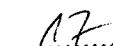


Majandusaasta aruanne

ASJAMAJANDUS
SISSE TULNUD

02.07.2007

OÜ SM Investments

 Marje Ereendi
.....

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

Äriregistri kood 10819942
Aadress: Pääsusilma tee 11, Tallinn 12015
Telefon: 6 405 830
Faks: 6 651 899
Põhitegevusala kinnisvarainvesteeringud ja -teenused
Tegevjuht Sanjay Jaanus Mody

Lisatud dokumendid 1. Kasumi jaotamise ettepanek

Juhatuses liige



Sisukord

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	4
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raha	12
Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud.....	12
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed	12
Lisa 4 Maksud.....	12
Lisa 5 Muud nõuded	12
Lisa 6 Põhivara	13
Lisa 7 Völakohustused	13
Lisa 8 Osakapital	13
Lisa 9 Müügitulu	14
Lisa 10 Muud äritulud ja muud ärikulud.....	14
Lisa 11 Finantstulud ja -kulud.....	14
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega	14
JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	16



TEGEVUSARUANNE

OÜ SM Investments asutati 04.10.2001.a Ettevõtte tegevusaladeks on kinnisvarainvesteeringud ja konsultatsiooniteenuste osutamine. Aruandeperioodil juhatuse liikmele tasu ei makstud.

Juhatuse liige _____



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

OÜ SM Investments juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2006 ja aastaaruande koostamispäeva 30.06.2007 vahemikul.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

Juhatuse hinnangul on OÜ SM Investments jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2006.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, 30. juuni 2007.a

Juhatuse liige
Sanjay Jaanus Mody

Juhatuse liige _____



Bilanss
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha	1	3 937 861	7 533 700
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	36 000	36 000
Muud lühiajalised nõuded	5	5 487 485	4 855 816
Viitlaekumised ja ettemaksed	3	603 690	137 375
Käibevara kokku		10 065 036	12 562 891
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	11 939 992	2 850 000
Materiaalne põhivara	6	1 458 472	468 662
Põhivara kokku		13 398 464	3 318 662
VARAD KOKKU		23 463 500	15 881 553
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele		636	7 467
Muud lühiajalised kohustused	7	9 308 437	2 800 000
Maksuvõlad		2 613	0
Viitvõlad		0	131 786
Lühiajalised kohustused kokku		9 311 686	2 939 253
Pikaajalised võlakohustused	7	0	0
KOHUSTUSED KOKKU		9 311 686	2 939 253
Omakapital			
Osakapital	8	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		12 898 300	407 708
Aruandeaasta kasum (kahjum)		1 209 514	12 490 592
OMAKAPITAL KOKKU		14 151 814	12 942 300
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		23 463 500	5 577 823



Kasumiaruanne
(kroonides)

	Lisa nr	2006	2005
Müügitulu	9	229 800	336 000
Muud äritulud	10	20 643	12 635 535
Muud tegevuskulud		-185 873	-319 431
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6	-63 190	-266 983
Muud ärikulud	10	0	-411
Ärikasum		1 380	12 384 710
Finantstulud ja -kulud			
Muud finantstulud ja -kulud	11	1 208 134	105 882
Finantstulud ja -kulud kokku		1 208 134	105 882
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		1 209 514	12 490 592
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		1 209 514	12 490 592



Rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2005	2005
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		1 209 514	12 490 592
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6	63 190	266 983
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest			-12 635 535
Finantstulu/kulu			-105 882
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-1 097 984	-2 703
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		6 372 433	-26 859
Makstud intressid			-707 260
Kokku rahavood äritegevusest		6 547 153	-720 664
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-1 053 000	
Materiaalse põhivara müük			16 100 000
Muude finantsinvesteeringute soetus	2		-36 000
Antud laenud		-9 089 992	-8 079 984
Antud laenude tagasimaksed			1 674 168
Saadud intressid			306 745
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-10 142 992	9 964 929
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad		0	1 800 000
Saadud laenude tagasimaksed		0	-3 518 850
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		0	-1 718 850
Rahavood kokku		-3 595 839	7 525 415
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	7 533 700	8 285
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3 595 839	7 525 415
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	3 937 861	7 533 700
(kroonides)			

Juhatusel liige



OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Eelm. per- de jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Seisuga 01.01.04	40 000	4 000	617 364	244 344	905 708
Eelmise perioodi jaotamata kasum			244 344	-244 344	
2004.aasta kahjum				-454 000	
Seisuga 31.12.04	40 000	4 000	861 708	-454 000	451 708
Seisuga 01.01.05	40 000	4 000	861 708	-454 000	451 708
Eelmise perioodi jaotamata kasum			-454 000	454 000	
2005.aasta kasum				12 490 592	
Seisuga 31.12.05	40 000	4 000	407 708	12 490 592	12 942 300
Seisuga 01.01.06	40 000	4 000	407 708	12 490 592	12 942 300
Eelmise perioodi jaotamata kasum			12 490 592	-12 490 592	
2006.aasta kasum				1 209 514	
Seisuga 31.12.06	40 000	4 000	12 898 300	1 209 514	14 151 814

Vastavalt põhikirjale on osakapitali minimaalseks suuruseks 40 000 krooni ja maksimaalseks suuruseks 160 000 krooni.

2006.aastal dividende välja ei makstud.

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 8.

