

19-06-2007

24

Majandusaasta aruanne

OÜ Focus Holding

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2006. a
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2006. a

Registrikood: 10870725

Aadress: Kreutzwaldi 12
10124, Tallinn
Eesti Vabariik

Telefon: +372 6 830 300

Faks: +372 6 830 301

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	4
KASUMIARUANNE.....	5
BILANSS	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	9
Lisa 2 Müügitulu	15
Lisa 3 Muud äritulud ja tegevuskulud	15
Lisa 4 Finantstulud ja -kulud.....	16
Lisa 5 Investeeringud aktsiatesse ja muudesse väärtpaberitesse	16
Lisa 6 Nõuded ja ettemaksed.....	16
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	17
Lisa 8 Sidusettevõtted.....	17
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	18
Lisa 10 Materiaalne põhivara	18
Lisa 11 Laenukohustused	19
Lisa 12 Võlad ja ettemaksed.....	19
Lisa 13 Omakapital.....	20
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega	20
Lisa 15 Kapitalirent	20
Lisa 16 Lisa rahavoo aruande juurde.....	21
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	22
JUHATUSE LIKME ALLKIRI 2006 MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	23



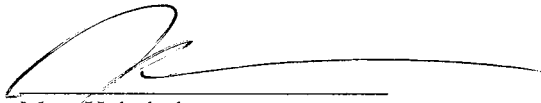
TEGEVUSARUANNE

OÜ Focus Holding on varahaldusettevõtte, mis on spetsialiseerunud kinnisvarasse investeerimisele ja investeerimisnõustamisele (EMTAK 7414).

2006.a. majandusaasta jooksul realiseeriti kasumit mitmest äriprojektist ning investeeriti see uutesse projektidesse. Kokkuvõttes suurenes ettevõtte kinnisvarainvesteeringute portfelli ja finantstulu enam kui kaks korda.

2007.a. on ettevõttel kavas jätkata investeerimist kinnisvarasse ja kinnisvaraga seotud väärtpaberitesse, hoida ettevõtte likviidsena ning avatuna uutele võimalustele.

Ettevõtte juhatus on üheliikmeline ja 2006.a. juhatusel tasu ei makstud. OÜ'l Focus Holding palgalisi töötajaid ei olnud.



Mart Habakuk
Juhatusel liige

20. aprill 2007.a.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerin oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 21 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitan, et:

1. ettevõtte raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



Mart Habakuk
Juhatuse liige

20. aprill 2007.a.

KASUMIARUANNE*kroonides, aasta kohta*

	2006	2005	Lisad
Müügitulu	407 772	1 333 685	2
Muud äritulud	0	118 787	3
Mitmesugused tegevuskulud	-649 300	-373 942	3
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-270 119	-207 123	10
Muud ärikulud	-60 000	-245	
Ärikasum (-kahjum)	-571 647	871 162	
Finantstulud ja -kulud	39 329 208	15 190 489	4
Kasum enne maksustamist	38 757 561	16 061 651	
Tulumaks	-283 767	0	
Puhaskasum	38 473 794	16 061 651	



BILANSS*kroonides, seisuga 31. detsember*

	2006	2005	Lisad
Raha	593 305	3 371 141	
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3 700	0	5
Nõuded ja ettemaksed	2 860 130	3 532 692	6
Käibevara kokku	3 457 135	6 903 833	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	62 535 435	17 122 849	7
Materiaalne põhivara	4 081 799	4 322 951	10
Põhivara kokku	66 617 234	21 445 800	
VARAD KOKKU	70 074 369	28 349 633	
Laenukohustused	6 484 889	1 269 442	11
Võlad ja ettemaksed	319 702	193 205	12
Lühiajalised kohustused kokku	6 804 591	1 462 647	
Pikaajalised laenukohustused	0	1 141 002	11
Pikaajalised kohustused kokku	0	1 141 002	
Kohustused kokku	6 804 591	2 603 649	
Osakapital	40 000	40 000	
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000	
Jaotamata kasum	63 225 778	25 701 984	
Omakapital kokku	63 269 778	25 745 984	13
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	70 074 369	28 349 633	



