	159	0	1 621	0	1 868
Panga kohustused	6 553	0	20 050	2 032	9 944	560	577	0	39 716
võlgnevus pankadele	11	0	17 000	0	0	0	0	0	17 011
võlgnevus klientidele	6 412	0	3 050	2 032	9 944	560	577	0	22 574
valmisolekulaenud	130	0	0	0	0	0	0	0	130

tuh EEK, seisuga 31.12.2007

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	104 710	13 127	11 552	175 242	206 176	25 253	52 197	1 001	589 258
nõuded pankadele	100 121	0	2 003	0	0	0	0	0	102 124
nõuded klientidele	4 589	13 127	8 434	172 238	194 159	22 750	43 466	0	458 763
väärtpaberid	0	0	1 115	3 004	12 017	2 503	8 731	1 001	28 371
Panga kohustused	179 827	0	76 684	85 822	32 858	39 648	12 674	0	427 513
võlgnevus pankadele	20 372	0	62 586	31 293	0	0	0	0	114 251
võlgnevus klientidele	126 371	0	14 098	54 528	32 858	39 648	12 674	0	280 177
valmisolekulaenud	33 084	0	0	0	0	0	0	0	33 084

Lisa 34 järg

tuh EUR, seisuga 31.12.2007

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	6 692	839	738	11 200	13 177	1 614	3 336	64	37 660
nõuded pankadele	6 399	0	128	0	0	0	0	0	6 527
nõuded klientidele	293	839	539	11 008	12 409	1 454	2 778	0	29 320
väärtpaberid	0	0	71	192	768	160	558	64	1 813
Panga kohustused	11 493	0	4 901	5 485	2 100	2 534	810	0	27 323
võlgnevus pankadele	1 302	0	4 000	2 000	0	0	0	0	7 302
võlgnevus klientidele	8 077	0	901	3 485	2 100	2 534	810	0	17 907
valmisolekulaenud	2 114	0	0	0	0	0	0	0	2 114

Intressimäära riskide sensitiivsusanalüüs

Panga kumulatiivseks intressitundlikuse vaheks, mis on intressiriski baasiks, oli 31.12.2008 seisuga perioodil kuni 3 kuud 83 miljonit krooni e 5 miljonit eurot ning perioodil kuni 12 kuud 122 miljonit krooni e 8 miljonit eurot. Ajaliselt kaalutud +200 baaspunktise intressikõvera nihke mõju panga kasumile on -223 tuhat krooni (-14 tuhat eurot) ehk 0,6% panga 2008. aasta neto intressitulust. Edasine kumulatiivse intressitundlikuse vahe absoluutne mõju panga kasumile +200 baaspunktise nihke korral on +1,84 miljonit krooni (+0,1 miljonit eurot). Võrreldes 2007. aastaga rakendati +100 baaspunktise intressikõvera nihke asemel +200 baaspunktist nihet, ning mõju vastava aruandeaasta kasumile oli ühtlustatud alusel 0,2% võrra väiksem ning järgneva aruandeaasta kasumile väiksem 0,6 miljonit krooni (-0,04 miljonit eurot). Pangal on vähene avatus intressimäära riskidele.

Lisa 35. Kapitali adekvaatus

	tuh EEK	tuh EUR
	31.12.08	31.12.08
Sissemakstud aktsiakapital	200 500	12 814
Muud reservid	559	36
Eelmiste perioodide jaotamata kasum / kahjum	-1 353	-86
Immateriaalne põhivara	-931	-60
Aruandeperioodi kahjum	-12 370	-791
Esimese taseme omavahendite summa	186 405	11 913
Müügivalmis finantsinstrumendid	-1 601	-102
Omavahendite miinimumsuurus	184 804	11 811
Esimese taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	186 405	11 913
Teise taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	-1 601	-102
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	186 405	11 913
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	3 308	211
Äriühingud standardmeetodil	15 714	1 004
Jaenõuded standardmeetodil	29 959	1 915
Kinnisvaraga tagatud nõuded standardmeetodil	3 203	205
Viivituses nõuded standardmeetodil	4 852	310
Muud varad standardmeetodil	851	54
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	57 888	3 700
Operatsiooniriski baasmeetod	4 116	263
Operatsiooniriski kapitalinõuded kokku	4 116	263
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	62 004	3 963
Kapitali adekvaatus	30,06%	30,06%
	tuh EEK	tuh EUR
	31.12.07	31.12.07
Esimese taseme omavahendid	195 210	12 476
Sissemakstud aktsiakapital	200 500	12 814
Muud reservid	446	29
Eelmiste aastate jaotamata kasum / kahjum	-4 424	-283
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-1 312	-84
Kokku neto-omavahendid	195 210	12 476
Riskiga kaalutud varad	455 530	29 114
I kategooria (riski kaal 0%)	91 353	5 839
II kategooria (riski kaal 20%)	12 143	776
III kategooria (riski kaal 50%)	27 083	1 731
IV kategooria (riski kaal 100%)	439 560	28 093
Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud	26 721	1 708
Grupp I	25 056	1 601
Grupp II	1 665	106
Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks	652	42
Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	643	41
Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	9	1
Kapitali adekvaatus	39,81%	39,81%

Eesti Panga poolt nõutav minimaalne kapitali adekvaatsuse määr on 10%.

