

OÜ BALTLAND INVEST

2006 AASTA MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Nõeliku 23 Tallinn 13516 Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	11128003
Telefon:	372 5133466
Faks:	372 6127601
Aruandeaasta algus ja lõpp: :	01.01.2006-31.12.2006

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 1 Raha ja pangakontod	12
Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad	12
Lisa 4 Võlakohustused	13
Lisa 5 Muud võlad	13
Lisa 6 Omakapital	13
Lisa 7 Ostetud teenused	13
Lisa 8 Tehingud seotud osapooltega	13
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	14
Juhatuse allkirjad 2006. majandusaasta aruandele	15

Tegevusaruanne

Baltland Invest OÜ asutati ja alustas oma tegevusega 2005 aastal. Ettevõtte eesmärgiks on valmistada ette ja hallata ettevõttele kuuluvaid investeeringuid. 2006 aastal kuulus ettevõttele 50,06% AS Semetron aktsiatest, muid investeeringuid hetkel pole. Ettevõttel on nelja liikmeline juhatus. Juhatuse liikmetele 2006 a. tasusid ei makstud. Samuti puudusid ettevõttel palgalised töötajad.

Edaspidises tegevuses on ettevõtte orienteerunud käesoleva investeeringu haldamisele.

Raul Rässa
Juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 1 kuni 15 toodud Baltland Invest OÜ 2006. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab ettevõtte finantsseisundit ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt;
3. Baltland Invest OÜ on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Juhatuse esimees
A.Kaur

Juhatuse liige
I.Kõrgemaa

Juhatuse liige
R.Rässa

Juhatuse liige
T. Kornet

Bilanss
 (kroonides)

	31.12.2005	31.12.2006	Lisa nr.
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	61'884	27'307	1
Käibevara kokku	61'884	27'307	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	12'635'653	17'670'797	2, 3
Põhivara kokku	12'635'653	17'670'797	
VARAD KOKKU	12'697'537	17'698'104	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	6'610'578	0	4
Lühiajalised kohustused kokku	6'610'578	0	
Pikaajalised kohustused			
Muud võlad	1'000'000	3'626'000	5
Pikaajalised kohustused kokku	1'000'000	3'626'000	
KOHUSTUSED KOKKU	7'610'578	3'626'000	
Omakapital			
Osakapital	40'000	40'000	6
Kohustuslik reservkapital	0	4'000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	0	4'646'959	
Aruandeaasta kasum(kahjum)	5'046'959	9'381'145	
OMAKAPITAL KOKKU	5'086'959	14'072'104	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	12'697'537	17'698'104	

Kasumiaruanne

	2005	2006	Lisa
Äritulud			
Müügitulu	0	249'900	
Äritulud kokku	0	249'900	
Ärikulud			
Ostetud kaubad müügiks	0	238'000	
Ostetud teenused ja mitmesugused tegevuskulud	-276'466	13'667	7
Tööjõu kulud	0	0	
Ärikulud kokku	-276'466	-251'667	
Ärikahjum	-276'466	-1'767	
Finantstulud-kulud			
Finantstulud tütarettevõtjate aktsiatelt	5'647'612	9'540'922	3
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	-3'657	0	
Intressikulud	-320'658	-158'149	
Intressitulud	128	139	
Finantstulud ja -kulud kokku	5'323'425	9'382'911	
Kasum majandustegevusest	5'046'959	9'381'145	
Tulumaks	0	0	
Aruandeaasta puhaskasum	5'046'959	9'381'145	

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2005	2006	Lisa nr.
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	-276'466	-1'767	
Kahjum valuutakursi muutustest	-3'657	0	
Makstud intressid	-320'658	-158'149	
Kokku rahavood äritegevusest	-600'781	-159'916	
Rahavood investeerimistegevusest			
Investeeringud tütarettevõtjatesse / saadud dividendid	-6'988'041	4'505'778	3
Saadud intressid	128	139	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-6'987'913	4'505'917	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	15'774'470	6'626'000	4, 5
Laenude tagasimaksed	-8'163'892	-10'610'578	4, 5
Makstud dividendid	0	-396'000	
Osakapitali sissemaks	40'000	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	7'650'578	-4'380'578	
Rahavoog kokku	61'884	-34'577	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	61'884	
Raha ja raha ekvivalendi muutus	61'884	-34'577	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	61'884	27'307	

Omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	Osakapital	Reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruandeaasta Kasum/kahjum	Kokku
04.05.2005					
Osakapitali sissemaks	40'000				
31.12.2005	40'000	0	0	5'046'959	5'086'959
2005 a kasum		4000	5'042'959	-5'046'959	
Makstud dividendid			-396'000		
31.12.2006	40'000	4'000	4'646'959	9'381'145	14'072'104

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Baltland Invest 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasel väärtusel.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Tütar- ja sidusettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

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

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

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 (2006 a. maksumäär 23/77 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.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

Lisa 1 Raha ja pangakontod
 (kroonides)

	31.12.2005	31.12.2006
Sularaha kassas	33'000	0
Pangakonto	28'884	27'307
Kokku	61'884	27'307

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud
 (kroonides)

	31.12.2005	31.12.2006
Tütarettevõtete aktsiad (lisa 3)	12'635'653	17'670'797
Kokku	12'635'653	17'670'797

Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad
 (kroonides)

	Semetron AS
Asukoht	Eesti
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses %	50,06
Investeerimisobjekti osaluse väärtus oma-kapitalis kapitaliosaluse meetodil 31.12. 2005	12'635'653
Saadud dividendid	4'505'778
Osaluse % a-lõpuks	50,06
Osaluse bliansiline väärtus a-lõpuks	35'299'236
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis 50,06% 31.12. 2006	17'670'797
2006 Kapitaliosaluse kasum	9'540'922
Tütarettev. Omakapital 31.12. 2006	35'299'236
Aktsiakapital	6'987'860
Ülekurss	3'484'631
Kohustuslik reserv	698'786
Realiseerimata kursivahed	150'971
Eelmiste per. jaot. kasum	3'464'659
Aruandeaasta kasum	20'512'329

Tütarettevõtte aktsiad ei ole börsil noteeritud.

Lisa 4 Völakohustused
 (kroonides)

	Saldo 31.12.2005	Tagasimaks 12 kuu jooksul	Täht- aeg	Intress %	Saldo 31.12.2006
Investeeringislaen Hansapank	6'610'578	6'610'578	2006	5,1+EURIBOR	0
Völakohustused Kokku	6'610'578	6'610'578			0

Lisa 5 Muud võlad
 (kroonides)

	31.12.2005	31.12.2006	Tagasimakse	Intress
Kohustused tütarettevõttele	1'000'000	3'626'000	2007	5%
Kokku	1'000'000	3'626'000		

Lisa 6 Omakapital
 (kroonides)

OÜ Baltland Invest asutati 26. aprillil 2005. Ettevõtte osakapital asutamisel oli 40'000 krooni osanike rahalise sissemakse teel. Osakapital summas 40'000 krooni jaguneb 4 osaks nimiväärtusega 10'000 krooni. 2006 aastal kuulutati välja dividende summas 396 000 krooni ning need maksti ka samal aastal välja vt. ka lk. 8 Omakapitali muutuste aruanne.

Lisa 7 Ostetud teenused
 (SKEEM 1 korral)

	2005	2006
Panga lepingutasud	273'143	0
Muud finants ja pangateenused	2'985	1'655
Käibemaks kuluks	338	12'012
Kokku	276'466	13'667

Lisa 8 Tehingud seotud osapooltega
 (kroonides)

Vt. Lisa 5

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

OÜ Baltland Invest juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2006. aasta puhaskasum summas 9'381'145 krooni alljärgnevalt:

1. Jaotada 2006 aasta kasumist osanikele dividendideks 952'000 krooni.
2. Jätta ülejäänud osa kasumist summas 8'429'145 jätta jaotamata ja suunata see eelnevate perioodide jaotamata kasumisse.

Juhatuse allkirjad 2006. majandusaasta aruandele

OÜ Baltland Invest 2006. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 11.juuni 2007 otsusega, allkirjastamine 11.juuni 2007:

Juhatuse esimees
(A.Kaur)

Juhatuse liige
(I.Kõrgemaa)

Juhatuse liige
(T. Kernet)

Juhatuse liige
(R.Rässa)

Majandusaasta aruande allkirjad

Baltland Invest OÜ (registrikood: 11128003) 01.01.2006 - 31.12.2006 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Raul Rässa (juhatuse liige)

Kinnitanud

28.06.2007