RAHAVOOGUDE ARUANNE*kroonides, aasta kohta*

	2006	2005	Lisad
Ärikasum (-kahjum)	-571 647	871 162	
Ärikasumi korrigeerimised	270 119	154 639	16
Äritegevusega seotud varade muutus	1 648 793	-565 741	16
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	45 252	34 678	16
Rahavood äritegevusest kokku	1 392 517	494 738	
Põhivara ¹ soetus	-28 967	-955 901	
Põhivara müük	0	1 900 000	
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	0	-858 600	
Antud laenud	-7 360 068	-6 214 644	
Antud laenude tagasimaksed	6 307 505	6 448 724	
Muude finantsinvesteeringute soetus	-6 039 113	-7 950 239	
Muude finantsinvesteeringute müük	0	9 403 267	
Saadud intressid	257 612	929 203	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-6 863 031	2 701 810	
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	4 320 000	800 000	
Laenude tagasimaksed	-245 556	-1 380 864	
Makstud intressid	-147 999	-312 550	
Makstud dividendid	-950 000	0	
Makstud dividendide tulumaks	-283 767	0	
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	2 692 678	-893 414	
Rahavood kokku	-2 777 836	2 303 134	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	3 371 141	1 068 007	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-2 777 836	2 303 134	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	593 305	3 371 141	

¹ põhivara - s.o. käesoleva aruande mõistes materiaalne põhivara ja kinnisvarainvesteeringud.



OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE*kroonides, aasta kohta*

	Osakapital	Kohustus- lik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2004	40 000	4 000	9 640 333	9 684 333
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	16 061 651	16 061 651
Seisuga 31.12.2005	40 000	4 000	25 701 984	25 745 984
Dividendide väljakuulutamise	0	0	-950 000	-950 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	38 473 794	38 473 794
Seisuga 31.12.2006	40 000	4 000	63 225 778	63 269 778



LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused**

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

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

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

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

B. Tulu kajastamine

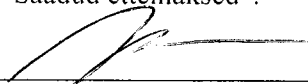
Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Juhul, kui ettevõttel on kauba müümisega seoses ka müüdava kauba paigaldamise kohustus ja see moodustab olulise osa tehingu maksumusest, kajastatakse tulu pärast paigaldamisprotsessi lõpetamist. Erandina kajastatakse tulu kohe peale kauba ostjale üleandmist juhul, kui paigaldamine ei ole oma olemuselt keeruline ja töömahukas.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

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

Kinnisvara müüki kajastatakse siis, kui kõik olulised kinnisvaraga seotud riskid ja hüved on kandunud üle müüjalt ostjale ning müüjal puudub kohustus teha kinnisvaraobjekti juures olulisi täiendavaid töid. Üldjuhul ühtib müügi kajastamishetk asjaõiguslepingu sõlmimise hetkega. Klientide poolt enne lepingu sõlmimist makstud summad kajastatakse bilansis real "Saadud ettemaksed".



Juhatuse liige

C. Raha ekvivalendid

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

D. Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulegatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

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

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

Õiglasest väärtuses kajastatavad finantsvarad

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

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

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.



Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna (real: "mitmesugused tegevuskulud") ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

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

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

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

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

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emasettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Sidusettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud sidusettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Investeeringud sidusettevõttesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtja osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi - sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.



Juhatuse liige

E. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on maa või hoone, mida hoitakse kas renditulu teenimise või turuväärtuse tõusmise eesmärgil ning mida ei kasutata ettevõtte enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Kinnisvarainvesteeringu edasisel kajastamisel lähtutakse õiglase väärtuse meetodist, mis tähendab, et kinnisvarainvesteering hinnatakse igal bilansipäeval tema õiglasele väärtusele. Kinnisvarainvesteeringu hindamisel õiglasesse väärtusesse kasutatakse professionaalsete hindajate abi. Väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid / kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

Kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse bilansis ümber, kui selle kasutamise eesmärk on muutunud. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objektile selle varadegrupi arvestuspõhimõtteid, kuhu see objekt ümber klassifitseeriti. Juhul, kui eelnevalt kinnisvarainvesteeringuna kajastatud objekt klassifitseeritakse ümber kas varudeks või materiaalseks põhivaraks, siis loetakse selle objekti õiglast väärtust ümberklassifitseerimise kuupäeval vara uueks tuletatud soetusmaksumuseks.