Alates 01.01.2008. a kehtib uus kapitali adekvaatsuse arvutamise direktiiv Basel II. 2008 majandusaasta aruanne on arvatud kehtiva direktiivi alusel. Krediidiriski kapitalinõude arvutamisel rakendab pank standardmeetodit ning operatsiooniriski kapitalinõude arvutamisel baasmeetodit. Alates 01.01.2008. a on Pank Eesti Finantsinspektsiooni poolt vabastatud kohustusest arvutada krediidiasutuste seaduse § 79 lõike 2 punktides 2 ja 3 nimetatud kauplemisportfelli riskide katmiseks nõutavaid omavahendeid.

Lisa 36. Riskide kontseerumine

	31.12.2008			
	arv	tuh EEK	tuh EUR	% neto- omavahenditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	13			
Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused		354 910	22 683	194,10%
Krediidasutustega seotud isikute võlakohustused		8 181	523	4,47%

	31.12.2007			
	arv	tuh EEK	tuh EUR	% neto- omavahenditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	6			
Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused		237 816	15 199	121,83%
Krediidasutustega seotud isikute võlakohustused		189	12	0,10%

Lisa 37. Võrdlusandmete muutus – olulise vea parandus

2008. aasta raamatupidamise aastaaruandes korrigeeriti 2007. aasta võrdlusandmeid mahus 942 tuhat krooni (60 tuhat eurot). See olulise vea korrigeerimine puudutas teenitud intressitulu müügivalmis võlakirjadelt, mis oli ekslikult kajastatud õiglase väärtuse reservis 2007. aastal. Paranduse tagajärjel bilansisumma ega omakapitali summa ei muutunud.

2007. aasta viga seisnes selles, et Pank klassifitseeris lõpptähtajani hoitavad investeeringud võlakirjadesse ümber müügivalmis finantsvaradeks, kuna 2007. aastal rikuti müügipiiranguid. Sellise ümberklassifitseerimise puhul tuleb võlakirju hinnata õiglases väärtuses ümberklassifitseerimise kuupäeva seisuga ning bilansilise maksumuse ja õiglase väärtuse vahe ümberklassifitseerimise kuupäeva seisuga tuleb kanda eraldi reservi (AFS reservi) omakapitali koosseisus. Investeeringute müügi korral tuleb kogunenud reserv viia kasumiaruandesse. Efektiivse intressimäära meetodil arvestatud intress tuleb samas kajastada kasumiaruandes. Pank kajastas ümberklassifitseeritud võlakirjadelt juba teenitud intressi ekslikult AFS reservis, mille tulemusena näidati 2007. aasta intressitulu väiksemana ja AFS reservi 31.12.2007 seisuga suuremana.

Korrigeerimise mõju bilansile

	<i>korrigeeritud</i> tuh EEK	<i>esialgne</i> tuh EEK	<i>korrigeeritud</i> tuh EUR	<i>esialgne</i> tuh EUR
	31.12.07	31.12.07	31.12.07	31.12.07
OMAKAPITAL				
Müügiototel finantsvarade õiglase väärtuse reserv	0	942	0	60
Aruandeperioodi kasum / kahjum	3 184	2 242	203	143
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	599 725	599 725	38 329	38 329

Korrigeerimise mõju kasumiaruandele

	<i>korrigeeritud</i> tuh EEK	<i>esialgne</i> tuh EEK	<i>korrigeeritud</i> tuh EUR	<i>esialgne</i> tuh EUR
	2007	2007	2007	2007
Intressitulu	50 317	49 375	3 216	3 156
Neto intressitulu	37 090	36 148	2 370	2 310
PUHASKASUM / KAHJUM	3 184	2 242	203	143
Tava puhaskasum aktsia kohta	0.16	0.11	0.01	0.01
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	0.16	0.11	0.01	0.01

Lisa 38. Õiglase väärtus

Panga hinnangul ei erine bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste õiglase väärtus oluliselt nende bilansilisest väärtusest 31.12.2008 ja 31.12.2007 seisuga. Juhtkond on võrrelnud kõigi bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja finantskohustuste efektiivseid intressimäärasid bilansipäeval kehtivate turuintressimääradega ning järeldanud, et ei esine olulist erinevust finantsvarade ja kohustuste puhul kasutatud efektiivsete määrade ja bilansipäeva turumäärade vahel.

- Laenu klientidele on piisavalt lühiajalised, väljastatud turutingimustel või intressitingimused hiljaaegu üle vaadatud vastamaks turutingimustele, mille tagajärjel õiglase turuintressimäär ja vastava laenu õiglase väärtus pole laenu tähtaja jooksul oluliselt muutunud.
- Hoiuste ja struktureeritud hoiuste järelejäänud tähtajad on samuti lühikesed ning seetõttu nende õiglase väärtus hoiuse tähtaja jooksul oluliselt ei muutu.