Juhatusel liige



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ SM Investments 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava 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 alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

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

Lühiajalised finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse bilansis õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Materiaalne põhivara

Põhivarana on bilansis kajastatud varad eeldatava kasutuseaga üle ühe aasta või maksumusega üle 10 000 krooni.

Materiaalsed põhivarad võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb vara maksumusest ja kasutuselevõtmist võimaldavatest väljaminekutest. Oma tarbeks valmistatud põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb tegelikest valmistamisväljaminekutest.

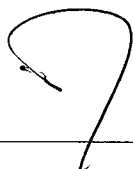
Põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil lähtudes kasulikust tööeast.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Masinad ja seadmed
Ehitised

10% aastas
8% aastas

Juhatusel liige



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

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

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.

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 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.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades

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 teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

Juhatuse liige _____



arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

Osutatava teenuse valmidusaste määratakse kasutades teenuse osutamisega seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kohustuslik reservkapital

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

Juhatuse liige



Lisa 1 Raha

	31.12.2006	31.12.2005
Pangakontod	3 937 861	7 533 700
Raha kokku	3 937 861	7 533 700

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	Lühiajalised finantsinvesteeringud	
	31.12.2006	31.12.2005
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid		
Aktsiad	36 000	36 000
Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid soetusmaksumuses kokku	36 000	36 000

Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Intressid	601 101	104 244
Ettemaksed	2 500	299
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	0	32 832
Viitlaekumised kokku	603 690	137 375

Lisa 4 Maksud

	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks (lisa 2)	0	2 613	299	0
Maksuintressid	0	0	0	0
	0	2 613	299	0

Lisa 5 Muud nõuded

	Tagasimakse tähtaeg			Intressi- määr
	Saldo 31.12.2006	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Antud lühiajalised laenud	5 489 992	5 489 992	0	5%
Antud pikaajalised laenud	7 600 000	0	7 600 000	15%
Kokku	13 089 992	5 489 992	7 600 000	

	Tagasimakse tähtaeg			Intressi- määr
	Saldo 31.12.2006	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Antud pikaajalised laenud	4 339 992	0	4 339 992	5%
Kokku	4 339 992	0	4 339 992	

Kõik ettevõtte nõuded on Eesti kroonides.

Juhatusel liige _____

Lisa 6 Põhivara

	Masinad ja seadmed	Maa ja ehitised	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2003	631 904	4 763 000	5 394 904
Müük 2004		-150 000	-150 000
Soetusmaksumus 31.12.2004	631 904	4 613 000	5 244 904
Soetusmaksumus 31.12.2005	631 904	0	631 904
Müük soetushinnas	0	-4 613 000	-4 613 000
Soetusmaksumus 31.12.2006	631 904	1 053 000	1 684 904
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	100 051	944 742	1 044 793
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	63 190		63 190
Müüdud põhivara kulum (-)	0	203 792	203 792
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	63 190	203 792	266 982
Aruandeaastal arvestatud kulum	63 190	0	63 190
Jääkmaksumus 31.12.2004	531 853	3 668 258	4 200 111
Jääkmaksumus 31.12.2005	468 662	0	468 662
Jääkmaksumus 31.12.2006	405 472	1 053 000	1 458 472

Lisa 7 Võlakohustused

		<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		Intressi- määr
	Saldo 31.12.2006	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Saadud lühiajalised laenud	8 816 388	8 816 388	0	5%
Intressid	492 049	492 049		
Kokku	9 308 437	9 308 437	0	

Lisa 8 Osakapital

	31.12.2006	31.12.2005
Osakapital (kroonides)	40 000	40 000
Osade arv (tk)	1	1
Osa nimiväärtus (kroonides)	40 000	40 000

Juhatuse liige



Lisa 9 Müügitulu

OÜ SM Investments müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2006	2005
Eesti	229 800	336 000
Kokku	229 800	336 000

OÜ SM Investments müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

Tegevusalad	2006	2005
Renditeenus	229 800	336 000
Kokku	229 800	336 000

Lisa 10 Muud äritulud ja muud ärikulud

Muud äritulud	2006	2005
Muud tulud	20 643	12 635 535
Muud äritulud kokku	20 643	12 635 535

Muud ärikulud	2006	2005
Muud ärikulud	0	411
Muud ärikulud kokku	0	411

Lisa 11 Finantstulud ja -kulud

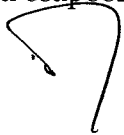
Finantstulud/-kulud	2006	2005
Intressikulud	-362 770	-266 107
Intressitulud	1 570 904	371 989
Kokku finantstulud/-kulud	1 208 134	105 882

Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

OÜ SM Investments aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (ettevõtte omanikud);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- ülaltoodud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted

OÜ SM Investments on 2005. a ja 2004.a osutanud teenuseid (renditeenus, muud teenused) järgmistele seotud osapooltele:

Juhatuse liige 

	2006		2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	0	229 800	0	336 000
Teenuste ost-müük kokku	0	229 800	0	336 000

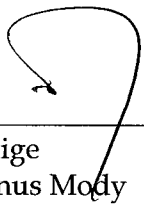
Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

Juhatuse liige _____



JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

OÜ SM Investments 2006. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike koosoleku poolt
30.juuni 2007, kinnitamine



Juhatuse liige
Sanjay Jaanus Mody



Juhatuse liige

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ SM Investments juhatus teeb ettepaneku jaotada 2006. aasta puhaskasum summas **1 209 514** krooni alljärgnevalt:

1. jätta jaotamata kasum 1 209 514 krooni