Kui kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse materiaalsest põhivarast kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse positiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval eelmiste perioodide jaotamata kasumi suurendamisena ning negatiivne vahe kasumiaruandes kuluna (samal kasumiaruande real, kus kajastati enne selle vara amortisatsioonigi). Erandiks on poolelioleva ehitisena kajastatud kinnisvarainvesteering, mille osas kajastatakse nii positiivne kui ka negatiivne vahe kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud". Kui eelnevalt varudena kajastatud kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse samuti nii positiivne kui ka negatiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 10 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt kasulikule elueale.

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et ettevõtte saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|--|---------|
| • Maa | 0% |
| • Ehitised ja rajatised | 3-15 % |
| • Masinad ja seadmed | 8-20 % |
| • Transpordivahendid | 10-20 % |
| • Muu inventar, tööriistad ja sisseseade | 20-40 % |

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida ettevõtte saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib ettevõtte läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglase väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel ettevõtteväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus".

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui ettevõtte ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.



G. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära.

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

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

H. Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2006. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 23/77 ning alates 1. jaanuarist 2007. a on maksumääraks 22/78 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastas kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009. a väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 13.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

I. Kohustuslik reservkapital

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

J. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem.

Kapitalirendil olev kinnisasi on kajastatud varades Kinnisvarainvesteeringuga sarnastel põhimõtetel (vt arvestuspõhimõtet E) ning kohustustes Finantskohustusega sarnastel põhimõtetel (vt arvestuspõhimõtet G). Samadel põhimõtetel kajastatakse ka seotud tulusid-kulusid.



Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

K. Bilansipäevajärgsed sündmused

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

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

Lisa 2 Müügitulu

kroonides, aasta kohta

Ettevõtte müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt :

Eesti	2006	2005
Konsulteerimine	220 000	1 277 685
Muud tulud	187 772	56 000
Müügitulu kokku	407 772	1 333 685

Lisa 3 Muud äritulud ja tegevuskulud

kroonides, aasta kohta

Muud äritulud	2006	2005
Kasum põhivara müügist (lisa 10)	0	52 484
Muud tulud	0	66 303
Muud äritulud kokku	0	118 787

Mitmesugused tegevuskulud

Kontorikulud	-117 870	-69 018
Transpordikulud	-149 385	-177 094
Konsultatsioonikulu	-339 089	-61 500
Lähetuskulud	0	-33 671
Muud kulud	-42 956	-32 659
Mitmesugused tegevuskulud kokku	-649 300	-373 942

Muud ärikulud

Annetused	-60 000	0
Muud kulud	0	-245
Muud ärikulud kokku	-60 000	-245



Lisa 4 Finantstulud ja -kulud*kroonides, aasta kohta*

	2006	2005
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt (lisa 8)	1 943 329	-1 186 751
Finantstulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	36 682 812	2 630 119
Finantstulud muudelt lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt	0	10 713 789
Intressitulu	708 826	3 036 296
Kahjum valuutakursi muutustest	-5 759	-2 964
Finantstulud ja -kulud kokku	39 329 208	15 190 489

Lisa 5 Investeeringud aktsiatesse ja muudesse väärtpaberitesse*kroonides, seisuga 31. detsember***Lühiajalised investeeringud aktsiatesse ja muudesse väärtpaberitesse**

	2006	2005
<u>Õiglases väärtuses kajastatud investeeringud</u>		
Aktsiad ja osad	3 700	0
Lühiajalised investeeringud kokku	3 700	0

Pikaajalised investeeringud aktsiatesse ja muudesse väärtpaberitesse, v.a.tütar- ja sidusettevõtted

	2006	2005
<u>Õiglases väärtuses kajastatud investeeringud</u>		
Aktsiad ja osad ¹	40 551 311	8 546 058
Võlakirjad ²	11 907 549	3 674 500
Börsil noteeritud aktsiad ³	3 701 883	0
Pikaajalised investeeringud kokku	56 160 743	12 220 558