Likviidsusinformatsioon laenude kohta klientidele ja hoiuste kohta teistes pankades on järgmine:

Tuh EEK, 31.12.2008 seisuga

	Nõud- miseni	Üle tähtaja	Kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Raha ja nõuded pankadele	162 048	0	0	0	0	0	0	0	162 048
Nõuded klientidele	3 386	51 070	51 150	27 587	90 070	140 216	234 168	42 460	640 107

tuh EUR, seisuga 31.12.2008

	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
sularaha ja nõuded pankadele	10 357	0	0	0	0	0	0	0	10 357
nõuded klientidele	216	3 264	3 269	1 763	5 757	8 961	14 966	2 714	40 910

tuh EEK, seisuga 31.12.2007

	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
sularaha ja nõuded pankadele	101 496	0	2 000	0	0	0	0	0	103 496
nõuded klientidele	8 350	13 129	4 982	30 325	174 156	51 507	168 112	4 262	454 823

tuh EUR, seisuga 31.12.2007

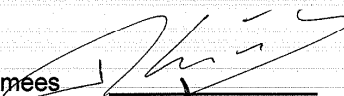
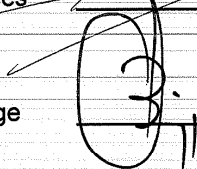
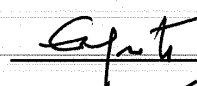
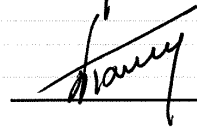
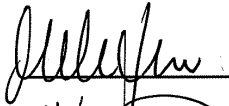
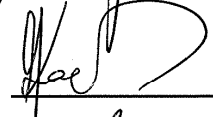
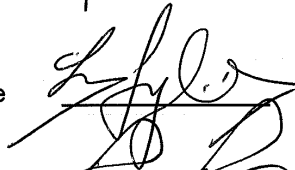
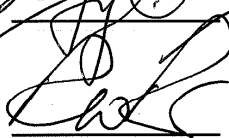

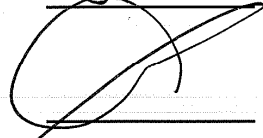

	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
sularaha ja nõuded pankadele	6 487	0	128	0	0	0	0	0	6 615
nõuded klientidele	534	839	318	1 938	11 131	3 292	10 744	272	29 068

Muud finantsvarad ja finantskohustused on tekkinud tavapärase majandustegevuse käigus, ning on lühikese maksetähtajaga, mille osas on juhtkond seisukohal, et nende õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Need varad ja kohustused ei kannu intressi.

Müügivalmis finantsvarad (võlakirjad) ja kauplemiseks hoitavad finantsvarad on toodud õiglases väärtuses. Kuna nende võlakirjadega pole teisesel turul tehinguid tehtud, siis võlakirjade õiglast väärtust pole võimalik usaldusväärselt võrrelda ühegi võrdlushinnaga. Juhtkonna hinnangul puuduvad indikatsioonid, et see väärtus oleks oluliselt erinev bilansilisest väärtusest.

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2008. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

MARFIN PANK EESTI AS-i 2008. a majandusaasta aruande allkirjastamine

Fotios Karatzenis	nõukogu esimees		<u>23.3.09</u>
Nikolaos Sarros	nõukogu liige		<u>23.03.2009</u>
Efthymios Bouloutas	nõukogu liige		<u>23.3.09</u>
Achillefs Giannisis	nõukogu liige		<u>23.03.2009</u>
Frank Ulrich John	nõukogu liige		<u>23.03.2009</u>
Emmanouil Karavelakis	nõukogu liige		<u>23.03.2009</u>
Christos Stylianides	nõukogu liige		<u>24.03.2009</u>
Riho Rasmann	juhatuse esimees		<u>02.03.2009</u>
Sven Raba	juhatuse liige		<u>02.03.2009</u>
Mart Veskimägi	juhatuse liige		<u>02.03.2009</u>
Roul Tutt	juhatuse liige		<u>02.03.2009</u>

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

MARFIN PANK EESTI AS-i aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat MARFIN PANK EESTI AS-i (pank) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglase esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt panga finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.





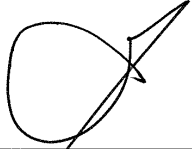

Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers



Relika Mell
Vannutatud audiitor

JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA

MARFIN PANK EESTI AS-i juhatus kinnitas MARFIN PANK EESTI AS-i 2008. majandusaasta auditeeritud kahjumi summas 12 369 919,57 krooni (790 581,95 eurot). Juhatus eettepanek aktsionäride üldkoosolekule on kajastada 2008. majandusaasta kahjum summas 12 369 919,57 krooni (790 581,95 eurot) bilansireal "Jaotamata kasum (kahjum)."

Riho Rasmann	juhatuse esimees		<u>02.03.2009</u>
Sven Raba	juhatuse liige		<u>02.03.2009</u>
Mart Veskimägi	juhatuse liige		<u>02.03.2009</u>
Roul Tutt	juhatuse liige		<u>02.03.2009</u>