¹ Ettevõttele kuuluvad osalused Eesti ja Läti kinnisvaraarendusettevõtetes.² Ettevõttele kuulub Läti kinnisvaraarendusfirmade investeerimistõendid 9 671 007 krooni eest ja Eesti kinnisvaraarendusfirmade investeerimistõendeid 2 236 542 krooni eest.³ Ettevõttele kuuluvad Metro Baltic Horizon plc. aktsiad.**Lisa 6 Nõuded ja ettemaksed***kroonides, seisuga 31. detsember*

	2006	2005
Nõuded ostjate vastu	25 371	1 690 072
Viitlaekumised (intressid)	1 154 731	618 220
Maksude ettemaksed ¹	40 308	24 400
Muud lühiajalised nõuded ²	1 639 720	1 200 000
Nõuded ja ettemaksed kokku	2 860 130	3 532 692

¹ Maksude ettemaksed seisuga 31.detsember

	2006	2005
Ettevõtte tulumaks	0	21 299
Käibemaks	40 308	3 101
Maksude ettemaksed kokku	40 308	24 400

² Lühiajalised nõuded seisuga 31. detsember

	2006	2005	Intressi- määr
Lühiajaline nõue juhatuse liikmega seotud ettevõttele	1 250 000	0	20%
Lühiajaline laen juhatuse liikmega seotud ettevõttele	0	1 000 000	6%
Lühiajaline laen	200 000	200 000	24%
Lühiajaline laen	78 233	0	5%
Muu lühiajaline nõue	111 487	0	
Muud lühiajalised nõuded kokku	1 639 720	1 200 000	

Lisas 14 on toodud täiendavalt informatsiooni nõuete kohta seotud osapoolte vastu.

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

kroonides, seisuga 31. detsember

	2006	2005
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 8)	3 214 248	1 270 919
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 5)	56 160 743	12 220 558
Pikaajalised nõuded ¹	3 160 444	3 631 372
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	62 535 435	17 122 849

¹ Pikaajalised nõuded seisuga 31. detsember :

	2006	2005	Intressi- määr
Pikaajaline laen juhatuse liikmega seotud ettevõtetele	2 043 000	2 615 825	12%
Pikaajaline laen juhatuse liikmega seotud ettevõtetele	0	272 845	14%
Pikaajaline laen *	371 464	336 723	0%
Pikaajaline laen	440 000	400 000	12%
Pikaajaline laen	300 000	0	6%
Pikaajaline ettemaks	5 980	5 980	0%
Pikaajalised nõuded kokku	3 160 444	3 631 372	

* Diskonteeritud väärtuses diskontomääraga 7%.
Kõik pikaajalised nõuded on fikseeritud Eesti kroonides.

Lisa 8 Sidusettevõtted

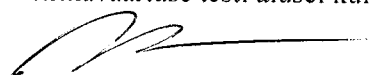
kroonides

Ettevõtte osalused seisuga 31. detsember:

Ettevõtte nimi	Asukoha- maa	Osalus %		Ettevõtte osa omakapitalist		Investeeringu bilansiline väärtus	
		2006	2005	2006	2005	2006	2005
AS Prita Rannahoone	Eesti	20%	20%	810 222	869 564	810 222	869 564
OÜ Raua 10 ¹	Eesti	20%	20%	2 404 026	401 355	2 404 026	401 355
Kokku						3 214 248	1 270 919

Ühegi sidusettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

¹ 2005. aasta mais omandas ettevõtte 20% osaluse OÜ Raua 10 makstes selle eest 858 600 krooni. Tekkinud firmaväärtus summas 413 274 krooni kajastati 2005.aasta lõpus läbiviidud firmaväärtuse testi alusel kuluna.



Juhatuses liige

2006 ja 2005. a on investeeringutes sidusettevõtetesse toimunud järgmised muutused:

	2006	2005
Bilansiline väärtus perioodi algul	1 270 919	3 519 070
Soetused perioodi jooksul	0	858 600
Aktiikapitali vähendamine ¹	0	-1 920 000
Kapitaliosaluse kasum (-kahjum)	1 943 329	-1 186 751
Bilansiline väärtus perioodi lõpul	3 214 248	1 270 919

¹ AS Pirita Rannahoone vähendas 2005. aastal aktiikapitali 9 600 000 krooni võrra.

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

kroonides, aasta kohta

	2006	2005
Bilansiline väärtus perioodi algul	0	3 491 698
Soetused perioodi jooksul	0	257 006
Ümberklassifitseerimine	0	-3 748 704
Bilansiline väärtus perioodi lõpul	0	0

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud 2004. aastal soetatud korteriomand aadressil Merivälja tee 5, Tallinn. 2004. aasta lõpus sõlmiti 3-aastane üürileping ½ korteriomandi kasutamiseks seotud osapoolega. Kinnisasja soetamist on finantseeritud osaliselt pikaajalise kapitalirendiga (lisa 15). 2005. aastal klassifitseeriti kinnisasi ümber materiaalseks põhivaraks.

Lisa 10 Materiaalne põhivara

kroonides

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Materiaalne põhivara kokku
Jääkväärtus 31.12.2004	1 881 730	0	48 261	1 929 991
Ostud ja parendused	10 200	571 093	117 602	698 895
Ümberklassifitseerimine	3 748 704	0	0	3 748 704
Müügid	-1 847 516	0	0	-1 847 516
Aruandeaasta amortisatsioon	-118 662	-59 163	-29 298	-207 123
Jääkväärtus 31.12.2005	3 674 456	511 930	136 565	4 322 951
Ostud ja parendused	28 967	0	0	28 967
Aruandeaasta amortisatsioon	-117 112	-85 664	-67 343	-270 119
Jääkväärtus 31.12.2006	3 586 311	426 266	69 222	4 081 799

Seisuga 31.12.2005 :

Soetusmaksumus	3 758 904	571 093	168 356	4 498 354
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langused	-84 448	-59 163	-31 792	-175 403

Seisuga 31.12.2006 :

Soetusmaksumus	3 787 871	571 093	168 356	4 527 320
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langused	-201 560	-144 827	-99 134	-445 521



Lisa 11 Laenukohustused*kroonides, seisuga 31. detsember***2006**

	Lühiajaline	Pikaajaline osa		Kohustus kokku
	osa	1-5 aastat	Üle 5 aasta	
Kapitalirendi kohustus (lisa 15) ¹	1 141 276	0	0	1 141 276
Muud võlakohustused ²	5 343 613	0	0	5 343 613
Laenukohustus kokku	6 484 889	0	0	6 484 889

2005

	Lühiajaline	Pikaajaline osa		Kohustus kokku
	osa	1-5 aastat	Üle 5 aasta	
Kapitalirendi kohustus (lisa 15) ¹	95 829	1 141 002	0	1 236 832
Muud võlakohustused ²	1 023 613	0	0	1 023 613
Laen omanikult ³	150 000	0	0	150 000
Laenukohustus kokku	1 269 442	1 141 002	0	2 410 445

¹ Ettevõtte pikaajalise kapitalirendikohustuse intressimäär on seotud 6 kuu Euriboriga, millele lisandub 3%. Kohustuse tasumise tähtaeg on 2007. Kapitalirendi tagatiseks on kinnisasi (lisad 9,10).

² Muud võlakohustused koosneb :

a. seisuga 31.12.2006 lühiajalisest laenust intressimääraga 7% summas 1 023 613 krooni, lühiajalisest laenust intressimääraga 6% summas 1 320 000 krooni ning lühiajalisest laenust intressimääraga 12% summas 3 000 000 krooni.

b. seisuga 31.12.2005 lühiajalisest laenust intressimääraga 7% summas 1 023 613.

³ Ettevõtte on saanud omanikult lühiajalist intressita laenu summas 150 000 krooni.

Kõik laenukohustused on fikseeritud kas Eesti kroonides või eurodes.

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed*kroonides, seisuga 31. detsember*

	2006	2005
Võlad tarnijatele	152 181	29 141
Maksuvõlad ¹	3 682	1 737
Muud võlad	163 839	162 327
Võlad ja ettemaksed kokku	319 702	193 205

¹ Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	2006	2005
Sotsiaalmaks	2 170	1 737
Ettevõtte tulumaks	1 512	0
Võlad ja ettemaksed kokku	3 682	1 737

Ettevõttel ei ole tähtaegu ületavaid maksuvõlgnevusi.

Lisas 14 on toodud täiendav informatsioon kohustuste kohta seotud osapoolte ees.



Juhatuse liige

Lisa 13 Omakapital

Osaühingu asutamisel 2002. aastal tasuti osade eest rahas. Osaühingul on üks osa.

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2006. a moodustab 63 225 778 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 13 909 671 krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 49 316 107 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2006. a.

Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega

kroonides

Ettevõtte on ostanud ja müüinud kaupu ja teenuseid järgmistelt(-le) seotud osapooltelt(-le):

Müügid	2006	2005
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	287 772	2 404 898

Ostud	2006	2005
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	14 804	8 968

Nimetatud tehingutest on ettevõttel seisuga 31. detsember seotud osapoolte vastu ja ees järgmised nõuded ja kohustused (kajastatud ridadel nõuded ostjate vastu, muud nõuded ning laenukohustused):

Lühiajalised nõuded	2006	2005
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	1 275 371	2 690 072

Pikaajalised nõuded	2006	2005
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	2 043 000	2 888 670

Lühiajalised kohustused	2006	2005
Omanik	0	150 000
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	4 401 245	0

Omanikult saadud laenu osas on informatsioon toodud lisa 11.

Juhtkonna tasud

Ettevõtete juhatuse liige aruandeaastal tasu ei saanud.

Lahkumishüvitised

Juhatuse liikmel ei ole õigus saada lahkumishüvitist.

Lisa 15 Kapitalirent

Ettevõtte on kapitalirendi tingimustel soetanud korteriomandi, mis 2005. aastal klassifitseeriti ümber kinnisvarainvesteeringust (lisa 9) materiaalseks põhivaraks (lisa 10). Kapitalirendi kohustuse osas on täiendav informatsioon toodud lisa 11.



Lisa 16 Lisa rahavoo aruande juurde

kroonides, aasta kohta

Ärikasumi korrigeerimised koosnevad järgmistest mitterahalistest äritegevusega seotud kasumitest ja kahjumitest:

	2006	2005
Materiaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 10)	270 119	207 123
Materiaalse põhivara müügikasum (lisa 4)	0	-52 484
Kasum väärtpaperite müügist	0	0
Ärikasumi korrigeerimised kokku	270 119	154 639

Põhivara soetamine koosneb järgmistest komponentidest:

	2006	2005
Materiaalse põhivara ostud ja parendused (lisa 10)	-28 967	-698 895
Kinnisvarainvesteeringute ostud (lisa 9)	0	-257 006
Põhivara soetused kokku	-28 967	-955 901

Äritegevusega seotud varade muutus	2006	2005
Nõuded ostjate vastu muutus	1 664 701	-829 422
Ettemaksed teenuste eest muutus	0	137 019
Maksude ettemaksu muutus	-15 908	126 662
Äritegevusega seotud varade muutus kokku	1 648 793	-565 741

Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	2006	2005
Võlad tarnijatele muutus	123 040	10 408
Maksuvõlgade muutus	1 945	1 737
Muude viitvõlgade muutus	-79 733	22 533
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus kokku	45 252	34 678



KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatuse teeb OÜ Focus Holding koosolekule ettepaneku jagada kasumit järgmiselt:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2006	63 225 778
Eraldis kohustuslikku reservkapitali	0
Väljamakstavad dividendid	900 000
Jaotamata kasum peale dividendide väljamaksmist	62 325 778



Mart Habakuk
Juhatuse liige

20. aprill 2007. a

JUHATUSE LIIKME ALLKIRI 2006 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan OÜ Focus Holding 2006. a majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.



Mart Hābakuk
Juhatuses liige

20. aprill 2007. a

OÜ Focus Holding
(äriregistrikood: 10870725, aadress: Fr.R.Kreutzwaldi 12, Tallinn, 10124)
ainuosaniku otsus

osanike nimekiri seisuga 20.04.2007.a.

Nimi	Aadress	Isikukood	Osa nimiväärtus (kroonides)	Osalus - protsent
Mart Habakuk	Tallinn	36906050259	40 000	100%

Ainuosaniku esindaja:



Mart Habakuk